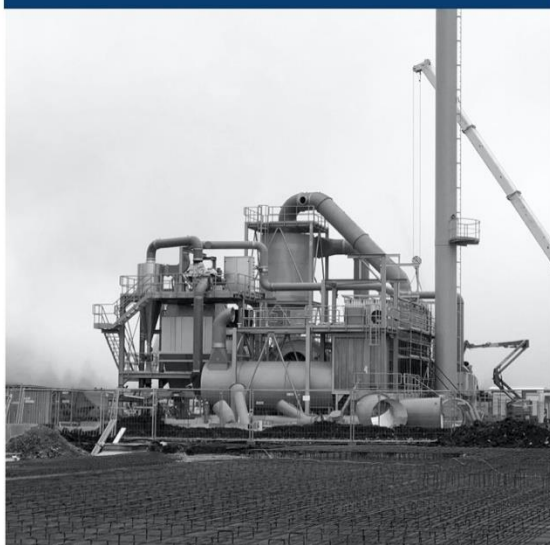




OPUS
GLOBAL

2023.

I. Negyedéves Jelentés



**OPUS
GLOBAL
Nyrt.**



Konszolidált

IFRS

2023.03.31.

Az OPUS GLOBAL Nyrt. 2023. I. negyedéves konszolidált jelentése

Tartalomjegyzék

I.	Vezetői értékelés	4
II.	Pénzügyi Kimutatások.....	7
II.1.	Konszolidált Mérleg.....	9
II.2.	Konszolidált Eredménykimutatás.....	11
II.3.	Konszolidált Saját tőke változása.....	13
II.4.	Konszolidált Cash Flow kimutatása	15
III.	Üzleti Jelentés.....	17
III.1.	A Vállalatcsoport aktuális portfóliójának bemutatása.....	18
III.2.	A beszámolási időszak kiemelt eseményei	22
III.3.	A Vállalatcsoport I. negyedévi gazdálkodásának bemutatása	25
III.4.	Szegmensenkénti gazdálkodás bemutatása	33
	Ipari termelés szegmens	34
	Mezőgazdaság és Élelmiszeripar szegmens	45
	Turizmus szegmens	59
	Energetika szegmens.....	71
	Vagyonkezelés szegmens	82
IV.	Mellékletek.....	85
IV.1.	A pénzügyi kimutatások közzétételre engedélyezése.....	86
IV.2.	Vállalatirányítási Nyilatkozat	86
IV.3.	Az időszakban közzétett tájékoztatások.....	87

Megjegyzés:

A 2023 I. negyedévi konszolidált pénzügyi kimutatások az Európai Unió által befogadott nemzetközi pénzügyi standardok szerint készült.

Az Igazgatóság a jelentésében az OPUS GLOBAL Nyrt., mint Anyacég megnevezését az alábbiak szerint jeleníti meg a továbbiakban: „Anyacég”, „Társaság”, „Holdingközpont”, „OPUS GLOBAL Nyrt.”.

Amennyiben a jelentés az OPUS GLOBAL Nyrt. által konszolidált leányvállalatok egységére utal, úgy az alábbi megnevezések használata a jellemző: „OPUS Csoport”, „Cégcsoport”, „Holding”, „Vállalatcsoport”.





I. Vezetői értékelés

I. Vezetői értékelés

A 2023. I. negyedév kiemelt mutatószámai

**Foglalkoztatott
létszám
4260**

**Összes Működési
bevétel
167,05 Mrd Ft**

**EBITDA
25,67 Mrd Ft**

**Adózott
eredmény
10,84 Mrd Ft**

**Üzemi
eredmény
(EBIT)
15,11 Mrd Ft**

**Mérlegfőösszeg
1070 Mrd Ft**

I. Vezetői értékelés

A Vállalatcsoport 2023. I. negyedéves gazdálkodásának vezetői értékelése

Az OPUS Vállalatcsoport 2023. I. negyedéves tevékenységét konszolidált szinten 1.070 milliárd forint Mérlegfőösszeggel és 338,4 milliárd forint Saját tőkével zárta, míg a Teljes átfogó eredménye 10,3 milliárd forint lett.

adatok ezer forintban, kivéve, ha másképp van feltüntetve

Főbb pénzügyi adatok	OPUS GLOBAL Nyrt. Konszolidált 2023.03.31 nem auditált tényadatok	OPUS GLOBAL Nyrt. Konszolidált 2022.12.31 auditált tényadatok	2022.12.31- 2023.03.31 összehasonlítása	Változás 2022.12.31- 2023.03.31 %-ban
Mérlegfőösszeg	1 069 960 246	1 042 580 144	27 380 102	2,6%

adatok ezer forintban, kivéve, ha másképp van feltüntetve

Főbb eredményadatok	OPUS GLOBAL Nyrt. Konszolidált 2023.01.01- 2023.03.31. nem auditált tényadatok	OPUS GLOBAL Nyrt. Konszolidált 2022.01.01- 2022.03.31. nem auditált tényadatok	2022.03.31- 2023.03.31. összehasonlítása	Változás 2022.03.31- 2023.03.31 %-ban
Összes működési bevétel	167 054 560	97 546 139	69 508 421	71,3%
Működési költségek	151 947 888	94 599 669	57 348 219	60,6%
Üzemi (Üzleti eredmény) EBIT	15 106 672	2 946 470	12 160 202	412,7%
EBITDA	25 667 956	12 811 652	12 856 304	100,3%
Pénzügyi műveletek eredménye	-243 757	-867 521	623 764	71,9%
Adózás előtti eredmény	14 862 915	2 078 949	12 783 966	614,9%
Jövedelemadó ráfordítások	4 020 584	2 286 813	1 733 771	75,8%
Adózott eredmény	10 842 331	-207 864	11 050 195	5316,1%
Teljes átfogó jövedelem	10 285 854	-207 104	10 492 958	5066,5%

Az Opus Cégcsoport 2022-ben lépte át először az 1.000 milliárd forintos mérlegfőösszeget, mely azóta is stabilan tovább növekedett. A 2022 év végi 1.042 milliárd forintos mérlegfőösszeghez képest a növekedés organikus üzleti fejlődés eredménye, mivel az eltelt időszakban nem történt jelentős akvizíció.

2023. I. negyedévben a Vállalatcsoport konszolidált szinten 71,3%-kal magasabb **Működési bevételt** realizált, amely 69,5 milliárd forinttal több, mint a bázisidőszakban volt.

A Cégcsoport összes **Működési költsége** a bevételekkel összhangban, de attól alacsonyabb 60,6%-os mértékben 57,3 milliárd forinttal szintén emelkedett, amelynek oka a tavalyi évben kezdődő és 2023-ra is áthúzódó kedvezőtlen gazdasági és háborús környezet generálta infláció, alapanyag és energiaár szint növekedés.

A Cégcsoport 2023. I. negyedévben realizált Működési bevételének nagyobb arányú növekedése, és a Működési költségeinek kisebb mértékű emelkedése mellett az Üzemi eredmény (EBIT) szinten 15,1 milliárd forint konszolidált pozitív eredményt ért el, amely több, mint ötszöröse a tavalyi év hasonló időszakának üzemi eredményének.

Az EBIT növekedéséhez hasonlóan a Vállalatcsoport 2023. I. negyedéves konszolidált EBITDA-mutatója is több, mint kétszeresére növekedett 25,7 milliárd forintra. Mindkét mutató a Csoport I. negyedéves gazdálkodásának kiemelkedő eredményességét támasztja alá.

A Pénzügyi műveletek 0,2 milliárd forintos vesztesége nem befolyásolta érdemben a Csoport eredményességét, így az üzleti eredményhez hasonlóan az adózás előtti eredmény is kimagasló mértékben növekedett.

A magasabb eredmény szint miatt a Jövedelemadó ráfordítás 1,7 milliárd forinttal emelkedett a bázis évhez képest.

A Cégcsoport 2023. I. negyedévben az adófizetési kötelezettségek teljesítését követően 10,8 milliárd forint Adózott eredménnyel és 10,3 milliárd forint Teljes átfogó jövedelemmel zárta a 2023. I. negyedévet



II. Pénzügyi Kimutatások

II. Pénzügyi Kimutatások



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

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

II. Pénzügyi Kimutatások

Általános információ a Pénzügyi Kimutatásokhoz kapcsolódóan

Az OPUS GLOBAL Nyilvánosan Működő Részvénytársaság 2023. I. negyedéves konszolidált adatai az Igazgatóság, a Felügyelő Bizottság és Audit Bizottság által jóváhagyott beszámolón alapuló adatok (IV.1. fejezet), melyet a Társaság az alábbi tartalommal állított össze:

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

II. Pénzügyi Kimutatások

II.1. Konszolidált Mérleg

Megnevezés (adatok e Ft-ban)	2023.03.31	2022.12.31
ESZKÖZÖK		
Éven túli eszközök		
Ingtatlanok, gépek, berendezések	469 602 097	489 108 176
Egyéb immateriális javak	9 556 495	9 287 616
Szerződésállomány	29 741 497	32 846 526
Goodwill	88 638 199	88 638 199
Befektetési célú ingatlanok	1 716 000	1 716 000
Befektetett pénzügyi eszközök	4 228 169	4 252 575
Éven túli kapcsolt követelések	8 938 894	8 913 036
Halasztott adó követelések	2 904 169	2 415 668
Részesedés tőke módszerrel elszámolt befektetésekből	1 572 791	2 473 512
Egyéb részesedések	57 338	57 338
Eszköz használati jog	5 998 474	5 654 665
Éven túli eszközök összesen	622 954 123	645 363 311
Forgóeszközök		
Készletek	52 162 064	37 737 050
Biológiai eszközök	174 257	261 867
Tényleges nyereségadó követelés	2 938 874	2 810 335
Vevők	56 074 208	71 228 353
Rövid lejáratú kapcsolt követelések	9 386 051	4 639 417
Egyéb követelések és aktív időbeli elhatárolások	114 209 211	105 833 903
Értékpapírok	-	-
Nem szabad felhasználású pénzeszközök	107 754 586	61 960 581
Pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesek	104 306 872	112 257 839
Értékesítésre tartott eszközök	-	487 488
Forgóeszközök összesen	447 006 123	397 216 833
Eszközök összesen	1 069 960 246	1 042 580 144

II. Pénzügyi Kimutatások

FORRÁSOK

	2023.03.31	2022.12.31
Saját tőke		
Jegyzett tőke	17 541 151	17 541 151
Visszavásárolt saját részvény	-	3 562 249
Tőketartalék	166 887 066	166 887 066
Tartalékok	-	137 842
Felhalmozott eredmény	17 453 296	12 257 949
Tárgyévi eredmény	6 322 798	12 321 033
Átértékelési különbség	401 812	851 484
Anyavállalat tulajdonosaira jutó saját tőke összesen	204 208 298	206 158 592
Nem ellenőrzésre jogosító részesedés	134 226 545	137 103 294
Saját tőke összesen	338 434 843	343 261 886
Hosszú lejáratú kötelezettségek		
Hosszú lejáratú hitelek és kölcsönök	129 688 707	135 403 508
Állami támogatások	99 998 665	49 153 142
Tartozások kötvénykibocsátásból	114 751 912	116 257 037
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	6 727 263	20 912
Hosszú lejáratú céltartalék	13 053 026	11 126 394
Hosszú lejáratú kapcsolt felekkel szembeni kötelezettségek	2 050 523	9 362 746
Hosszú lejáratú lízing kötelezettségek	4 684 330	4 241 199
Halasztott adó kötelezettség	47 358 379	48 147 402
Hosszú lejáratú kötelezettségek összesen	418 312 805	373 712 340
Rövid lejáratú kötelezettségek		
Rövid lejáratú hitelek és kölcsönök	13 317 907	13 975 962
Szállítók	49 791 950	52 632 388
Vevőtől kapott előlegek	116 194 113	124 617 146
Egyéb kötelezettségek és passzív időbeli elhatárolások	121 889 529	93 972 808
Rövid lejáratú kapcsolt felekkel szembeni kötelezettségek	4 824 574	36 310 455
Rövid lejáratú lízing kötelezettségek	1 457 638	1 555 442
Rövid lejáratú céltartalék	1 420 608	1 405 012
Tárgyévi nyereségadó kötelezettség	4 316 279	1 136 705
Rövid lejáratú kötelezettségek összesen	313 212 598	325 605 918
Kötelezettségek összesen	731 525 403	699 318 258
Kötelezettségek és saját tőke összesen	1 069 960 246	1 042 580 144

II. Pénzügyi Kimutatások

II.2. Konszolidált Eredménykimutatás

Megnevezés (adatok e Ft-ban)	2023.01.01-2023.03.31	2022.01.01-2022.03.31
Árbevétel	153 372 827	94 018 562
Aktívált saját teljesítmények értéke	3 278 958	2 324 274
Egyéb működési bevétel	10 402 775	1 203 303
Összes működési bevétel	167 054 560	97 546 139
Anyagjellegű ráfordítások	117 882 547	66 541 230
Személyi jellegű ráfordítások	10 132 427	10 076 523
Értékcsökkenés	10 561 284	9 865 182
Értékvesztés	111 880	78 899
Goodwill értékvesztés	-	-
Egyéb működési költségek és ráfordítások	13 259 750	8 037 835
Összes működési költség	151 947 888	94 599 669
EBITDA	25 667 956	12 811 652
Pénzügyi műveletek és adófizetés előtti eredmény (EBIT)	15 106 672	2 946 470
Pénzügyi műveletek bevételei	11 527 852	4 774 014
Badwill	-	-
Pénzügyi műveletek ráfordításai	11 771 609	5 641 535
Pénzügyi műveletek eredménye	- 243 757	- 867 521
Részesedés tőkemódszerrel elszámolt befektetésekből	-	-
Adózás előtti eredmény	14 862 915	2 078 949
Jövedelemadó ráfordítások	4 020 584	2 286 813
Nettó eredmény folytatódó tevékenységből	10 842 331	- 207 864
Nettó eredmény megszűnő tevékenységből	-	-
Adózott eredmény	10 842 331	- 207 864

II. Pénzügyi Kimutatások

Valós értékelés hatása		-	-
Árfolyamváltozás hatása	-	543 486	51 918
Halasztott adó hatás	-	12 991	51 158
Egyéb átfogó jövedelem	-	556 477	760

Teljes átfogó jövedelem	10 285 854	-	207 104
--------------------------------	-------------------	---	----------------

Adózott eredményből

Anyavállalat tulajdonosaira jutó	6 322 799	-	1 938 184
Nem ellenőrző részesedésre jutó	4 519 532		1 730 320

Egyéb átfogó jövedelemből

Anyavállalat tulajdonosaira jutó	-	460 320	-	357
Nem ellenőrző részesedésre jutó	-	96 157		1 117

Teljes átfogó eredményből

Anyavállalat tulajdonosaira jutó	5 862 479	-	1 938 541
Nem ellenőrző részesedésre jutó	4 423 375		1 731 437

EPS (alap és hígított)	2023.01.01-2023.03.31	2022.01.01-2022.03.31
-------------------------------	------------------------------	------------------------------

Egy részvényre jutó anyavállalati eredmény folyamatos tevékenységből (Ft)	15,9	-	0,3
Hígított egy részvényre jutó anyavállalati eredmény folyamatos tevékenységből (Ft)	15,9	-	0,3
Egy részvényre jutó eredmény megszünt tevékenységből (Ft)	-		-
Hígított egy részvényre jutó eredmény megszünt tevékenységből (Ft)	-		-

II. Pénzügyi Kimutatások

II.3. Konszolidált Saját tőke változása

adatok eFt-ban	Jegyzett tőke	Visszavásárolt saját részvény	Tőketartalék	Tartalékok	Felhalmozott eredmény	Tárgyévi eredmény	Átértékelési különbség	Anyavállalat tulajdonosaira jutó saját tőke	Nem ellenőrző részesedés	Saját tőke összesen
2021. december 31.	17 541 151	- 861 954	166 887 066	- 93 328	12 234 251	31 749 547	528 305	227 985 038	86 478 981	314 464 019
Tőkerendezés	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Eredmény átvezetése	-	-	-	-	31 749 547	-31 749 547	-	-	-	-
Tárgyévi eredmény	-	-	-	- 44 273	-	- 1 938 184	44 463	- 1 937 994	1 731 437	- 206 557
Tőkeemelés	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Leányvállalat megszerzése	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Leányvállalatok bekerülése	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Leányvállalatok kikerülése	-	-	-	-	-	-	-	-	- 1 280 380	- 1 280 380
Leányvállalat értékesítése	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Tranzakciók nem ellenőrző részesedésekkel kontroll megtartása mellett	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Üzleti kombinációk változása	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Osztalék	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Visszavásárolt részvények növekedése/csökkenése	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2022. március 31.	17 541 151	- 861 954	166 887 066	- 137 601	43 983 798	- 1 938 184	572 768	226 047 044	86 930 038	312 977 082
Tőkerendezés	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Eredmény átvezetése	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Tárgyévi eredmény	-	-	-	- 241	-	14 259 217	278 716	14 537 692	8 214 353	22 752 045
Tőkeemelés	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Leányvállalat megszerzése	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Leányvállalatok bekerülése	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

II. Pénzügyi Kimutatások

	Jegyzett tőke	Visszavásárolt saját részvény	Tőketartalék	Tartalékok	Felhalmozott eredmény	Tárgyévi eredmény	Átértékelési különbség	Anyavállalat tulajdonosaira jutó saját tőke	Nem ellenőrző részesedés	Saját tőke összesen
adatok eFt-ban										
Leányvállalatok kikerülése	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Leányvállalat értékesítése	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Tranzakciók NCI-val kontroll megtartása mellett	-	-	-	-	-31 725 849	-	-	- 31 725 849	47 753 686	16 027 837
Üzleti kombinációk változása	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Osztalék	-	-	-	-	-	-	-	-	- 5 794 783	- 5 794 783
Visszavásárolt részvények növekedése/csökkenése	-	- 2 700 295	-	-	-	-	-	- 2 700 295	-	- 2 700 295
2022. december 31.	17 541 151	- 3 562 249	166 887 066	- 137 842	12 257 949	12 321 033	851 484	206 158 592	137 103 294	343 261 886

	Jegyzett tőke	Visszavásárolt saját részvény	Tőketartalék	Tartalékok	Felhalmozott eredmény	Tárgyévi eredmény	Átértékelési különbség	Anyavállalat tulajdonosaira jutó saját tőke	Nem ellenőrző részesedés	Saját tőke összesen
adatok eFt-ban										
Tőkerendezés	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Eredmény átvezetése	-	-	-	-	12 321 033	-12 321 033	-	-	-	-
Tárgyévi eredmény	-	-	-	- 10 102	-	6 322 798	- 449 672	5 863 024	4 423 375	10 286 399
Tőkeemelés	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Leányvállalat megszerzése	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Leányvállalatok bekerülése	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Leányvállalatok kikerülése	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Leányvállalat értékesítése	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Tranzakciók nem ellenőrző részesedésekkel kontroll megtartása mellett	-	-	-	-	- 7 125 685	-	-	- 7 125 685	- 7 300 124	- 14 425 809
Üzleti kombinációk változása	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Osztalék	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Visszavásárolt részvények növekedése/csökkenése	-	- 687 633	-	-	-	-	-	- 687 633	-	- 687 633
2023. március 31.	17 541 151	- 4 249 882	166 887 066	- 147 944	17 453 297	6 322 798	401 812	204 208 298	134 226 545	338 434 843

II. Pénzügyi Kimutatások

II.4. Konszolidált Cash Flow kimutatása

Konszolidált Cash Flow kimutatás	2023.03.31.	2022.03.31.
Adatok eFt-ban		
Működési tevékenységből származó cash flow		
Adózás előtti eredmény	14 862 915	2 078 949
<u>Eredményben elszámolt pénzmozgással nem járó tételek:</u>		
Értécsökkenés és amortizáció	10 561 285	9 865 182
Elszámolt értékvesztés és visszairása	111 880	78 899
Céltartalékok változása	1 942 228	19 465
Tárgyi és befektetett eszköz értékesítésén realizált veszteség/(eredmény)	3 829 011	- 2 510
Társult vállalatok eredménye	-	-
Kamat swap valós érték hatása	1 218 143	- 1 541 808
Árfolyamváltozás hatása	- 2 342 702	- 228 865
Jövedelemadó	- 4 020 584	- 2 286 813
Kamat ráfordítás	4 604 492	2 655 778
Kamat bevétel	- 4 489 151	- 578 354
<u>Működő tőke változásai:</u>		
Vevő és egyéb követelések változása	15 044 096	- 2 807 958
Forgóeszközök (egyéb) változása	- 29 462 511	- 1 880 391
Szállítók és egyéb kötelezettségek változása	- 20 358 729	- 6 631 839
Működési tevékenységből származó nettó cash flow	- 8 499 627	- 1 260 265
Befektetési tevékenységből származó cash flow		
Kapott osztalék	-	-
Tárgyi eszközök és immateriális javak beszerzése	- 8 080 181	- 17 020 090
Tárgyi eszközök és immateriális javak értékesítése	2 039 405	16 087
Hosszú lejáratú pénzügyi eszközök változása	486 036	- 16 157
Lízing eszközök változása	369 328	- 230 815
Értékpapírok és részesedések	900 720	-
Leányvállalat értékesítése után kapott nettó pénzeszköz	-	-

II. Pénzügyi Kimutatások

Leányvállalat megszerzésére fordított nettó pénzeszköz	-	-
Kapott kamatok	5 145 499	-
Befektetési tevékenységből származó nettó cash flow	860 807	- 17 250 975

Finanszírozási tevékenységből származó cash flow

Saját részvény vásárlás	- 687 633	-
Hitelek és kölcsönök felvétele	830	2 088 238
Hitelek és kölcsönök törlesztése	- 1 987 897	- 1 299 195
Lízingtörlesztés	- 800 910	-
Osztalék fizetése	-	-
Fizetett kamatok	- 2 255 116	- 1 400 000
Állami támogatások	50 845 523	4 056 788
Kötvények kibocsátása (visszafizetése)	- 1 503 602	- 1 505 134
Finanszírozási tevékenységből származó nettó cash flow	43 611 195	1 940 697

<i>Árfolyamváltozás hatása</i>	1 870 663	230 172
Készpénz és készpénzjellegű tételek nettó változása	37 843 038	- 3 037 611
Készpénz és készpénzjellegű tételek év eleji egyenlege	174 218 420	133 708 689
Készpénz és készpénzjellegű tételek év végi egyenlege	212 061 458	130 671 078

III. Üzleti Jelentés

III.1. Üzleti Jelentés – Vállalatcsoport aktuális portfóliójának bemutatása

III.1. A Vállalatcsoport aktuális portfóliójának bemutatása

Az OPUS GLOBAL Nyrt. tudatos, következetesen megvalósított stratégia mentén alakította ki portfólióját, mely portfólió kiemelt jelentőségű csoportjába a hosszú távú befektetések tartoznak. Ezek a vállalatok meghatározó piaci szereplők egy-egy stratégiai iparágban (turizmus, energetika, élelmiszeripar, ipar). A portfólió másik, kisebb jelentőségű részeként pedig a likvid befektetéseket kezeli a Vagyonkezelés területe.

Ennek eredményeképpen 2023. évben üzleti szempontból a Társaság tevékenységi köre 5 szegmensre bontható az alábbiak szerint:

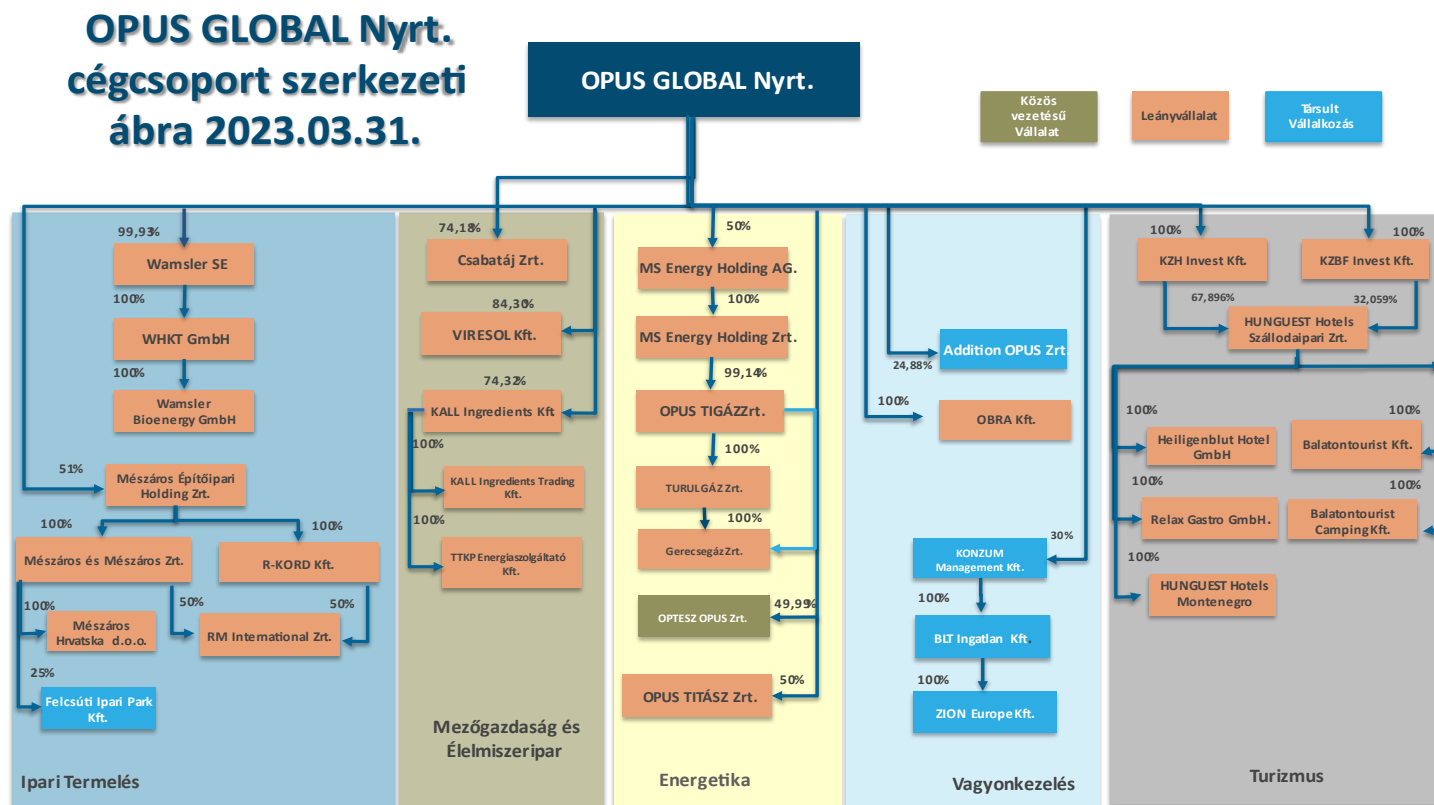
- **Ipari termelés**
- **Mezőgazdaság és Élelmiszeripar**
- **Energetika**
- **Turizmus**
- **Vagyonkezelés**

A szegmens jelentések értékei az adott szegmenshez közvetlenül hozzárendelhető tételeket tartalmazzák, ezen besorolás alapján készíti el a Csoport a szegmens információit a menedzsment számára.

A konszolidáció célja a Vállalatcsoport egészére vonatkozó adatok együttes bemutatása, mivel hatásuk a Csoport szempontjából eltérhet az egyedi beszámolók által közölt adatoktól.

A Csoport konszolidációs körébe az anyavállalattal együtt 2023. március 31.-én 35 társaság tartozik. Ebből 28 vállalat leányvállalatként került bevonásra, 5 vállalat társult vállalkozásként és 1 cég pedig közös vezetésű vállalatként. Az Anyavállalat 10 leányvállalatot közvetlen részesedésen keresztül, 18 leányvállalatot pedig közvetett részesedésen keresztül von be a konszolidálásba. A Csoport szerkezeti felépítését és az anyavállalat tulajdonosi %-át az alábbi ábra és táblázat mutatja be összefoglalóan:

III.1. Üzleti Jelentés – Vállalatcsoport aktuális portfóliójának bemutatása



III.1. Üzleti Jelentés – Vállalatcsoport aktuális portfóliójának bemutatása

A konszolidációs körbe bevont társaságok felsorolása 2023.03.31. napjára vonatkozóan:

Név	Kapcsoltsági szint	Fő üzleti tevékenység	Bejegyzés országa	Közvetett / Közvetetlen részesedés	A Kibocsátó részesedése 2023.03.31.	A Kibocsátó részesedése 2022.12.31.
Ipari termelés						
Mészáros Építőipari Holding Zrt.	L	Vagyonkezelés (holding)	Magyarország	Közvetlen	51,00%	51,00%
Mészáros és Mészáros Ipari, Kereskedelmi és Szolgáltató Zrt.	L	Egyéb m.n.s. építés	Magyarország	Közvetett	51,00%	51,00%
FELCSÚTI Ipari Park Kft.	T	Saját tulajdonú ingatlan adásvétele	Magyarország	Közvetett	25,00%	25,00%
Mészáros Hrvatska d.o.o	L	Mérnöki tevékenység és műszaki tanácsadás	Horvátország	Közvetett	100,00%	100,00%
R-KORD Építőipari Kft.	L	Egyéb villamos berendezés gyártása	Magyarország	Közvetett	51,00%	51,00%
RM International Zrt.	L	Vasút építése	Magyarország	Közvetett	51,00%	51,00%
Mészáros M1 Nehézgépkészítő Kft.*	T	Gépjárműkölcsonzás	Magyarország	Közvetett	-	20,7%
Wamsler SE Háztartástechnikai Európai Rt.	L	Nem villamos háztartási készülék gyártása	Magyarország	Közvetlen	99,93%	99,93%
Wamsler Haus- und Küchentechnik GmbH	L	Készülék kereskedelem	Németország	Közvetett	99,93%	99,93%
Wamsler Bioenergy GmbH	L	Készülék kereskedelem	Németország	Közvetett	99,93%	99,93%
Mezőgazdaság és Élelmiszeripar						
Csabatáj Mezőgazdasági Zrt.	L	Vegyes gazdálkodás	Magyarország	Közvetlen	74,18%	74,18%
KALL Ingredients Kereskedelmi Kft.	L	Keményítő, keményítőtermék gyártása	Magyarország	Közvetlen	74,32%	83,00%
KALL Ingredients Trading Kereskedelmi Kft.	L	Gabona, dohány, vetőmag, takarmány nagykereskedelme	Magyarország	Közvetett	74,32%	74,32%
TTKP Energiaszolgáltató Kft.	L	Gőzellátás, légkondicionálás	Magyarország	Közvetett	74,32%	74,32%
VIRE SOL Kft.	L	Keményítő, keményítőtermék gyártása	Magyarország	Közvetlen	84,30%	51,00%
Energetika						
MS Energy Holding AG	L	Vagyonkezelés (holding)	Svájc	Közvetlen	50,00%	50,00%
MS Energy Holding Zrt.	L	Vagyonkezelés (holding)	Magyarország	Közvetett	50,00%	50,00%
OPUS TIGÁZ Zrt.	L	Gázelosztás	Magyarország	Közvetett	49,57%	49,57%
TURULGÁZ Zrt.	L	Bérbeadás	Magyarország	Közvetett	49,57%	49,57%
Gerecsegáz Zrt.	L	Bérbeadás	Magyarország	Közvetett	49,57%	49,57%

III.1. Üzleti Jelentés – Vállalatcsoport aktuális portfóliójának bemutatása

OPUS TITÁSZ Zrt.	L	Villamosenergia-elosztás	Magyarország	Közvetlen	50,00%	50,00%
OPTESZ OPUS Zrt.	K	Üzletviteli, egyéb vezetési tanácsadás	Magyarország	Közvetett	49,99%	50,00%
Vagyonkezelés						
OPUS GLOBAL Nyrt.	A	Vagyonkezelés	Magyarország	Anyav.	Anyav.	Anyav.
OBRA Ingatlankezelő Kft.	L	Saját tulajdonú, bérelt ingatlan bérbeadása, üzemeltetése	Magyarország	Közvetlen	100,00%	100,00%
Addition OPUS Zrt.	T	Vagyonkezelés	Magyarország	Közvetlen	24,88%	24,88%
SZ és K 2005. Ingatlanhasznosító Kft. „v.a.” **	L	Saját tulajdonú, bérelt ingatlan bérbeadása, üzemeltetése	Magyarország	Közvetlen	-	(végelszámolás alatt)
MITRA Informatikai Szolgáltató Zrt. (2021-ben Takarékinfó Központi Adatfeldolgozó Zrt.)*	T	Adatfeldolgozás, web-hoztíng szolgáltatás	Magyarország	Közvetlen	-	4,39%
KONZUM MANAGEMENT Kft.	T	Saját tulajdonú ingatlan 333adásvétele	Magyarország	Közvetlen	30,00%	30,00%
BLT Ingatlan Kft.	T	Vagyonkezelés (holding)	Magyarország	Közvetett	30,00%	30,00%
Zion Europe Ingatlanforgalmazó és Hasznosító Kft.	T	Saját tulajdonú, bérelt ingatlan bérbeadása, üzemeltetése	Magyarország	Közvetett	30,00%	30,00%
Turizmus						
KZH INVEST Korlátolt Felelősségű Társaság	L	Vagyonkezelés (holding)	Magyarország	Közvetlen	100,00%	100,00%
KZBF INVEST Vagyonkezelő Kft.	L	Vagyonkezelés (holding)	Magyarország	Közvetlen	100,00%	100,00%
HUNGUEST Hotels Szállodaipari Zrt.	L	Szállodai szolgáltatás	Magyarország	Közvetett	99,99%	99,99%
Relax Gastro & Hotel GmbH	L	Szállodai szolgáltatás	Ausztria	Közvetett	99,99%	99,99%
Hunguest Hotels Montenegro d.o.o	L	Szállodai szolgáltatás	Montenegro	Közvetett	99,99%	99,99%
Heiligenblut Hotel GmbH	L	Szállodai szolgáltatás	Ausztria	Közvetett	99,99%	99,99%
Balatontourist Idegenforgalmi és Kereskedelmi Kft.	L	Kempingszolgáltatás	Magyarország	Közvetett	99,99%	99,99%
BALATONTOURIST CAMPING Szolgáltató Kft.	L	Kempingszolgáltatás	Magyarország	Közvetett	99,99%	99,99%

Megjegyzések:

L: Leányvállalatként bevont; T: Társult vállalkozásnak minősített; A: Anyacég; K: Közös vezetésű vállalat;

* A Mészáros M1 Nehézgépkészítő Kft. és a MITRA Zrt. 2023 I. negyedévében értékesítésre került (lásd. III.2. fejezet).

** Az SZ és K Kft. végelszámolása 2023 I. negyedévében zárult le (lásd. III.2. fejezet).

A konszolidálásba bevonandó társaságok körét a Számviteli Politikával összhangban a Társaság vezérigazgatója határozza meg.

III.2. Üzleti Jelentés – A beszámolási időszak kiemelt eseményei

III.2. A beszámolási időszak kiemelt eseményei

Portfólió változás

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

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

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

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

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

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

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

Az R-KORD Építőipari Kft. az általa tulajdonolt 21.509.592 forint névértékű, **Mészáros M1 Nehézgépező Kft.** 17,21% kisebbségi üzletrészesedésének értékesítéséről döntött. A tranzakcióval egyidőben a Mészáros és Mészáros Ipari, Kereskedelmi és Szolgáltató Zrt. is az általa tulajdonolt 29.234.868 forint névértékű Mészáros M1 Nehézgépező Kft. 23,39% kisebbségi üzletrészesedésének értékesítéséről döntött. A tranzakciót követően az OPUS GLOBAL Nyrt. kisebbségi közvetett tulajdona megszűnt a Mészáros M1 Nehézgépező Korlátolt Felelősségű Társaságban.

https://www.bet.hu/newkibdata/128877212/OP_M1_20230424_HU.pdf

2022. szeptemberében az OPUS TIGÁZ Zrt., valamint az OPUS TITÁSZ Zrt. legfőbb döntéshozó szervei döntöttek az OPUS TIGÁZ Zrt., valamint az OPUS TITÁSZ Zrt. vonatkozásában **beolvadásos kiválás** útján történő szétválásáról – amely során az OPUS TIGÁZ Zrt. és az OPUS TITÁSZ Zrt. vagyonának egy meghatározott – a szétválási szerződésben rögzített – részével a már működő jogi személyhez, az **OPTESZ OPUS Zrt.-hez** csatlakoznak 2022.12.31-es fordulónapot követően.

Az OPUS Csoport Energetikai szegmensén belül a beolvadásos kiválás gazdasági és költséghatékonysági okokból, a szegmensén belül rejlő szinergiák kiaknázása, a párhuzamosságok megszüntetése, valamint a racionális és költséghatékony működés elősegítés érdekében került megszavazásra, mely eredményeként az OPTESZ OPUS Zrt. megkezdhetette azon támogató tevékenységét, amely valamennyi érintett társaság eredményességének és a működési hatékonyságának növelését segíti elő.

Az OPTESZ OPUS Zrt. 2023. január 1-től többek között a gazdasági, humán erőforrás gazdálkodás, informatikai, a jogi, a beszerzési, raktározási, logisztikai, ingatlangazdálkodási, valamint az üzleti támogatási (gépjármű-üzemeltetési, dokumentumkezelési, és üzleti adminisztrációs) szolgáltatásokat végzi.

III.2. Üzleti Jelentés – A beszámolási időszak kiemelt eseményei

Beszámolási időszakot követő utólagos esemény

Az OPUS TIGÁZ Zrt. és az OPUS TITÁSZ Zrt. közgyűlése 2023.05.04. napján döntést hozott az OPUS TIGÁZ Zrt. és az OPUS TITÁSZ Zrt. **beadvadásos kiválás** útján történő szétválásának **második üteméről**, mely során - az első ütemhez hasonlóan - mint jogelőd társaságok fennmaradnak, de vagyonuknak a szétválási szerződésben rögzített részével a már működő jogi személyhez, az OPTESZ OPUS Zrt.-hez, mint jogutód gazdasági társasághoz csatlakoznak.

A beadvadásos kiválás ezen ütemében a vagyon felosztása azon elv szerint történik, hogy a jogutód átvevő társasághoz, azaz az OPTESZ OPUS Zrt.-hez kerülnek mindazon vagyonelemek, jogok és kötelezettségek, amelyek a következő tevékenységek folytatásához kapcsolódnak: raktári készlet beszerzés, tárolás és tovább értékesítés, valamint az ügyfélkapcsolati, számlázási, vevői folyószámla és kintlévőségkezelési támogató tevékenységek.

https://www.bet.hu/site/newkib/hu/2023.05./OPUS_GLOBAL_Nyrt._-Rendkivuli_tajekoztatas_128891432

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

https://www.bet.hu/newkibdata/128879324/OG_KGY_határozatok_kozzetetel_HU_20230427.pdf

Az OPUS GLOBAL Nyrt., mint a Budapesti Értéktőzsde Prémium kategóriában jegyzett kibocsátója elkötelezett az **ESG ajánlások** követésére és vállalta azok beépítését a hosszútávú jelentéstételi kötelezettségeibe, mivel a **Fenntarthatósági Jelentés** lehetőséget ad a Vállalatcsoport átfogóbb és transzparensőbb bemutatására. Az OPUS Csoport első, a nemzetközi fenntarthatósági jelentéstételi sztenderdek szem előtt tartásával elkészített önálló Fenntarthatósági Jelentése számszerűsítve támasztja alá a Vállalatcsoportnak 2022-ben a fenntarthatóság területén elért eddigi eredményeit. A Társaság célja a jövőben is megfelelni az ESG szabályozói elvárásoknak, a befektetők, valamint a partnerek igényeinek, valamint a fenntartható működés és a fenntartható növekedés követelményeinek.

https://www.bet.hu/newkibdata/128878655/OPUS_ESG%20jelent%C3%A9s_2022_HU.pdf

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

https://www.bet.hu/newkibdata/128879698/OPUS_FTJ_2022_HU.pdf

Társasági Jogi változások és események

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

https://www.bet.hu/site/newkib/hu/2023.01./OPUS_GLOBAL_Nyrt._-Tulajdonosi_bejelentés_128833220

Az OPUS GLOBAL Nyrt. közvetett tulajdonában álló **R-KORD Építőipari Kft.** 2023. január 13-án tőzsdén kívüli ügylet keretében 5.263.801 darab OPUS GLOBAL Nyrt. törzsrészcényt vásárolt 129,77 Ft/db átlagáron. A tranzakciót követően az R-Kord Kft. 18.081.052 darab OPUS GLOBAL Nyrt. törzsrészcényt birtokol. A tranzakciókat követően az OPUS GLOBAL Nyrt. által közvetett és közvetlen módon birtokolt saját részvények száma 40.516.558 darabról 45.780.359 darabra növekedett, ezáltal a szavazati jogának mértéke 6,52%-ra nőtt.

https://www.bet.hu/site/newkib/hu/2023.01./OPUS_GLOBAL_Nyrt._-Sajat_reszveny_tranzakcio_128833254

III.2. Üzleti Jelentés – A beszámolási időszak kiemelt eseményei

Befektetői elemzések és Üzleti Jelentések

Az OPUS GLOBAL Nyrt. a Magyar Nemzeti Bank (MNB) által meghirdetett, a vállalati finanszírozást elősegítő Növekedési Kötvényprogramjában (NKP) való részvétele okán a független nemzetközi hitelminősítő **Scope Ratings GmbH** (www.scoperatings.com) befejezte az OPUS Global Nyrt. monitoring felülvizsgálatát. A kibocsátó minősítése: BB/Stabil, a kibocsátott kötvények minősítése: BBB- 2023. február 28-án. A minősítés alapján a Társaság a kibocsátott kötvényekre az MNB által elvárt befektetési szintnél négy fokozattal magasabb: BBB- besorolást, a Társaságra vonatkozóan pedig a BB Stabil kibocsátói monitoring értékelést kapott. A Társaság a monitoring jelentést teljes terjedelmében eredeti angol nyelven is közzéteszi a mellékelt hivatkozásban, mivel bármilyen értelmezési kérdés esetén a hivatkozott angol nyelvű dokumentum az irányadó.

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

A **Scope Ratings GmbH** független hitelminősítő elvégezte az OPUS GLOBAL Nyrt. konszolidációba bevont közvetett tulajdonlású leányvállalata, az OPUS TIGÁZ Gázhálózati Zrt. (a továbbiakban: "OPUS TIGÁZ"), illetve az általa kibocsátott Tigáz 2031/A elnevezésű, HU0000360292 ISIN azonosítójú kötvények hitelminősítésének felülvizsgálatát is. A Scope Ratings GmbH, mint a Társaság hitelminősítője BBB-/Stable kibocsátói besorolást adott az **OPUS TIGÁZ Zrt.**-nek, illetve a kibocsátott kötvényeket is BBB-/Stable besorolásúra minősítette. A hitelminősítő angol nyelvű jelentése a mellékelt linken érhető el.

https://www.bet.hu/newkibdata/128866301/OP_TIG%C3%81Z%20min%C5%91s%C3%ADt%C3%A9se_HU_20230331.pdf

III.3. Üzleti Jelentés – A Vállalatcsoport I. negyedévi gazdálkodásának bemutatása

III.3. A Vállalatcsoport I. negyedévi gazdálkodásának bemutatása

A Jelentés a 2023. év I. negyedévének pénzügyi adatait hasonlítja össze az eredménykimutatásnál a bázisadatnak tekintendő 2022. év I. negyedévének adataival, míg mérlegoldalon a 2022. december 31-i IFRS auditált konszolidált pénzügyi kimutatással.

Az összehasonlítások során a Szegmens riportokban a pénzügyi mutatók a konszolidációs kiszűrések nélkül kerültek megállapításra. A Vállalatcsoport konszolidált gazdálkodásának III.3. pontban foglalt bemutatásában a pénzügyi adatokat azonban már a konszolidált kiszűréseket figyelembe véve állapította meg a Csoport. A vizsgált időszak és a bázisidőszak összehasonlíthatósága szempontjából fontos megjegyezni, hogy lényeges méretű akvizíció, illetve cégértékesítés nem történt, így egy portfólió változás a szegmensek súlyát nem változtatta a két év viszonylatában.

Konszolidált eredménykimutatás kiemelt pénzügyi adatainak bemutatása

(A kimutatásban szereplő tényadatok a 2023.01.01.-2023.03.31. és a 2022.01.01.-2022.03.31. időszakra vonatkozó IFRS számviteli sztenderdek szerint készültek, a csoporton belüli teljes konszolidációs kiszűrést figyelembe véve.)

adatok ezer forintban, kivéve, ha másképp van feltüntetve

Főbb eredményadatok	OPUS GLOBAL Nyrt. Konszolidált 2023.01.01- 2023.03.31. nem auditált tényadatok	OPUS GLOBAL Nyrt. Konszolidált 2022.01.01-2022.03.31. nem auditált tényadatok	2022.03.31- 2023.03.31. összehasonlítása	Változás 2022.03.31- 2023.03.31 %-ban
Összes működési bevétel	167 054 560	97 546 139	69 508 421	71,3%
Működési költségek	151 947 888	94 599 669	57 348 219	60,6%
Üzemi (Üzleti eredmény) EBIT	15 106 672	2 946 470	12 160 202	412,7%
EBITDA	25 667 956	12 811 652	12 856 304	100,3%
Pénzügyi műveletek eredménye	-243 757	-867 521	623 764	71,9%
Adózás előtti eredmény	14 862 915	2 078 949	12 783 966	614,9%
Adózott eredmény	10 842 331	-207 864	11 050 195	5316,1%
Teljes átfogó jövedelem	10 285 854	-207 104	10 492 958	5066,5%
Foglalkoztatottak létszáma (fő)	4 260	4 712	-452	-9,6%

A 2023. I. negyedévben a Vállalatcsoport konszolidált szinten 25.667.956 ezer Ft EBITDA-t ért el, Üzemi eredmény szinten pedig 15.106.672 ezer Ft eredményt realizált. A Cégcsoport 2023. I. negyedévi Teljes átfogó eredménye 10.285.854 ezer Ft lett.

2023. I. negyedévben a Vállalatcsoport konszolidált szinten 71,3%-kal magasabb **Működési bevételt** realizált, amely 69.508.421 ezer Ft-tal több, mint a bázisidőszakban volt. A Működési bevételeken belül a Nettó árbevételt 153.372.827 ezer Ft, az Aktivált saját teljesítmények értéke 3.278.958 ezer Ft, az Egyéb működési bevételek 10.402.775 ezer Ft értékben jelentkeztek.

Az egyes portfóliók eltérő volumene jól látható a konszolidált pénzügyi mutatókban, így az Összes működési bevételből 2023. I. negyedévben az Energetika szegmens birtokolja a legnagyobb részarányt 41%-ot (68,6 milliárd Ft), az Ipari termelés 29%-os részesedéssel (48,4 milliárd Ft), a Mezőgazdaság és Élelmiszeripari szegmens 25%-kal (41,7 milliárd Ft), a Turizmus pedig 4%-kal (7,1 milliárd Ft) járult a bevételekhez. A Vagyonkezelés szegmens az összes működési bevételekből továbbra is, 1% (1,2 milliárd Ft) körüli értéket tudhat magáénak.

III.3. Üzleti Jelentés – A Vállalatcsoport I. negyedévi gazdálkodásának bemutatása

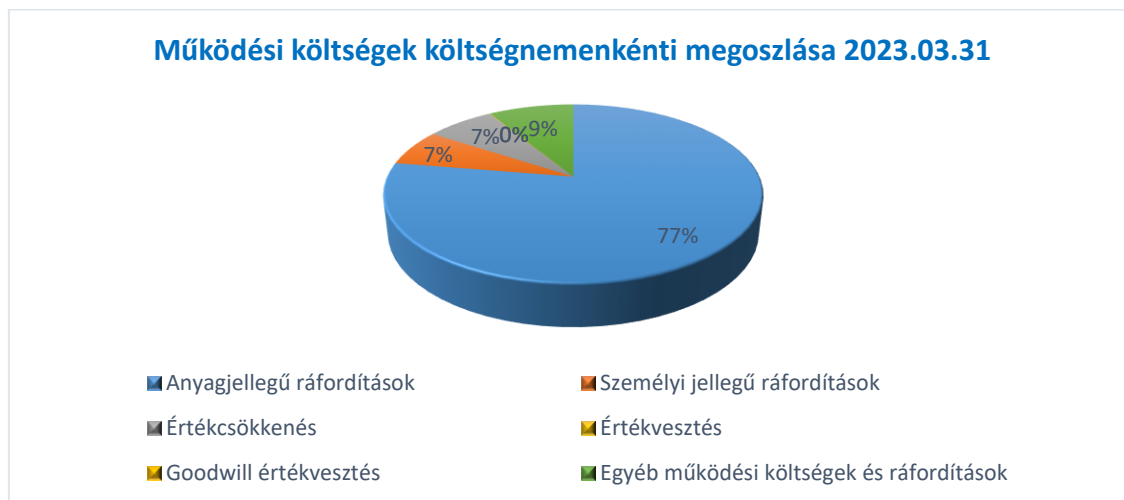
2023. első három hónapjában a Cégcsoport összes **Működési költsége** a bevételekkel összhangban szintén emelkedett, amelynek oka a tavalyi évben kezdődő és 2023-ra is áthúzódó kedvezőtlen gazdasági és háborús környezet generálta infláció, alapanyag és energiaárszint növekedése. A költségnövekedés a bevételek növekedésétől kisebb mértékben jelentkezett, konszolidált szinten 57.348.219 ezer Ft értékben, ami 60,6%-kal magasabb költségszintet jelent a tavalyi bázisidőszakhoz képest.

A működési költségek összetétele az alábbiak szerint alakult a két év viszonylatában:

adatok ezer forintban, kivéve, ha másképp van feltüntetve

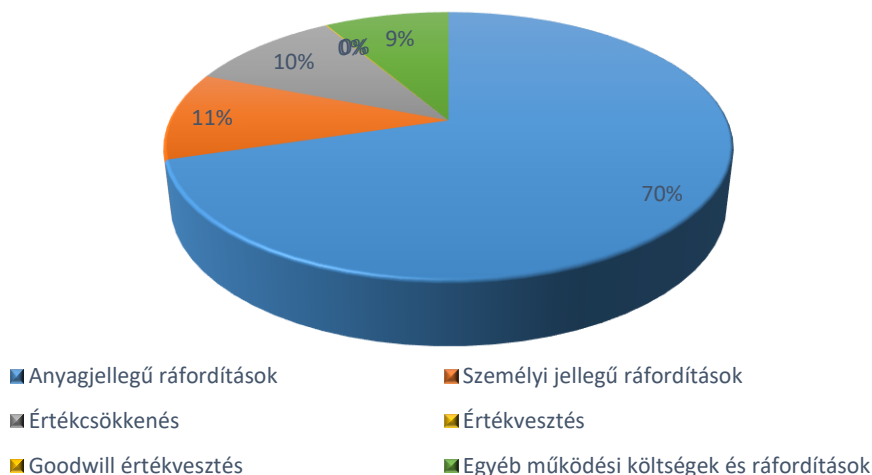
Működési költségek	OPUS GLOBAL Nyrt. Konszolidált 2023.01.01- 2023.03.31. nem auditált tényadatok	OPUS GLOBAL Nyrt. Konszolidált 2022.01.01-2022.03.31. nem auditált tényadatok	2022.03.31- 2023.03.31. összehasonlítása	Változás 2022.03.31- 2023.03.31 %-ban
Összes működési költség	151 947 888	94 599 669	57 348 219	60,6%
Anyagjellegű ráfordítások	117 882 547	66 541 230	51 341 317	77,2%
Személyi jellegű ráfordítások	10 132 427	10 076 523	55 904	0,6%
Értécsökkenés	10 561 284	9 865 182	696 102	7,1%
Értékvesztés	111 880	78 899	32 981	41,8%
Goodwill értékvesztés	-	-	-	-
Egyéb működési költségek és ráfordítások	13 259 750	8 037 835	5 221 915	65,0%

A működési költségek százalékos összetétele a két év viszonylatában alapvetően nem változott meg:



III.3. Üzleti Jelentés – A Vállalatcsoport I. negyedévi gazdálkodásának bemutatása

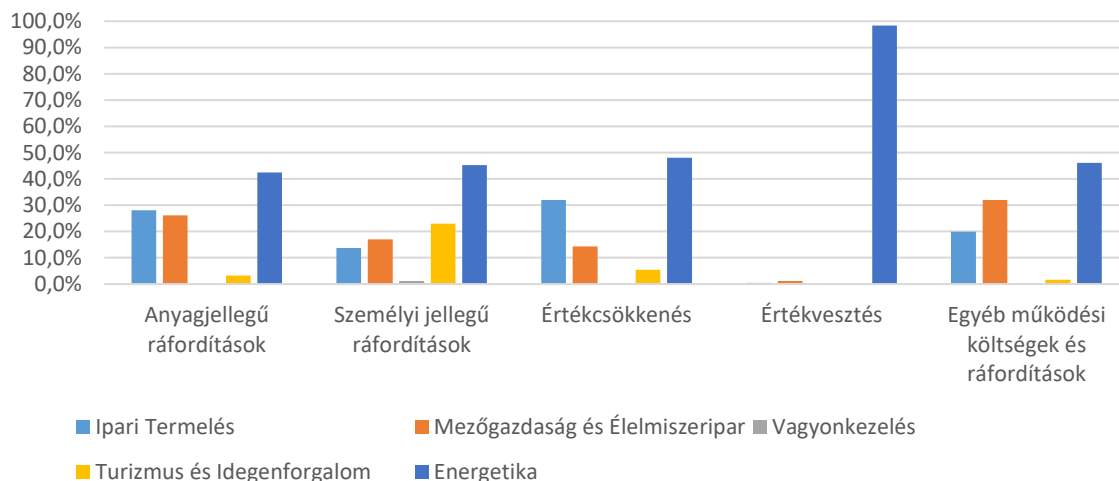
Működési költségek költségnemenkénti megoszlása 2022.03.31



A szegmens szerinti megbontásban a Működési költségek szinte a működési bevételek megoszlásával összhangban alakultak, az Energetika szegmensnél jelentkeznek a legnagyobb részarány 43%-ban, az Ipari termelés 27%-os, a Mezőgazdaság és Élelmiszeripar szegmens 25%-os, míg a Turizmus szegmens 5%-os költség arányt generált. A Vagyonkezelés szegmens részesedése a Működési költségekből jóval 1% alatt maradt.

A főbb működési költségnemek szegmensek szerinti megoszlása eltérő arányokat mutat az alábbi grafikon szerint:

Működési költségek szegmensenkénti megoszlása 2023.03.31



Működési költségeken belül a legnagyobb tétel az **Anyagjellegű ráfordítások**, melynek mértéke 77,2%-kal növekedett

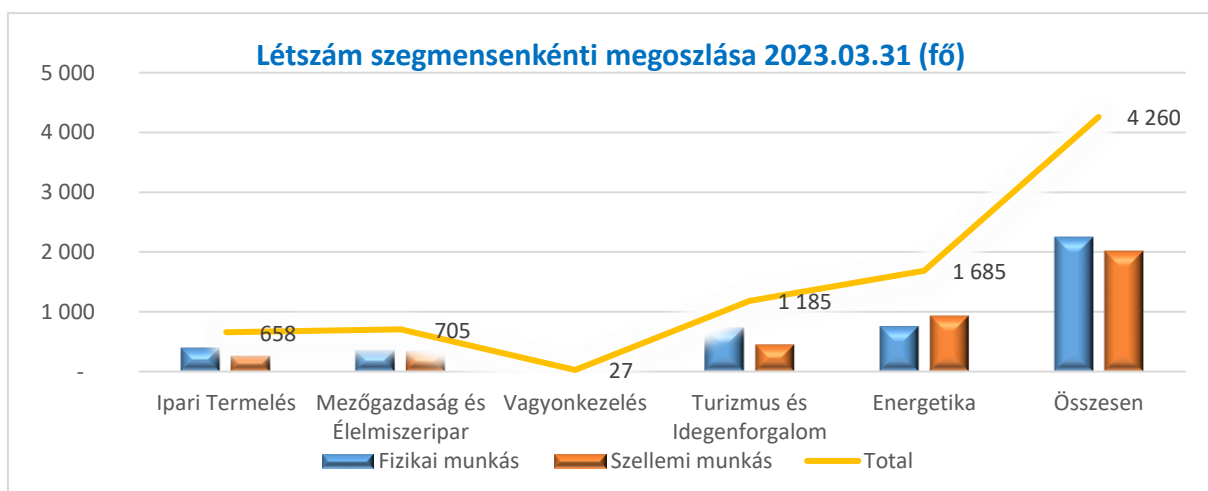
III.3. Üzleti Jelentés – A Vállalatcsoport I. negyedévi gazdálkodásának bemutatása

2022.03.31-hez képest. A beszámolási időszakban konszolidált szinten e tétel 117.882.547 ezer Ft értéket mutat, mely magában foglalja az Eladott áruk beszerzési értékét is. Az Anyagjellegű ráfordítások legnagyobb részét, 43%-át a vizsgált időszakban az Energetika szegmens adja. Az Ipari termelés szegmensnél keletkezik további 28%, a Mezőgazdaság és Élelmiszeripar szegmensnél 26%, míg a Turizmus szegmens 3%-kal részesedik konszolidált szinten. A Vagyongazdálkodás szegmens részesedése itt is elhanyagolható, 1% alatti értéket képvisel. Az Anyagjellegű ráfordítások növekedésének legfőbb mozgatórugója az alapanyagárak és az energiaárak emelkedése volt a beszámolási időszakban.

A költségstruktúrában 2023. I. negyedévben a **Személyi jellegű ráfordítások** értéke 6,7%-kal növekedett a bázisidőszakhoz képest, melynek értéke 10.132.427 ezer Ft, ebből 45% az Energetika szegmensnél, 23% a Turizmus, 14% az Ipari termelés, 17% a Mezőgazdaság és Élelmiszeripar szegmensnél jelentkezett, míg a Vagyongazdálkodás szegmens részesedése ezen a költségvetésen is csupán 1%. Mivel a foglalkoztatottak létszáma 452 fővel csökkent ezért a személyi jellegű ráfordítások emelkedésének oka az infláció generált bérszínvonal növekedés.

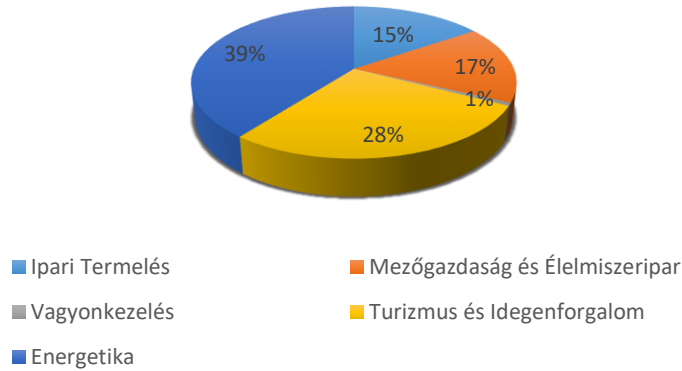
A teljes foglalkoztatotti létszám a Vállalatcsoportnál 2023. március 31-ével 4 260 fő volt, a dolgozók megoszlása szinte azonos arányú, 53%-a fizikai, 47%-a szellemi dolgozó.

A létszám szegmensenkénti megoszlása magyarázza, hogy a személyi jellegű ráfordítások eltérő arányokat mutat a többi költségcsoporthoz képest.



III.3. Üzleti Jelentés – A Vállalatcsoport I. negyedévi gazdálkodásának bemutatása

Létszám szegmensenkénti százalékos megoszlása 2023.03.31



A költségstruktúrát vizsgálva az **Értékcsökkenés** értéke konszolidált szinten a bázisidőszakhoz képest 7,1%-kal növekedett, amely a 2023. I. negyedéves Működési költségek közel 7%-át képviseli. Az értékcsökkenés szegmensenkénti megoszlásában az Energetika szegmens az értékcsökkenés 48%-át adta, addig az Ipari termelés szegmens 32%-ot, a Mezőgazdaság és Élelmiszeripar szegmens 14%-ot, a Turizmus szegmens része pedig 5%-ot tett ki.

A Cégcsoport 2023. első három hónapjában realizált Működési bevételének nagyobb arányú (71,3%-os) növekedése, és a Működési költségeinek kisebb mértékű (60,6%-os) emelkedése mellett **Üzemi eredmény (EBIT)** szinten 15.106.672 ezer Ft konszolidált pozitív eredményt ért el, amely több, mint ötszöröse a tavalyi év hasonló időszakának üzemi eredményének.

Az EBIT növekedéséhez hasonlóan a Vállalatcsoport 2023. I. negyedéves konszolidált **EBITDA**-mutatója is több, mint kétszeresére növekedett 25.667.956 ezer forintra, amely növekedés a Csoport idei év gazdálkodásának kiemelkedő eredményességét támasztja alá.

A Cégcsoport **Pénzügyi műveletek eredménye** során nincs jelentős változás a tavalyi ugyanezen időszakhoz képest. Az idei évben a Pénzügyi műveletek ráfordításaiban a gyengülő EUR/HUF árfolyam miatti árfolyam veszteséget kompenzálta a pénzeszközök és a kamatszint emelkedéséből eredő növekvő kamatbevétel.

Ezért a pénzügyi műveletek I. negyedévi -243.757 ezer Ft vesztesége nem csökkentette jelentősen a konszolidált Üzemi eredményt, így a Vállalatcsoport 2022. I. negyedéves konszolidált adózás előtti eredménye 14.862.915 ezer Ft lett, mely 12.783.966 ezer Ft növekedést mutat az előző év hasonló időszakához képest.

A magasabb eredmény szint miatt a **Jövedelemadó ráfordítás** szintén jelentősen 1.733.771 ezer Ft-tal emelkedett.

A Cégcsoport 2023. I. negyedévben az adófizetési kötelezettségek teljesítését követően 10.842.331 ezer Ft **Adózott eredményt** generált.

A Cégcsoport **Teljes átfogó jövedelme** 2023. első három hónapjában 10.285.854 ezer Ft.

III.3. Üzleti Jelentés – A Vállalatcsoport I. negyedévi gazdálkodásának bemutatása

Konszolidált mérleg kiemelt pénzügyi adatainak bemutatása

(A kimutatásban szereplő tényadatok a 2023.03.31. és 2022.12.31. napjára vonatkozó auditált IFRS számviteli sztenderdek szerint készültek, a csoporton belüli konszolidációs kiszűréseket figyelembe véve.)

adatok ezer forintban, kivéve, ha másképp van feltüntetve

Mérlegadatok (záró állomány)	OPUS GLOBAL Nyrt. Konszolidált 2023.03.31 nem auditált tényadatok	OPUS GLOBAL Nyrt. Konszolidált 2022.12.31 auditált tényadatok	2022.12.31- 2023.03.31 összehasonlítása	Változás 2022.12.31- 2023.03.31 %-ban
Mérlegfőösszeg	1 069 960 246	1 042 580 144	27 380 102	2,6%
Pénzeszközök összesen	212 061 458	174 218 420	37 843 038	21,7%
Saját tőke	338 434 843	343 261 886	-4 827 043	-1,4%
Hosszú lejáratú kötelezettségek	418 312 805	373 712 340	44 600 465	11,9%
Rövid lejáratú kötelezettségek	313 212 598	325 605 918	-12 393 320	-3,8%
Hitelek és kölcsönök	143 006 614	149 379 470	-6 372 856	-4,3%
Hitel/Mérlegfőösszeg	0,13	0,14	-0,01	-6,7%

Az OPUS Csoport 2023.03.31-én konszolidált szinten 1.069.960.246 ezer Ft **Mérlegfőösszeggel** zárt, amely 2,6%-os növekedést jelent a tavalyi év végi bázisadatokhoz képest.

A Csoport 2023. március 31-i mérlegadatait tekintve az Eszközök legnagyobb értéke az Energetika szegmensnél jelentkezik 39%-ban, az Ipari termelés szegmens 27%-ban, a Mezőgazdaság és Élelmiszeripar szegmens 22%-ban részesedik. Ezt követi 11%-os aránnyal a Turizmus szegmens és a Vagyonkezelés zárja a sort 1%-os megoszlással.

Az Eszközökön belül az **Éven túli eszközök értéke** 622.954.123 ezer Ft volt a beszámolási időszak végén, amely 3,5%-kal alacsonyabb, mint tavalyi év végén.

A Csoport az IFRS 3 standard által megkövetelt eljárást követve az építőipari leányvállalatok apportjakor beazonosított és felvett **Szerződésállományokat**, a szerződésállomány nettó pénzáramainak jövőbeni ütemezésével összhangban vezeti ki az eszközök közül az eredmény terhére, értékcsökkenésként kimutatva. Ennek megfelelően közel 10%-os csökkenés (3.105.029 ezer Ft) került elszámolásra 2023. első három hónapjában, így nettó értéke az Éven túli eszközök 4,8%-át teszik ki.

A **Részesedés tőke módszerrel elszámolt befektetések** sor 36%-kal 900.721 ezer Ft-tal csökkent a bázisidőszakhoz képest. Ennek oka az R-kord Kft. és a Mészáros és Mészáros Kft. tulajdonában lévő Mészáros M1 Nehézgépkezelő Kft.-ben 622.969 ezer Ft értékű, illetve az OPUS Global NYrt. Mitra Zrt.-ben való 277.752 ezer Ft értékű részesedésének értékesítése.

Az **Éven túli eszközök** értéke az Eszközök értékén belül 58%-ot tesz ki, míg a Forgóeszközök értéke 42%.

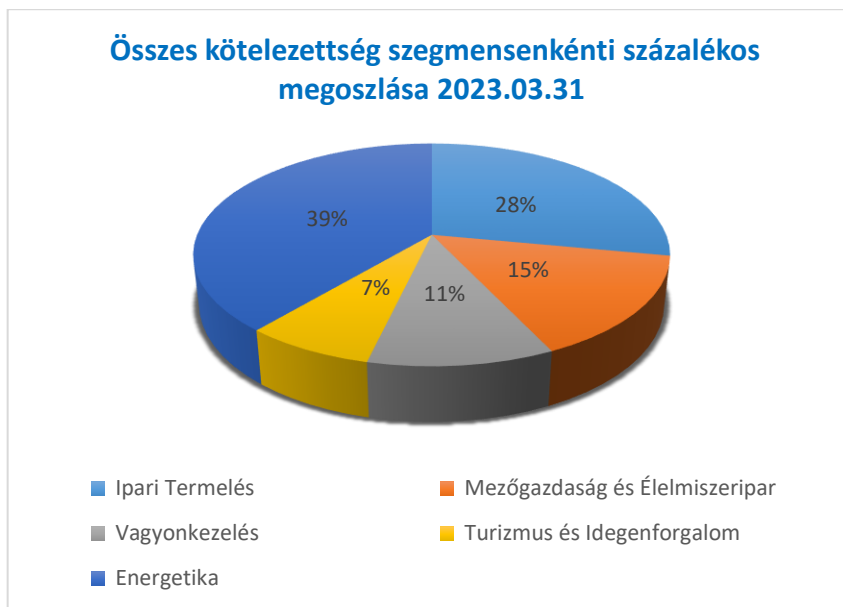
A Forgóeszközök között a **Készletek** értéke 38%-kal növekedett, míg a **Vevők** értéke 21%-kal csökkent. A **Pénzeszközök** értéke jelentős 37.843.038 ezer Ft-os növekedést mutat 2023 I. negyedévben. A szabad pénzeszközök egy részét a társaságok a treasury tevékenységük során a jelenlegi magas kamatfelárat kihasználva lekötik.

Forrásoldalon a **Saját tőke** értéke 1,4%-kal csökkent 2021.12.31.-hez képest, mivel a negyedéves adózott eredményből eredő növekedést csökkentette az OPUS TITÁSZ Zrt. és az OPUS TIGÁZ Zrt. saját tőke csökkenése az OPUS - ba apportált vagyonelemek miatt (III.2. fejezet).

A **Kötelezettségek** értéke 2023.03.31-ig 4,6%-os növekedést mutat a tavalyi év végéhez képest.

A Kötelezettség mérleg sor legnagyobb részét, 39%-át az Energetika szegmens adja, az Ipari termelés szegmens 28%-kal, a Mezőgazdaság és Élelmiszeripar szegmens 15%-kal, a Turizmus 7 %-kal, míg a Vagyonkezelés 11%-kal részesedik.

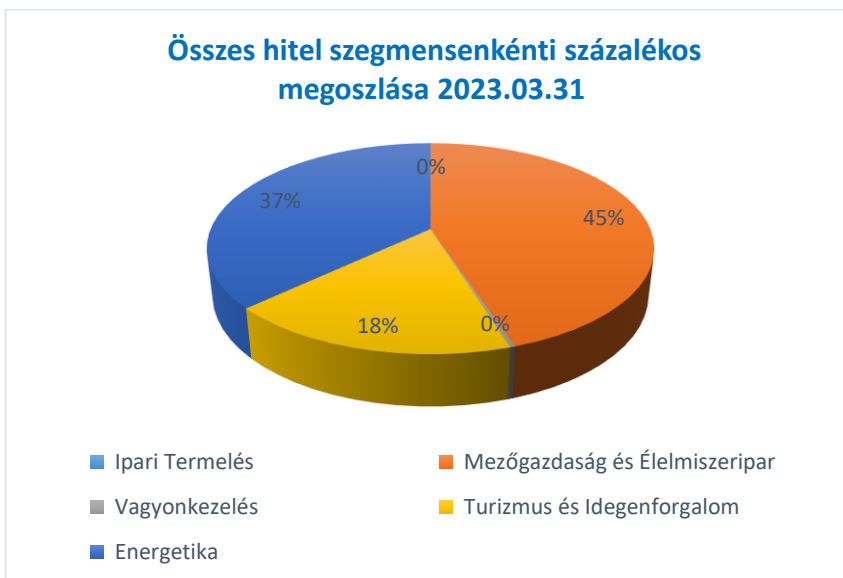
III.3. Üzleti Jelentés – A Vállalatcsoport I. negyedévi gazdálkodásának bemutatása



A Cégcsoport kötelezettségei 2022. év végével 53%-ban hosszú, 47%-ban rövid lejáratúak voltak, addig az idei I. negyedév végével a hosszú lejáratú kötelezettségek 57%-ot, a rövid lejáratúak 43%-ot tettek ki.

A Cégcsoport **kötvénykibocsátásból** eredő kötelezettsége az Anyacég és az OPUS TIGÁZ Zrt. kötvénykibocsátásából ered és a hosszú lejáratú kötelezettségek 27%-át teszi ki, míg az összes kötelezettségen belül 16%-kal részesedik. Ezen mérlegsor a Tárgydőszak végén a 2022.12.31-i értékéhez képest a csökkenést mutat, melynek oka az OPUS TIGÁZ Zrt. 2023. márciusban teljesített tőketörlesztése 1.500 millió forint értékben.

A Kötelezettségek 20%-át a **Hitelek és kölcsönök** teszik ki (143.006.614 ezer Ft), ez a mutatóérték a bázisidőszakhoz képest 1%-kal csökkent.



Minden társaság banki hitelszerződésének megfelelően törlesztette hiteleit és fizette a kamatokat 2023 folyamán.

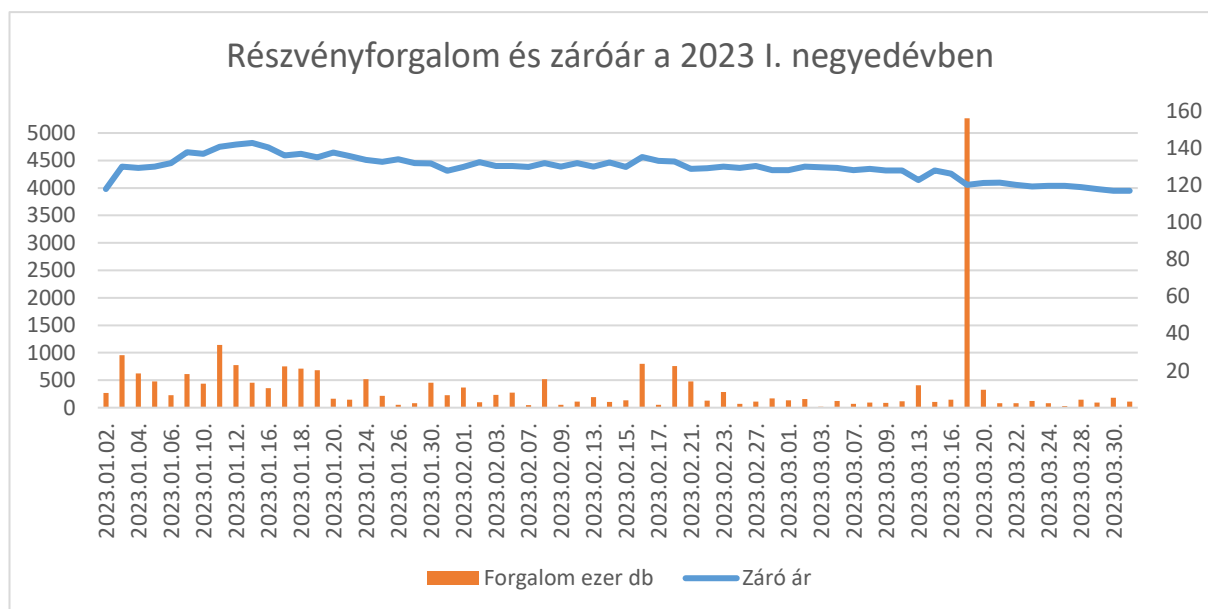
III.3. Üzleti Jelentés – A Vállalatcsoport I. negyedévi gazdálkodásának bemutatása

Részvényinformációk és Részvénypiaci megítélés

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

Részvény információk	2023.03.31	2022.12.31	Változás 2022.03.31- 2023.03.31 %-ban
Záróár (Ft)	117	119	-1,68%
Tőzsdére bevezetett Részvényszám (db)	701 646 050	701 646 050	0,00%
súlyozott részvény szám (db)	681 935 629	681 935 629	0,00%
Piaci kapitalizáció (Mrd Ft)	82,1	83,5	-1,68%
EPS (Anyavállalatra jutó adózott eredmény/súlyozott részvényszám)	9,3	-2,8	-426,22%
BVPS (teljes saját tőke/súlyozott részvényszám)	496,29	503,36	-1,41%
Saját részvényszám (db)	45 780 359	40 516 558	12,99%
EPS folytatódó tevékenységre vonatkozó (nettó eredmény/súlyozott részvényszám)	15,90	-0,30	-5316,07%

A Budapesti Értéktőzsde legutóbbi, 2022. szeptemberi kosárfelülvizsgálata során az OPUS részvények súlya a BUX indexben 1,8367%-ról 1,6913%-ra változott, amelyre első sorban az árfolyamcsökkenés okán került sor. A BUMIX indexben 16,2928%-os aránnyal szerepel. Részvénypiaci megítélés szempontjából szintén fontos, hogy 2018-tól az OPUS részvény folyamatosan tagja az MSCI, majd az MSCI Hungary Small Cap, MSCI Emerging Markets Small Cap, valamint az MSCI ACWI Small Cap indexeknek is, valamint szintén 2018-tól a Bécsi Értéktőzsde (Wiener Börse AG) határozata alapján a CECE index részévé is vált. 2023 március 31. napi záró árfolyam 117 Ft volt.



III. 4. Üzleti Jelentés

III.4. Szegmensenkénti gazdálkodás bemutatása

III.4. Üzleti Jelentés – Ipari termelés szegmens gazdálkodása

Ipari termelés szegmens



Az OPUS GLOBAL Nyrt. kiemelt portfóliójának tekinti az építőipari és nehézipari vállalkozásokat magába foglaló Ipari termelés szegmenst. A szegmens 2023. I. negyedévében az OPUS Csoporton belül az árbevétel 32%-át, a mérlegfőösszeg 21%-át adta.

Az Ipari termelés szegmensben belül megkülönböztetjük az Építőipari ágazatot, a Mészáros Építőipari Holding Zrt. és leányvállalatait, valamint a Nehézipari ágazatot, amelyhez a Wamsler SE és leányvállalatai sorolhatók.

A. Szegmens cégei

Szegmensbe tartozó leányvállalatok 2023.03.31-én:

Név	Kapcsoltsági szint	Fő üzleti tevékenység	Bejegyzés országa	Közvetett / Közvetetlen részesedés	A Kibocsátó részesedése 2023.03.31.	A Kibocsátó részesedése 2022.12.31.
Mészáros Építőipari Holding Zrt.	L	Vagyonkezelés (holding)	Magyarország	Közvetlen	51,00%	51,00%
Mészáros és Mészáros Ipari és Kereskedelmi Zrt.	L	Egyéb m.n.s. építés	Magyarország	Közvetett	51,00%	51,00%
FELCSÚTI Ipari Park Kft.*	T	Saját tulajdonú ingatlan adásvétele	Magyarország	Közvetett	25,00%	25,00%
R-KORD Építőipari Kft.	L	Egyéb villamos berendezés gyártása	Magyarország	Közvetett	51,00%	51,00%
RM International Zrt.	L	Vasút építése	Magyarország	Közvetett	51,00%	51,00%
Mészáros M1 Nehézgépkezelő Kft.	T	Gépjárműkölcsonzás	Magyarország	Közvetett	-	20,70%
Wamsler SE Háztartástechnikai Európai Rt.	L	Nem villamos háztartási készülék gyártása	Magyarország	Közvetlen	99,93%	99,93%
Wamsler Haus- und Küchentechnik GmbH	L	Készülék kereskedelem	Németország	Közvetett	99,93%	99,93%
Wamsler Bioenergy GmbH	L	Készülék kereskedelem	Németország	Közvetett	99,93%	99,93%

L: Leányvállalatként bevont; T: Társult vállalkozásnak minősített

III.4. Üzleti Jelentés – Ipari termelés szegmens gazdálkodása

Az Ipari termelés szegmens Építőipari ágazata

A Mészáros Építőipari Holding Zrt.-t az Anyavállalat 51%-ban tulajdonolja. A társaság fő tevékenysége a kizárólagos tulajdonában lévő két leányvállalata, a Mészáros és Mészáros Ipari és Kereskedelmi Zrt. és az R-KORD Kft. vagyongazdálkodási feladatainak az ellátása.



A **Mészáros és Mészáros Ipari és Kereskedelmi Zrt.** 2001-ben jött létre, a társaság tevékenysége elsősorban nagytömegű földmunka, híd-, út-, közmű-, vízépítési, épületépítési, és egyéb építőipari kivitelezési, valamint a környezetvédelemhez és az atomenergia területéhez kapcsolódó létesítmények kivitelezési munkáinak végzése. A társaság a Mészáros Építőipari Holding Zrt. 100%-os tulajdonában áll, így az OPUS GLOBAL Nyrt. 51%-os közvetett tulajdoni részesedéssel rendelkezik benne.

A Mészáros és Mészáros Zrt. jelentős saját kapacitáson túl alvállalkozók bevonásával végzi tevékenységét, önmaga fővállalkozóként jellemzően anyagbeszerzés, műszaki előkészítés, projektirányítás, műszaki felügyelethez és ellenőrzéshez, projektmenedzsmenthez kapcsolódó feladatokat lát el.

Közműépítés

A közműépítés a Mészáros és Mészáros Ipari és Kereskedelmi Zrt. működésének alappillére. Az üzletág főként a szennyvízberuházásokkal, víztisztítókkal, vízi közmű és a gázellátási infrastruktúrával kapcsolatos munkákat foglalja magába. A projektek többsége Európai Unió támogatással, azon belül is a Környezeti és Energiahatékonysági Operatív Program keretében valósul meg.

Vízépítés

A klasszikus vízügyi, illetve mélyépítési munkák közé az árvízvédelmi töltésekkel kapcsolatos kivitelezések, védképesség növeléséhez kapcsolódó fejlesztések, folyóvizek rehabilitációk tartoznak. A társaság az árvízvédelmi töltések, valamint egyéb az árvízvédelemhez és vízi közlekedéshez kapcsolódó műtárgyak kivitelezésében is részt vesz.

Közlekedés

A társaság több mint 15 éves tapasztalattal rendelkezik út-, vasúti híd- építés és rekonstrukciós munkák területén.

Környezetvédelem

A Környezetvédelmi ágazat jelentős tapasztalatokkal bír uniós- és hazai jogszabályok által előírt komplex hulladékgazdálkodási rendszerek kiépítésében, országos szinten korszerűsíti a települések hulladékgazdálkodási infrastruktúráját és technológiáját az EU egészség- és környezetvédelmi célkitűzéseivel összhangban.

Atomenergia

Magyarország villamosenergia igényének kielégítésében döntő jelentőségű termelő vállalat a Paksi Atomerőmű Zrt., amely üzemeltetési idejének hosszabbítása, valamint az új blokkok építése, számos, a társaság tevékenységéhez jól illeszkedő feladatot jelentett az elmúlt évben. A kivitelezési munkákhoz szükséges atomenergiái minősítésekkel, tanúsítványokkal rendelkezik a társaság.

Az **RM International Zrt.**-t 2017-ben alapította 50-50%-os részesedéssel a Mészáros és Mészáros Ipari és Kereskedelmi Zrt. jogelődje, valamint az R-KORD Kft. A társaság fő tevékenysége - nemzetközi szerződés keretében - a Budapest-Belgrád vasútvonal magyarországi szakaszának (Soroksár – Kelebia szakasz) újjáépítése, fejlesztése, kivitelezése.

A MÁV Zrt. mint megrendelő képviseletében eljáró Kínai-Magyar Vasúti Nonprofit Zrt., valamint az RM International Zrt., a China Tiejiuju Engineering & Construction Kft., valamint a China Railway Electrification Engineering Group, mint vállalkozó között 2020. május 25-én hatályba lépett a vállalkozói szerződés. A kivitelezést a China Tiejiuju Engineering & Construction Kft. a China Railway Electrification Engineering Group (Magyarország) Kft., valamint az RM International Zrt. alkotta konzorcium (CRE konzorcium) végzi.

A vállalkozási szerződés hatálybalépését követően elkezdődtek a projekt magyarországi szakaszával kapcsolatos tervezési munkák. A projektköltségek pénzügyi fedezetét az Államközi Szerződés, valamint a Támogatási Szerződés biztosítja. A projekt vonatkozásában irányadó sajátos eljárási, területszerzési, elszámolási és vagyongazdálkodási szabályokat a BB Törvény (2020. évi

III.4. Üzleti Jelentés – Ipari termelés szegmens gazdálkodása

XXIX. törvény a Budapest-Belgrád vasútvonal újjáépítési beruházás magyarországi szakaszának fejlesztéséről, kivitelezéséről és finanszírozásáról) állapítja meg. A Projekt keretén belül a CRE Konzorcium vállalja többek között a létesítmények tervezését, építését, kivitelezését, teljesítési, jótállási biztosítékok nyújtását, és az engedélyek beszerzését.

A **FELCSÚTI Ipari Park Kft.** 2021-ben alakult, amelyben a Mészáros és Mészáros Zrt. 25% részesedéssel rendelkezik. Fő tevékenysége saját tulajdonú ingatlan adásvétele. A konszolidáció során equity módszerrel vonja be az OPUS Csoport.

A **BH Office Consulting s.r.o.**, a komáromi híd megépítéséhez létrehozott fióktelep Szlovákiában.

A **Mészáros Hrvatska d.o.o** 2022. január 18-án került megalapításra, mint a Mészáros és Mészáros Ipari és Kereskedelmi Zrt. horvátországi leányvállalata. A horvátországi leányvállalat feladata elsősorban a horvátországi üzleti lehetőségek feltérképezése, valamint projektek önálló, illetve közös vállalkozás keretében történő megvalósítása, elsősorban az építőipar területén.

A **Mészáros M1 Nehézgépjelző Kft.** 2023.03.29-én a Mészáros és Mészáros Zrt. a Mészáros M1 Nehézgépjelző Kft. 23,39% kisebbségi üzletrészesedésének értékesítéséről döntött. A tranzakciót követően a kisebbségi közvetett tulajdon megszűnt a Mészáros M1 Nehézgépjelző Korlátolt Felelősségű Társaságban.



Az **R-KORD Építőipari Kft.** főtevékenysége egyéb villamos berendezés gyártása, azon belül pedig a vasútépítéssel összefüggő biztosító- és távközlési berendezések, valamint vasúti felsővezeték építése, karbantartása, tervezése, engedélyeztetése.

A vállalkozás projekt alapon, elsősorban fővállalkozóként, esetenként alvállalkozók bevonásával végzi tevékenységét. A társaságba 2018-ban beolvadt a korábban 100 %-os tulajdonában lévő Vasútautomatika Kft., mely a MÁV Zrt. és a GYSEV Zrt. vonalain a telekommunikációs rendszerek, vasúti váltófűtő, biztosító berendezések és ezek áramellátásának tervezésével és támogatásával foglalkozott.

A társaság rendszeres beszállítója a MÁV Zrt.-nek és a GYSEV Zrt.-nek, üzleti partnerei: az ÉKM, Swietelsky Vasúttechnika Kft., THALES RSS Kft., SIEMENS Hungária Zrt., MÁV FKG Kft.

Az Ipari termelés szegmens Nehézipari ágazata



A **Wamsler SE** az Ipari Termelés szegmens nehézipari ágazatába tartozik, az Anyavállalat által 99,93 %-ban tulajdonolt társaság, annak németországi székhelyű leányvállalataival együtt. A Wamsler Csoport a termelő iparágak egyikében, a tartós fogyasztási cikkek gyártó és értékesítő iparágban, azon belül is a kályha-, tűzhely- és kandallógyártásban tevékenykedik. A Wamsler SE a kelet-közép-európai régió legnagyobb kandalló- és tűzhelygyára, németországi piaci részesedése 6,8 % körül alakul a HKI Industrieverband adatai szerint. Tevékenységét 2021-től acélszerkezeti felépítmények gyártásával egészítette ki.

A **Wamsler Haus- und Küchentechnik GmbH** a Wamsler SE 100%-os németországi leányvállalata, mely a Wamsler SE termékek elsődleges forgalmazója a német piacon. Emellett nem az anyavállalatától (független piaci szereplőktől) származó tűzhelyek forgalmazásával is kiegészítette tevékenységét az elmúlt időszakban.

A **Wamsler Bioenergy GmbH** a **Wamsler Haus- und Küchentechnik GmbH** 100%-os németországi leányvállalata speciális környezetbarát tűzhelyek célzott forgalmazását végzi, nagykereskedelmi és elsősorban barkácsáruházak részére.

III.4. Üzleti Jelentés – Ipari termelés szegmens gazdálkodása

B. Az ipari, építőipari szegmenst érintő gazdasági környezet 2023 első negyedévében:

Az ipar teljesítménye a 2022. év növekedését már nem tudta folytatni, és ahogy a teljes nemzetgazdasági kibocsátás enyhe csökkenésbe fordult, az ipari szegmens is a trend jeleit kezdte mutatni. Az ipari termelés 2023. I. negyedév minden hónapjában enyhe szűkülést mutatott: januárban 0,2 %-kal, februárban 4,6 %-kal, márciusban 4,1 %-kal csökkent a kibocsátás. A termelés csökkenését a negyedév során a feldolgozóipari alágak többségének csökkenése okozta. A legnagyobb súlyú járműgyártásban és villamos berendezés gyártásban ugyanakkor emelkedett a termelés volumene az egy évvel korábbihoz viszonyítva, ezzel enyhítve a visszaesést.

Az építőipar bővülésének üteme már 2022. II. félévében lassult (a teljes 2022-es év 3,9 % csökkenést mutatott), majd 2023. I. negyedévében már minden hónapban negatív eredményt mutatott az előző év azonos időszakához képest, melyhez jelentősen hozzájárult a korábbi időszak, a bázis kiemelkedően magas teljesítménye. Az egy évvel korábbi adatokhoz viszonyítva az építőipar 2023. januárban 3,6 %-kal, februárban 11,8 %-kal, márciusban pedig 9,8 %-kal csökkent.

A cégek tevékenységére jelentős hatással volt a továbbra is zajló orosz-ukrán háború, és rendkívül megdrágultak az építési alapanyagok, csökkenő mértékben, de még mindig jellemző az ellátási láncok akadozása, az alapanyaghiány. A legnagyobb mértékben azonban a jelentősen megdrágult finanszírozás, a hitelkamatok jelentős emelkedése fogta vissza az építőipar volumenét, de emellett számottevő tényező az állami beruházások visszafogása is.

A gyengébb számokat mutató első negyedév azonban nem feltétlenül ad okot nagyobb aggodalomra, az elemzői várakozások szerint 2023-ban a magyar gazdaság teljesítménye már előjelet vált, és kismértékű, 0,8 %-os növekedést fog mutatni. Az infláció letörésével pedig az alacsonyabb kamatkörnyezet további élénkülést hozhat 2024-ben.

A munkaerőhiány továbbra is az egyik legjelentősebb probléma a hazai iparban-építőiparban, a foglalkoztatás 2022-ben végig magas szinten volt, elérte a Covid előtti szinteket és folyamatosan 4,7 millió fő felett volt a foglalkoztatottak száma. 2023. I. negyedévében fennmarad ez a magas foglalkoztatottsági szint, ennek megfelelően a munkanélküliségi ráta 3,9 - 4,0 % volt.

C. A szegmens 2023. I. negyedévi tevékenységének bemutatása:

Aggregált pénzügyi adatok és részvényesi információk, mérleg:

adatok ezer forintban, kivéve, ha másképp van feltüntetve

Mérlegadatok (záró állomány)	OPUS GLOBAL Nyrt. Konszolidált 2023.03.31 nem auditált tényadatok	OPUS GLOBAL Nyrt. Konszolidált 2022.12.31 auditált tényadatok	2022.12.31- 2023.03.31 összehasonlítása	Változás 2022.12.31- 2023.03.31 %-ban
Mérlegfőösszeg	298 257 742	313 590 860	-15 333 118	-4,9%
Pénzeszközök összesen	90 151 332	99 049 358	-8 898 026	-9,0%
Saját tőke	74 035 149	64 168 931	9 866 218	15,4%
Hosszú lejáratú kötelezettségek	19 774 869	17 601 756	2 173 113	12,3%
Rövid lejáratú kötelezettségek	204 447 724	231 820 173	-27 372 449	-11,8%
Hitelek és kölcsönök	-	-	-	-
Idegen forrás/Mérlegfőösszeg	-	-	-	-

III.4. Üzleti Jelentés – Ipari termelés szegmens gazdálkodása

2023. I. negyedévében az Ipari termelés szegmens mérlegfőösszege – hasonlóan az előző év azonos bázis időszakához – egy enyhe, 4,9 %-os, 15,33 milliárd forintos visszaesést realizált. A 2023. I. negyedéves mérlegfőösszeg csökkenés alapvetően két pillérré vezethető vissza. Egyik meghatározó eleme a csökkenésnek a rövid lejáratú kötelezettségek 11,8 %-os (231,82 milliárd forintról 204,45 milliárd forintra) zsugorodása. Másik, - a mérlegfőösszeg alakulására ható kulcstényező - hogy a pénzeszközállomány 9 %-kal, 99,05 milliárd forintról 90,15 forintra apadt. A mérlegfőösszeg csökkenése mellett a szegmens saját tőke állománya – köszönhetően tárgyévi pozitív eredménynek - 15,4 %-os, majdnem 10 milliárd forint összegű emelkedést ért el, ami hozzájárul a saját tőke arány javulásához. Összeségében az Ipari termelés szegmens 2023. első negyedévében megőrizte pénzügyi és gazdálkodási stabilitását. Az I. negyedévben - hasonlóan az elmúlt évekhez - továbbra is idegen forrás, hitel és kölcsön nélkül gazdálkodott, valamint trendszerűen javult a szegmens saját tőke aránya. A szegmens cégeinek a működéséhez szükséges, a projektek pénzügyi feltételeinek a biztosításában kulcsfontot jelentő bankgarancia keretszerződések 2023. I. negyedévében is rendelkezésre álltak.

Aggregált pénzügyi adatok és részvényesi információk, eredménykimutatás:

adatok ezer forintban, kivéve, ha másképp van feltüntetve

Főbb eredményadatok	OPUS GLOBAL Nyrt. Konszolidált 2023.01.01- 2023.03.31. nem auditált tényadatok	OPUS GLOBAL Nyrt. Konszolidált 2022.01.01- 2022.03.31. nem auditált tényadatok	2022.03.31- 2023.03.31. összehasonlítása	Változás 2022.03.31- 2023.03.31 %-ban
Összes működési bevétel	50 262 136	30 089 424	20 172 712	67,0%
Működési költségek	42 572 014	28 416 897	14 155 117	49,8%
Üzemi (Üzleti eredmény) EBIT	7 690 122	1 672 527	6 017 595	359,8%
EBITDA	11 072 229	3 916 981	7 155 248	182,7%
Pénzügyi műveletek eredménye	3 303 587	-218 532	3 522 119	-1611,7%
Adózás előtti eredmény	10 993 709	1 453 995	9 539 714	656,1%
Adózott eredmény	10 014 896	1 146 117	8 868 779	773,8%
Teljes átfogó jövedelem	9 866 218	1 139 631	8 726 587	765,7%
Foglalkoztatottak létszáma (fő)	658	808	-150	-18,6%

Az Ipari termelés szegmens 2023. I. negyedévében az előző év azonos időszakához képest inflációs rátát meghaladóan 67 %-kal, 20,17 milliárd forinttal tudta árbevételét növelni. Mivel a működési bevétel növekedéséhez képest alacsonyabb, 14,16 milliárd forintos működési költség emelkedést figyelhetünk meg, így a bázis évhez képest javult a szegmens nyereségességi mutatója. A szegmens EBIT értéke 359,8 %-os emelkedéssel 1,67 milliárd forintról 7,69 milliárd forintra nőtt. Az EBITDA növekedés pedig az EBIT-et is meghaladva 7,16 milliárd forint volt. A szegmens 2023. I. negyedévében elérte és kicsit meg is haladta a 11 milliárd forint EBITDA értéket. A pénzügyi műveletek eredménye 2023-ban a megnövekedett pénzügyi műveletek bevételeinek köszönhetően – szemben a bázis időszakkal – pozitív tartományba került, ami a nyereségességi rátát tovább javította. Az adózott eredmény a tárgyidőszakban meghaladta a 10 milliárd forintot, ami 8,87 milliárd forinttal több a 2022. évi bázis időszaki adathoz képest. Az Ipari termelés szegmens összlétszáma a 2022. I. negyedévi bázis adathoz képest az R-KORD Kft.-nél lezajlott létszámcsökkenés miatt 150 fővel, 18,6 %-kal csökkent.

III.4. Üzleti Jelentés – Ipari termelés szegmens gazdálkodása

Működési költségek	OPUS GLOBAL Nyrt. Konszolidált 2023.01.01- 2023.03.31. nem auditált tényadatok	OPUS GLOBAL Nyrt. Konszolidált 2022.01.01- 2022.03.31. nem auditált tényadatok	2022.03.31- 2023.03.31. összehasonlítása	Változás 2022.03.31- 2023.03.31 %-ban
Anyagjellegű ráfordítások	35 148 537	23 743 804	11 404 733	48,0%
Személyi jellegű ráfordítások	1 387 718	1 836 999	-449 281	-24,5%
Értékcsökkenés	3 382 107	2 244 454	1 137 653	50,7%
Értékvesztés	536	465	71	15,3%
Egyéb működési költségek és ráfordítások	2 653 116	591 175	2 061 941	348,8%
Összes működési költség	42 572 014	28 416 897	14 155 117	49,8%

Az Ipari termelés szegmens teljes működési költsége 2022. I. negyedévéhez képest közel 50 %-kal nőtt. A 14,16 milliárd forint értékű összes működési költség növekedésben az anyagjellegű ráfordítások volumen-növekedése a kulcselem. Az anyagjellegű ráfordítások 48 %-kal, 11,4 milliárd forinttal mutatnak nagyobb értéket a 2022. év azonos időszakához viszonyítva. Jelenlévő költségtétel az értékcsökkenés is, ami 1,138 milliárd forinttal nőtt. Az egyéb költség és ráfordítások növekedés volumene meghaladta a 2 milliárd forintot. A működési költségek között fontos tétel továbbá a személyi jellegű ráfordítások, viszont ez a költségelem a hivatkozott negyedévben - köszönhetően a foglalkoztatotti létszám 18,6%-os csökkenésének – 449 millió forinttal alacsonyabb értéket mutatott, a 2022-es bázishoz viszonyítva.

Aggregált pénzügyi adatok és részvényesi információk, mérleg – Építőipari ágazat:

adatok ezer forintban, kivéve, ha másképp van feltüntetve

Mérlegadatok (záró állomány)	OPUS GLOBAL Nyrt. Konszolidált 2023.03.31 nem auditált tényadatok	OPUS GLOBAL Nyrt. Konszolidált 2022.12.31 auditált tényadatok	2022.12.31- 2023.03.31 összehasonlítása	Változás 2022.12.31- 2023.03.31 %-ban
Mérlegfőösszeg	282 308 006	298 386 311	-16 078 305	-5,4%
Pénzeszközök összesen	87 626 737	95 744 275	-8 117 538	-8,5%
Saját tőke	73 166 748	63 242 142	9 924 606	15,7%
Hosszú lejáratú kötelezettségek	11 568 844	9 444 932	2 123 912	22,5%
Rövid lejáratú kötelezettségek	197 572 416	225 699 237	-28 126 821	-12,5%
Hitelek és kölcsönök	-	-	-	-
Idegen forrás/Mérlegfőösszeg	-	-	-	-

Az Építőipari ágazat mérlegadatainak értékelése során a teljes Ipari termelés szegmensnél tapasztalt változásokat és összefüggéseket figyelhetjük meg. A mérlegfőösszeg 298,39 milliárd forintról 282,31 milliárd forintra történő csökkenését láthatjuk, amit alapvetően két meghatározó sor mozgatott 2023. I. negyedévében. A csökkenő mérlegfőösszeg egyrészt a 8,12 milliárd forinttal kisebb pénzeszközállománynak, másrészt a kötelezettség, azon belül is a rövid lejáratú kötelezettségállomány 28,13 milliárd forinttal alacsonyabb értékének köszönhető. A pénzeszközállomány esetében a Mészáros és Mészáros Ipari és Kereskedelmi Zrt., az R-KORD Kft. és az RM International Zrt.-nél figyelhetünk meg jelentős volumenű állományváltozást 2023-ban. Az Építőipari ágazat összes kötelezettségállománya 26 milliárd forinttal csökkent, aminek több mint a felét, nagyságrendileg 17 milliárd forintot, az RM International Zrt.-nél meglévő állománycsökkenés okozta.

III.4. Üzleti Jelentés – Ipari termelés szegmens gazdálkodása

Aggregált pénzügyi adatok és részvényesi információk, eredménykimutatás - Építőipari ágazat:

adatok ezer forintban, kivéve, ha másképp van feltüntetve

Főbb eredményadatok	OPUS GLOBAL Nyrt. Konszolidált 2023.01.01-2023.03.31. nem auditált tényadatok	OPUS GLOBAL Nyrt. Konszolidált 2022.01.01-2022.03.31. nem auditált tényadatok	2022.03.31- 2023.03.31. összehasonlítása	Változás 2022.03.31- 2023.03.31 %-ban
Összes működési bevétel	45 545 289	26 516 820	19 028 469	71,8%
Működési költségek	37 894 718	24 659 483	13 235 235	53,7%
Üzemi (Üzleti eredmény) EBIT	7 650 571	1 857 337	5 793 234	311,9%
EBITDA	10 892 918	3 952 946	6 939 972	175,6%
Pénzügyi műveletek eredménye	3 362 971	-167 894	3 530 865	2103,0%
Adózás előtti eredmény	11 013 542	1 689 443	9 324 099	551,9%
Adózott eredmény	9 924 621	1 383 314	8 541 307	617,5%
Teljes átfogó jövedelem	9 924 606	1 383 314	8 541 292	617,5%
Foglalkoztatottak létszáma (fő)	191	340	-149	-43,8%

Az Építőipari ágazat 2023. I. negyedévében 71,8 %-kal, 19,03 milliárd forinttal nagyobb működési bevételt ért el a bázisidőszakhoz képest. Ezzel szemben az összes működési költség csökkenés volumene kisebb volt, így az Építőipari ágazat nyereségességi mutatója minden szinten javult. Az ágazat EBIT mutatója 1,86 milliárd forintról 7,65 milliárd forintra gyarapodott. Az EBITDA még az üzemi szintű nyereséghez képest is nagyobb ugrást mutatott a bázishoz képest. Az ágazat adózott eredménye 2022/2023 I. negyedév viszonylatában 8,54 milliárd forinttal emelkedett, azaz 1,38 milliárd forintról 9,92 milliárd forintra nőtt.

Az ágazati szintű árbevétel növekedés közel felét a Mészáros és Mészáros Zrt. realizálta. A Társaság árbevétele 10,75 milliárd forinttal nőtt az előző év azonos időszakához viszonyítva. Az árbevétel megoszlását üzletáganként az alábbi táblázat mutatja be:

adatok eFt-ban

Üzletág megnevezése	2023.03.31	Megoszlás %
Közmű	18 554 967	84,69
Vízügy, mélyépítés	1 627 606	7,43
Közlekedés	--	0,00
Atomenergia	698 787	3,19
Környezetvédelem	989 077	4,51
Egyéb	39 614	0,18
Összesen	21 910 051	100

III.4. Üzleti Jelentés – Ipari termelés szegmens gazdálkodása

A Társaság árbevétel megoszlása alapján a közmű ágazat jelentős növekedést ért el a bázis évhez viszonyítva.

A Mészáros és Mészáros Zrt. a tárgyidőszakban 32 élő projekten dolgozott. Néhány kiemelt, nagyobb projektet az alábbi táblázat mutat be:

adatok eFt-ban

Projekt megnevezése	Teljes projekt árbevétele	Eddig elszámolt árbevétel	Várható árbevétel
199 ÉMO-Göd ivóvíz	20 196 440	3 232 835	16 963 605
201 MVP Szeged	6 429 400	1 907 861	4 521 539
207 Tatabánya "B"	12 605 000	1 824 135	10 780 865
211 Iváncsa víz	19 796 063	7 695 636	12 100 427
215 Hajdúnánás KFCS	16 976 300	752 768	16 223 532
Összesen	76 003 203	15 413 325	60 589 968

A Társaság által a tárgyidőszakban megkötött új szerződések az Iváncsa Ipari Park fejlesztési terület kialakításával összefüggő vízügyi infrastruktúra kialakítása projekt, amely szerződéses összege 1,5 milliárd forint és várható befejezése 2023. év vége. További új szerződés a dunaparti települések vízellátásának fejlesztése (Ercsi) projekt 12,8 milliárd forint értékben. Ezen projekt várható befejezése 2025. negyedik negyedév.

Az RM International Zrt. 15,73 milliárd forint árbevételt ért el 2023 I. negyedévében, ami a bázis 2022. évi azonos időszakhoz képest 8,15 milliárd forint növekedést jelent. A Társaság az elmúlt hónapokban folyamatosan készítette elő a 2023. évre vonatkozóan a megkötendő alvállalkozói szerződéseket, irányítja az anyagbeszerzést, ütemezi a kivitelezési munkát. A kivitelezés két részből tevődik össze: a meglévő pálya teljes felújítása, illetve új pálya építése. Cégcsoporton belül mindkét kivitelezési szakaszban alvállalkozóként bevonásra kerül a V-Híd Zrt. és az R-KORD Kft. A projekt teljes megvalósítása során realizálható árbevétel várható megoszlása évenként:

VÁRHATÓ ÁRBEVÉTEL				
Előzőekben	2023	2024	2025	Összesen
22,2%	38,58%	27,85%	11,37%	100%

Az ágazat harmadik meghatározó szereplője az R-KORD Kft. 2023. I. negyedévében a 2022-es bázishoz hasonló nagyságrendű 7,5 milliárd forint árbevételt ért el. Az árbevétel megoszlása üzletáganként:

III.4. Üzleti Jelentés – Ipari termelés szegmens gazdálkodása

adatok ezer forintban

Üzletág megnevezése	2022.03.31	Megoszlás %	2023.03.31	Megoszlás %
Vasútépítéssel összefüggő biztosító- és távközlő berendezések	4 946 595	66,28	4 904 132	65,00
Vasúti pálya-, felsővezeték építése, karbantartása	1 681 285	22,47	1 229 020	16,28
Egyéb üzletági bevétel	841 820	11,25	1 411 667	18,71
Összesen	7 495 790	100,00	7 544 819	100,00

A Társaság tevékenységén belül az árbevétel megoszlás alapján a vasútépítéssel összefüggő biztosító és távközlő berendezések ágazat dominanciája változatlanul megmaradt 2023. I. negyedévében is.

Működési költségek	OPUS GLOBAL Nyrt. Konszolidált 2023.01.01-2023.03.31. nem auditált tényadatok	OPUS GLOBAL Nyrt. Konszolidált 2022.01.01-2022.03.31. nem auditált tényadatok	2022.03.31- 2023.03.31. összehasonlítása	Változás 2022.03.31- 2023.03.31 %-ban
Anyagjellegű ráfordítások	31 502 238	20 868 179	10 634 059	51,0%
Személyi jellegű ráfordítások	639 456	1 184 598	-545 142	-46,0%
Értékcsökkenés	3 242 347	2 095 609	1 146 738	54,7%
Értékvesztés	-	-	-	-
Egyéb működési költségek és ráfordítások	2 510 677	511 097	1 999 580	391,2%
Összes működési költség	37 894 718	24 659 483	13 235 235	53,7%

A működési költségek növekedését gyakorlatilag az anyagjellegű ráfordításoknál látható költségnövekedés határozza meg, a működési költség 83 %-át teszi ki az anyagjellegű ráfordítás. Az anyagjellegű ráfordítások növekedése a Mészáros és Mészáros Ipari és Kereskedelmi Zrt., valamint az RM International Zrt.-nél realizált anyagköltség-növekedésre vezethető vissza. Az értékcsökkenés soron bázis időszakhoz képest az RM International Zrt.-nél láthatunk nagyságrendileg 800 millió forint. Annak ellenére, hogy az ágazat cégei az inflációs bérnyomás miatt munkabéremelést hajtottak végre a személy jellegű ráfordítók a 2022. évi bázisidőszakhoz viszonyítva – az R-KORD Kft. jelentős létszámcsökkenése miatt – 545 millió forinttal csökkentek összágazati szinten.

III.4. Üzleti Jelentés – Ipari termelés szegmens gazdálkodása

Aggregált pénzügyi adatok és részvényesi információk, mérleg - Nehézipari ágazat:

adatok ezer forintban, kivéve, ha másképp van feltüntetve

Mérlegadatok (záró állomány)	OPUS GLOBAL Nyrt. Konszolidált 2023.03.31 nem auditált tényadatok	OPUS GLOBAL Nyrt. Konszolidált 2022.12.31 auditált tényadatok	2022.12.31- 2023.03.31 összehasonlítása	Változás 2022.12.31- 2023.03.31 %-ban
Mérlegfőösszeg	15 949 736	15 204 549	745 187	4,9%
Pénzeszközök összesen	2 524 595	3 305 083	-780 488	-23,6%
Saját tőke	868 401	926 789	-58 388	-6,3%
Hosszú lejáratú kötelezettségek	8 206 025	8 156 824	49 201	0,6%
Rövid lejáratú kötelezettségek	6 875 308	6 120 936	754 372	12,3%
Hitelek és kölcsönök	-	-	-	-
Idegen forrás/Mérlegfőösszeg	-	-	-	-

A Nehézipari ágazat a teljes Ipari termelés szegmens pénzügyi számaiban 10 %-nál is alacsonyabb súllyal van jelen. Az ágazat csak a Wamsler Csoportba tartozó cégeket foglalja magában. A Cégcsoport mérlegfőösszege 2022. év végéhez képest inflációhoz képest kisebb mértékben 4,9 %-kal, 745 millió forinttal nőtt és 15,95 milliárd forintot zárta a 2023. I. negyedévet. Az ágazat mérlegfőösszegének 77,2 %-át a Wamsler SE adja, így a Wamsler SE mérleg sorainak változásának arányai és volumenértékei határozzák meg az ágazati számok alakulását. A Wamsler SE befektetett eszközeinek összes értéke 2023. I. negyedévében az amortizációval csökkent, de érdemben nem változott és továbbra is meghaladta a 7 milliárd forintot. Az ágazat forgóeszközállományában a mérlegfőösszeggel azonos állományváltozást láthatunk, ami döntően három mérleg sor változására vezethető vissza. 2023-ban a Cégcsoport rövid lejáratú kapcsolt cégekkel szembeni követelésállománya nőtt 1,2 milliárd forinttal. A készletállomány 2,37 milliárd forintról 3,17 milliárd forintra emelkedett meg. A magyarországi társaság készletállománya 2 milliárd forintról 2,5 milliárd forintra nőtt 2022. év végéhez képest. A harmadik meghatározó mérleg sor változás, hogy az ágazat teljes pénzeszközállománya 780 millió forinttal csökkent, ami összefüggésben áll a készletnövekedéssel, és a forint és euró árfolyamváltozásával.

Az ágazat saját tőkéje kismértékben, 6,3%-kal, 58 millió forinttal csökkent. Az éven túli kötelezettségek stagnálást mutatnak, viszont a rövid lejáratú kötelezettségek 12,3%-kal, 754 millió forinttal megemelkedtek.

A szállítói kötelezettségek 122 millió forinttal, az egyéb rövid és hosszú lejáratú kötelezettségek 89 millió Ft-tal nőttek, valamint nőtt a kapcsolt vállalkozással szembeni kötelezettségek értéke is a bázishoz képest. Az ágazat 2023. I. negyedévében is hitelek, kölcsönök igénybevétele nélkül gazdálkodott.

Aggregált pénzügyi adatok és részvényesi információk, eredménykimutatás - Nehézipari ágazat

adatok ezer forintban, kivéve, ha másképp van feltüntetve

Főbb eredményadatok	OPUS GLOBAL Nyrt. Konszolidált 2023.01.01-2023.03.31. nem auditált tényadatok	OPUS GLOBAL Nyrt. Konszolidált 2022.01.01-2022.03.31. nem auditált tényadatok	2022.03.31- 2023.03.31. összehasonlítása	Változás 2022.03.31- 2023.03.31 %-ban
Összes működési bevétel	4 716 847	3 572 604	1 144 243	32,0%
Működési költségek	4 677 296	3 757 414	919 882	24,5%
Üzemi (Üzleti eredmény) EBIT	39 551	-184 810	224 361	121,4%

III.4. Üzleti Jelentés – Ipari termelés szegmens gazdálkodása

EBITDA	179 311	-35 965	215 276	598,6%
Pénzügyi műveletek eredménye	-59 384	-50 638	-8 746	-17,3%
Adózás előtti eredmény	-19 833	-235 448	215 615	91,6%
Adózott eredmény	90 275	-237 197	327 472	138,1%
Teljes átfogó jövedelem	-58 388	-243 683	185 295	76,0%
Foglalkoztatottak létszáma (fő)	467	468	-1	-0,2%

Az ágazat összes működési bevétele 32 %-kal, 1,14 milliárd forinttal nőtt a bázisidőszakhoz képest, és így a Wamsler Csoport összes működési bevétele 4,72 milliárd forint volt 2023. I. negyedévében. Mivel az összes működési bevétel növekedés volumenénél kisebb mértékben nőttek a működési költségek ezért az ágazati nyereségességi mutatók javultak. EBIT, EBITDA és adózott eredmény szinten is pozitív tartományba került 2023-ban az ágazat. Az EBIT mutató 224 millió forinttal, az EBITDA mutató 215 millió forinttal és az adózott eredmény pedig 327 millió forinttal mutatott kedvezőbb képet az előző év azonos időszakához képest. Az ágazat foglalkoztatotti létszáma érdemben nem változott.

2023. I. negyedévében a tüzeléstechnikai értékesítés 2.138 db-bal magasabb adatot hozott, míg a termelés 234 db-bal alacsonyabb a bázisidőszaki volumenhez képest. A cégcsoport befejezte az olcsó, kis hozzáadott értékkel gyártott berendezések gyártását és a magasabb árkategóriába eső termékek gyártására fókuszál. Az acélszerkezet értékesítése 48 tonnával kevesebb volt, a termelt mennyiség pedig változatlan a bázisidőszaki mennyiséghez képest.

2023. I. negyedévében mind a villamos energia, mind pedig a földgáz ára csökkent, emellett az enyhe tél miatti magas tározói töltöttség pedig az ellátás bizonytalanságát tudta mérsékelni. Ezen hatások miatt a kereslet fokozatos csökkenésével számol a Társaság, de a rendelésállomány még mindig meghaladja a COVID 19 járvány és az ukrán-orosz háború előtti szintet.

Működési költségek	OPUS GLOBAL Nyrt. Konszolidált 2023.01.01-2023.03.31. nem auditált tényadatok	OPUS GLOBAL Nyrt. Konszolidált 2022.01.01-2022.03.31. nem auditált tényadatok	2022.03.31- 2023.03.31. összehasonlítása	Változás 2022.03.31- 2023.03.31 %-ban
Anyagjellegű ráfordítások	3 646 299	2 875 625	770 674	26,8%
Személyi jellegű ráfordítások	748 262	652 401	95 861	14,7%
Értékcsökkenés	139 760	148 845	-9 085	-6,1%
Értékvesztés	536	465	71	15,3%
Egyéb működési költségek és ráfordítások	142 439	80 078	62 361	77,9%
Összes működési költség	4 677 296	3 757 414	919 882	24,5%

Az ágazat összes működési költsége a tárgyi időszakban a bázishoz képest 24,5 %-kal, 920 millió forinttal nőtt, aminek a háttérben az anyagjellegű ráfordítások 26,8 %-os, 771 millió forint összegű növekedése áll. A személyi ráfordítások a szinte változatlan létszám mellett 14,7 %-kal emelkedtek. A költségnövekedés okai a világgpiacokon jelentkező alapanyag és energiaáremelkedéseknek volt köszönhető. Az áremelkedés begyűrűzött a vásárolt alkatrészek szinte minden területére, így a fa csomagolóanyag, öntvény, hegesztő huzal árai jelentősen megemelkedtek.

III.4. Üzleti Jelentés – Mezőgazdasági és élelmiszeripari szegmens gazdálkodása

Mezőgazdaság és Élelmiszeripar szegmens



A Mezőgazdaság és Élelmiszeripar szegmens jelentős szereppel és részesedéssel bír a Vállalatcsoporton belül. Az OPUS GLOBAL Nyrt. meghatározó szereplőként tekint az ágazatra. Az ágazaton belüli tulajdonosi elkötelezettségét a Vállalatcsoport tovább mélyítette azzal a lépésével, hogy 2023. I. negyedévében a szegmens egyik leányvállalatában meglévő tulajdoni részesedését növelte.

2023 I. negyedévében a Vállalatcsoport konszolidált mérlegfőösszegének 21 %-át, az árbevételének 23 %-át adták a szegmenshez tartozó vállalatok.

D. Szegmens cégei

A szegmensbe tartozó leányvállalatok 2023.03.31-én:

Név	Kapcsoltsági szint	Fő üzleti tevékenység	Bejegyzés országa	Közvetett / Közvetlen részesedés	A Kibocsátó részesedése 2023.03.31.	A Kibocsátó részesedése 2022.12.31.
Csabatáj Mezőgazdasági Zrt.	L	Vegyes gazdálkodás	Magyarország	Közvetlen	74,18%	74,18%
KALL Ingredients Kereskedelmi Kft.	L	Keményítő, keményítőtermék gyártása	Magyarország	Közvetlen	74,32%	74,32%
KALL Ingredients Trading Kereskedelmi Kft.	L	Gabona, dohány, vetőmag, takarmány nagykereskedelme	Magyarország	Közvetett	74,32%	74,32%
TTKP Energiaszolgáltató Kft.	L	Gőzellátás, légkondicionálás	Magyarország	Közvetett	74,32%	74,32%
VIREVOL Kft.	L	Keményítő, keményítőtermék gyártása	Magyarország	Közvetlen	84,30%	51,00%

L - leányvállalat

III.4. Üzleti Jelentés – Mezőgazdasági és élelmiszeripari szegmens gazdálkodása

A Mezőgazdaság és Élelmiszeripar szegmens Élelmiszeripari ágazata



A **KALL Ingredients Kft.** egy kukorica feldolgozó vállalat, mely magas hozzáadott értékű élelmiszeripari alapanyagokat, főként különféle cukortermékeket és keményítő származékokat, magas minőségű gyógyászati- és étkezési alkoholt, valamint takarmány alapanyagokat állít elő. A vállalat a termékei jelentős hányadát hazánkban kívül értékesíti.



A gyár 67 hektár földterületen, a Jász-Nagykun-Szolnok megyei Tiszapüspöki külterületén található és egy 160 millió EUR értékű zöldmezős beruházás keretében, az elérhető legjobb technológiával épült, aminek köszönhetően hulladék keletkezése nélkül dolgozza fel a gabonát. Termelő kapacitását tekintve Közép-Kelet Európa egyik legnagyobb izocukor gyárának számít, mivel több mint 500.000 tonna GMO mentes magyar kukoricát képes évente feldolgozni. A cég jegyzett tőkéje 7,82 millió EUR.

A **KALL Ingredients Trading Kft.** jelenleg nem aktív vállalat, korábban különféle élelmiszergyártáshoz szükséges alapanyagok kereskedelmének lebonyolítására alakult a társaság.

A szintén nem aktív tevékenységet folytató **TTKP Energiaszolgáltató Kft.**-t gőzellátás, légkondicionálás szolgáltatás végzésére hozták létre.

A 2015-ben alapított **VIRE SOL Kft.** Kelet-Közép-Európa legmodernebb és leginnovatívabb búza-feldolgozója. A VIRE SOL Kft., mely üzemszerű működése során mintegy 250.000 tonna búza feldolgozásával, több mint 250 fővel állítja elő keményítő, alkohol és takarmánytermékeit, 2019-ben kezdte meg működését. A cég fő tevékenysége a keményítőtermékek gyártása. A gyár zöldmezős beruházással épült és búzakeményítő gyárként üzemel, emellett pedig alkoholt, maltodextrint, vitális glutént és takarmányt állít elő.



Az üzem Heves megyében, Visontán, az ipari parkban található, 14 hektáros területen. Az M3 autópálya, a közeli vasúti csatlakozási pont, a megfelelő infrastruktúra, a logisztikai adottságok, a villamos áram, a gőz és földgáz vételezési pontok közelsége garantálja, hogy a telephely az optimális feltételeket biztosítsa mind az üzemeltetés, mind pedig a búza és a végtermékek logisztikája szempontjából.

A VIRE SOL Kft. tulajdonosi struktúrája 2023. I. negyedévében átalakult. Az OPUS GLOBAL Nyrt. által 2022. decemberében elindított üzleti tranzakció keretében 2023. március 31-i határral megvásárolta a Duna Aszfalt Kft. 33,33%-os üzletrészt, így a tranzakciót követően az OPUS GLOBAL Nyrt. részesedése a társaságban 84,33%-ra nőtt.

A jelentős export árbevétel, a költségek 20-40%-os EUR alapú elszámolása és az EUR alapú banki hitelek indokolttá tették, hogy a Társaság 2023 január 1.-től álljon EUR alapú könyvvizetésre.



A Mezőgazdaság és Élelmiszeripar szegmens Mezőgazdasági ágazata



A **Csabatáj Zrt.** főtevékenysége a vegyes gazdálkodás, amely a mezőgazdasági alaptevékenységgel és az ehhez szorosan kapcsolódó szolgáltatási, valamint gabona és egyéb termény nagykereskedelmi tevékenységgel egészül ki.

III.4. Üzleti Jelentés – Mezőgazdasági és élelmiszeripari szegmens gazdálkodása

A Csabatáj Zrt-nél 2023. I. negyedévében az állattenyésztés keretében megszűnt az árutojás termelési tevékenység és a társaság hízpulyka termelésre alakítja át telephelyét. A társaság kiskereskedelmi egységgel is rendelkezik, ezen felül bevétele származik még ingatlan- és gép bérbeadásból, illetve egyéb tevékenységből. Az értékesítési és beszerzési tevékenységet jellemzően belföldi partnerekkel folytatja a cég. A Társaságon belüli stratégiai döntés következményeként a Csabatáj Zrt-nél megszűnt az árutojás termelés.



E. A szegmensek érintő gazdasági környezet bemutatása:

A 2022-es év egésze csapadékhiánnyal telt, ez jelentősen visszavetette a szántóföldi kultúrák, a tavaszi, majd az őszi vetések növekedését is. A meglehetősen nehéz esztendő után a hazai mezőgazdaság 2023-ban jelentős változásokon mehet át, mert a növénytermesztést továbbra is sújtja a magas energiaár, az import miatt nyomott felvásárlási árak. A 2022-ben nagyon rossz eredményt produkáló kukoricatermés miatt az ehhez kötődő vállalkozások lehetőségei és várakozásai jelentősen romlottak. Az előző évben az input anyag árak (műtrágya, növényvédőszer, vetőmag), és az energiaárak drasztikus emelkedése a szántóföldi növénytermesztők, a takarmányárakon keresztül pedig az állattenyésztők számára is jelentős nehézségeket okozott, ennek következményei az idei év elején is meglátszottak. A műtrágya értékesítése 2023. első negyedévében 39%-kal csökkent az előző év hasonló időszakához képest, annak ellenére, hogy a műtrágya-értékesítési átlagárak – a gáz világgpiaci árának csökkenésének köszönhetően – folyamatosan csökkentek, de még így is 10-40%-kal magasabbak az előző évinél. A növényvédő szerek esetében 2023. első három hónapjában a gazdák 30-40%-kal kevesebbet vásároltak, mint tavaly ugyanebben az időszakban.

A makrogazdasági környezet változása, különösképpen a kamatkörnyezet alakulása a gazdálkodóknak jelentősen magasabb finanszírozási költségeket jelent, ami feltételezhetően tetten érhető a fent részletezett inputanyag készletezések visszafogásában, és még inkább megjelenik a tervezett beruházások megvalósulásában. A várakozások szerint előtérbe kerülnek az energia- és a termelés hatékonyságát javító beruházások az egyszerű volumen-növeléssel szemben. Az elmúlt 1-2 év tanulságai alapján sok termelő nagyobb figyelmet fordít a likviditáskezelésre, a tervezésre, a gondos költségkalkulációk elkészítésére.

A feldolgozóiparból körülbelül 12%-kal részesülő élelmiszer, ital és dohánytermék gyártása 2023. első három havi adatai alapján átlagosan 13%-kal csökkentek, mind a hazai, mind a külpiazi eladások visszaesése miatt. Mindössze két alágazatban nőtt a kibocsátás: az – édesség- és a készételgyártást is magában foglaló – egyéb élelmiszer gyártásában 7,7%-kal, a dohánytermék gyártásában 21,5%-kal. A legnagyobb (21%-os) súlyt képviselő húsfeldolgozás, -tartósítás, húskészítmény gyártása 13,7%-kal elmaradt az egy évvel korábbtól.

A fogyasztói árak emelkedésének üteme 2023. első negyedévében tovább gyorsult, 25% volt a havi drágulás átlagos növekedése az előző év azonos időszakához képest. Az élelmiszerek áremelkedésének havi üteme 44% - 43,3% - 42,6% volt az első három hónapban. Kiugró emelkedést mutatott a kenyér és a tojás 70-80%, a vaj 75% körüli árnövekedése. Az idényaras élelmiszerek (burgonya, friss zöldség, déligyümölcs) ára az első negyedévben hónapról hónapra 6-6%-kal emelkedett.

III.4. Üzleti Jelentés – Mezőgazdasági és élelmiszeripari szegmens gazdálkodása

F. A szegmens 2023. I. negyedéves tevékenységének bemutatása:

Aggregált pénzügyi adatok és részvényesi információk, mérleg:

adatok ezer forintban, kivéve, ha másképp van feltüntetve

Mérlegadatok (záró állomány)	OPUS GLOBAL Nyrt. 2023.03.31 nem auditált tényadatok	OPUS GLOBAL Nyrt. 2022.12.31 auditált tényadatok	2022.12.31-2023.03.31 összehasonlítása	Változás 2022.12.31- 2023.03.31 %-ban
Mérlegfőösszeg	171 470 241	169 299 142	2 171 099	1,3%
Pénzeszközök összesen	9 443 164	9 794 334	-351 170	-3,6%
Saját tőke	10 260 492	11 183 524	-923 032	-8,3%
Hosszú lejáratú kötelezettségek	125 184 467	130 060 375	-4 875 908	-3,7%
Rövid lejáratú kötelezettségek	36 025 282	28 055 243	7 970 039	28,4%
Hitelek és kölcsönök	64 165 169	68 446 022	-4 280 853	-6,3%
Idegen forrás/Mérlegfőösszeg	37,4%	40,4%	-3,0%	-7,4%

A Mezőgazdaság és Élelmiszeripar szegmens mérlegfőösszege 2023. I. negyedévében 2,17 milliárd forinttal, 1,3 %-kal nőtt. Eszköz oldalon a mérlegfőösszeg növekedését a megnövekedett készletállomány befolyásolta legnagyobb mértékben.

A szegmens készletállománya 2023. I. negyedévében 13,15 milliárd forintról 24,52 milliárd forintra nőtt, továbbá a vevő állomány 2,27 milliárd forintos növekedése is hozzájárult a mérlegfőösszeg bővüléséhez. A pénzeszközök volumene kissé csökkent, 3,6%-kal, 351 millió forinttal, de nagyságrendi változás 2023. I. negyedévében nem jelentkezett. A befektetett eszközök, azon belül is az ingatlan, gépek, berendezések állománya 126,25 milliárd forintról 114,89 milliárd forintra csökkent, így ez a 11,36 milliárd forintos állománycsökkenés ellensúlyozta a forgóeszközállomány növekedését. A KALL Ingredienst Kft. I. negyedévben elszámlolt veszteségének hatására a szegmens saját tőkéje 8,3%-kal, 11,18 milliárd forintól 10,26 milliárd forintra csökkent. A szegmens összes kötelezettségállománya - annak ellenére, hogy mind a KALL Ingredienst Kft. mind a Viresol Kft. esetében az éven túli hitelállomány csökkenése látható –, 3,09 milliárd forint összegű növekedést mutat. A kötelezettségállomány növekedését a szállító állomány és az egyéb éven belüli kötelezettségek növekedése okozta.

III.4. Üzleti Jelentés – Mezőgazdasági és élelmiszeripari szegmens gazdálkodása

Aggregált pénzügyi adatok és részvényesi információk, eredménykimutatás:

adatok ezer forintban, kivéve, ha másképp van feltüntetve

Főbb eredményadatok	OPUS GLOBAL Nyrt. 2023.01.01-2023.03.31. nem auditált tényadatok	OPUS GLOBAL Nyrt. 2022.01.01-2022.03.31. nem auditált tényadatok	2022.03.31- 2023.03.31. összehasonlítása	Változás 2022.03.31- 2023.03.31 %-ban
Összes működési bevétel	41 588 291	26 420 041	15 168 250	57,4%
Működési költségek	38 759 076	29 787 540	8 971 536	30,1%
Üzemi (Üzleti eredmény) EBIT	2 829 215	-3 367 499	6 196 714	184,0%
EBITDA	4 342 207	-2 026 972	6 369 179	314,2%
Pénzügyi műveletek eredménye	-3 253 939	-875 220	-2 378 719	-271,8%
Adózás előtti eredmény	-424 724	-4 242 719	3 817 995	90,0%
Adózott eredmény	-531 542	-4 218 097	3 686 555	87,4%
Teljes átfogó jövedelem	-920 438	-4 216 295	3 295 857	78,2%
Foglalkoztatottak létszáma (fő)	705	739	-34	-4,5%

A Mezőgazdaság és Élelmiszeripar szegmens összes működési bevétele 26,42 milliárd forintról 41,59 milliárd forintra, 15,17 milliárd forinttal nőtt 2023. I. negyedévében a 2022. évi bázisidőszakban realizált összes működési bevételhez képest. Az összes működési bevétel 57,4%-kos emelkedésével szemben a működési költségek 30,1%-kal, 29,79 milliárd forintról 38,76 milliárd forintra nőttek ugyanezen időszakon belül, így a szegmens üzemi szintű nyereségessége 2023. I. negyedévében javulást mutatott és pozitív tartományba ért. A szegmens üzemi szintű nyeresége 6,20 milliárd forinttal, az EBITDA mutatója pedig 6,37 milliárd forinttal mutatott nagyobb értéket a 2022-es bázisidőszakhoz viszonyítva. A szegmens adózott eredménye - köszönhetően a 2023-as javuló nyereségességnek - 3,69 milliárd forintos javulást ért el, ugyanakkor a pénzügyi műveletek - 3,25 milliárd forintos vesztesége miatt a szegmens adózott eredménye egyelőre még a negatív tartományban maradt.

Működési költségek	OPUS GLOBAL Nyrt. 2023.01.01-2023.03.31. nem auditált tényadatok	OPUS GLOBAL Nyrt. 2022.01.01-2022.03.31. nem auditált tényadatok	2022.03.31- 2023.03.31. összehasonlítása	Változás 2022.03.31- 2023.03.31 %-ban
Anyagjellegű ráfordítások	31 265 333	26 619 376	4 645 957	17,5%
Személyi jellegű ráfordítások	1 719 317	1 433 340	285 977	20,0%
Értékcsökkenés	1 512 992	1 340 527	172 465	12,9%

III.4. Üzleti Jelentés – Mezőgazdasági és élelmiszeripari szegmens gazdálkodása

Értékvesztés	1 295	-	1 295	-
Egyéb működési költségek és ráfordítások	4 260 139	394 297	3 865 842	980,4%
Összes működési költség	38 759 076	29 787 540	8 971 536	30,1%

2023. I. negyedévében a Mezőgazdaság és Élelmiszeripar szegmens teljes működési költségének összetétele kissé átalakult. Az anyagjellegű ráfordítások összköltségen belüli súlya 89%-ról 81%-ra csökkent, amivel párhuzamosan az egyéb működési költségek és ráfordítások aránya megnőtt. A két meghatározó költségelem együttes volumennövekedése áll a teljes költségnövekedés mögött. Az anyagjellegű ráfordítások 17,5%-kal 26,62 milliárd forintról 31,27 milliárd forintra nőttek. Az egyéb működési költség és ráfordítások állománynövekedése 2022. I. negyedévéhez képest 3,87 milliárd forint volt. A személyi jellegű ráfordítások a korábbi bérrendezés és egyéb jutásokhoz kapcsolódó intézkedéseknek köszönhetően 20%-kal, 286 millió forinttal nőttek.

Aggregált pénzügyi adatok és részvényesi információk, mérleg - Élelmiszeripari ágazat:

adatok ezer forintban, kivéve, ha másképp van feltüntetve

Mérlegadatok (záró állomány)	OPUS GLOBAL Nyrt. 2023.03.31 nem auditált tényadatok	OPUS GLOBAL Nyrt. 2022.12.31 auditált tényadatok	2022.12.31-2023.03.31 összehasonlítása	Változás 2022.12.31- 2023.03.31 %-ban
Mérlegfőösszeg	167 774 399	165 489 936	2 284 463	1,4%
Pénzeszközök összesen	9 399 792	9 732 753	-332 961	-3,4%
Saját tőke	7 573 144	8 433 970	-860 826	-10,2%
Hosszú lejáratú kötelezettségek	124 501 888	129 506 126	-5 004 238	-3,9%
Rövid lejáratú kötelezettségek	35 699 367	27 549 840	8 149 527	29,6%
Hitelek és kölcsönök	64 050 799	68 331 652	- 4 280 853	-6,3%
Idegen forrás/Mérlegfőösszeg	38,2%	41,3%	-3,1%	-7,5%

A pénzügyi mutatókat és a gazdasági adatokat tekintve az Élelmiszeripari ágazat súlya a Mezőgazdaság és Élelmiszeripar szegmensben belül 98%, így kijelenthető, hogy a KALL Ingredients Kft. és a Viresol Kft. gazdálkodása befolyásolja a teljes szegmens gazdasági helyzetének alakulását.

Az ágazat mérlegfőösszege 1,4%-kal, 2,28 milliárd forinttal mutat nagyobb értéket 2023. I. negyedévében. Az ingatlanok, gépek és berendezések soron mind a két társaság esetében összességében 11 milliárd forintot meghaladó állománycsökkenést látunk. Az ingatlanok, gépek és berendezések soron KALL Ingredienst Kft. esetében 72,97 milliárd forintról 64,45 milliárd forintra, Viresol Kft. esetében pedig 51,49 milliárd forintról 48,79 milliárd forintra csökkent az állomány.

III.4. Üzleti Jelentés – Mezőgazdasági és élelmiszeripari szegmens gazdálkodása

A KALL Ingredients Kft. 2023. februárjában 13 millió euró értékben aktiválta, a HIPA támogatás segítségével megvalósuló, K+F tevékenységet (kukorica nedves úti feltárásának komplex vizsgálata, kukorica-keményítóből előállított cukoroldatok szűrhetőségét befolyásoló tényezők vizsgálata és élelmiszeripari alkoholok organoleptikus tulajdonságainak vizsgálata), amely jelentősen megemelte az immateriális javak értékét. A KALL Ingredients Kft. esetében az immateriális javak 4,8 milliárd forintos növekedése nem tudta teljes mértékben ellensúlyozni az ingatlanok, gépek és berendezések állományának csökkenését. A befektetett eszközök állomány csökkenését (6,5 milliárd forint) így egyrészt – mivel a két cég EUR alapú könyvvezetést folytat – az árfolyamhatás okozta, másrészt az I. negyedévben elszámolt értékcsökkenés, továbbá az aktivált K+F tevékenység miatt leírásra kerülő gépek és berendezések értékcsökkenése is közrejátszott az állománycsökkenésben.

Az Élelmiszeripari ágazatra jellemző, hogy folyamatosan jelentkezik új beruházási igény, amiket egyrészt a hatékonyságjavítás indokol, másrészt a folyamatosan fenttartandó fejlődésre és innovációra való törekvés tesz szükségessé. A beruházások megvalósítása minden esetben jól megtervezetten és szigorú megtérülésszámításra alapozva kezdődnek meg. A csoport a hatékonyságjavító intézkedések és beruházások mellett a piaci igényekhez illeszkedve törekszik fejleszteni termékínálatát és szolgáltatásait is. A Viresol Kft.-nél megépítésre került a síktároló, ami a raktári kapacitást növeli.

Az ágazat I. negyedéves jelentős beruházásai:

adatok ezer forintban

Beruházás célja	Beruházás volumene
Zöldmezős beruházás	-
Termékfejlesztés	233 762
Logisztikai fejlesztés	15 621
Kapacitásbővítés	548 282
Egyéb	181 079
Beruházások összesen	978 744

Az ágazat saját tőkéje csökkent 8,43 milliárd forintról 7,57 milliárd forintra (860 millió forint csökkenés), ami 10,2%-os visszaesést jelent. A saját tőke csökkenésének háttérében a KALL Ingredients Kft. I. negyedéves - nagyságrendileg 1 milliárd forintos vesztesége áll - amit a Viresol 673 millió forintos nyereséges gazdálkodása sem tudott kellően ellensúlyozni.

A 2022-ben csökkent az idegen források volumene, amely folyamat 2023. I. negyedévében folytatódott és az idegen források mérlegfőösszeghez viszonyított aránya 41,3%-ról 38,2%-ra esett vissza. A hitelek és kölcsönök, valamint a szállítók együttes állománycsökkenését a passzív időbeli elhatárolásoknál kimutatott 11 milliárd forintot is meghaladó állománynövekedés teljes mértékben kiütötte. A passzív időbeli elhatárolások növekedését a KALL Ingredients Kft.-nél látható 12,6 milliárd forint összegű halasztott bevétel okozta. A csoport a hitelmoratórium után 2023. I. negyedévében megkezdte a hitelek és kölcsönök visszafizetését, illetve megkezdődött a hitelszerződésekkel összhangban a tőketörlesztések teljesítése. A mérleg struktúra egyensúlya változatlanul, továbbra is stabilitást mutat. Az ágazat cégei esetében a saját tőke és a hosszú lejáratú kötelezettségek összege meghaladja a befektetett eszközök állományát, valamint folyamatos csökkenést mutat a hitelek és kölcsönök állománya. 2023. I. negyedévében a hitelek és kölcsönök együttes értéke 114,26 milliárd forintról 110,08 milliárd forintra csökkent, amit az alábbi táblázat mutat be részletesen:

adatok ezer forintban

	2023.03.31	2022.12.31	Változás %
Beruházási Hitel	59 081 737	62 835 219	94%
Forgóeszközhitel	4 969 062	5 496 433	90%

III.4. Üzleti Jelentés – Mezőgazdasági és élelmiszeripari szegmens gazdálkodása

Tagi kölcsön/hitel	46 030 169	45 928 135	100%
Hitel és kölcsön összesen	110 080 968	114 259 787	96%

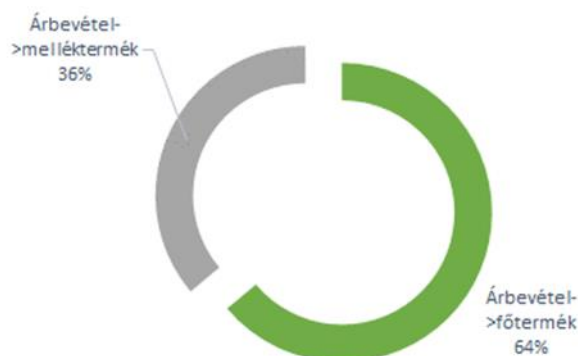
Aggregált pénzügyi adatok és részvényesi információk, eredménykimutatás - Élelmiszeripari ágazat:

adatok ezer forintban, kivéve, ha másképp van feltüntetve

Főbb eredményadatok	OPUS GLOBAL Nyrt. 2023.01.01-2023.03.31. nem auditált tényadatok	OPUS GLOBAL Nyrt. 2022.01.01-2022.03.31. nem auditált tényadatok	2022.03.31- 2023.03.31. összehasonlítása	Változás 2022.03.31- 2023.03.31 %-ban
Összes működési bevétel	41 101 369	25 859 743	15 241 626	58,9%
Működési költségek	38 197 687	29 210 708	8 986 979	30,8%
Üzemi (Üzleti eredmény) EBIT	2 903 682	-3 350 965	6 254 647	186,7%
EBITDA	4 372 984	-2 067 488	6 440 472	311,5%
Pénzügyi műveletek eredménye	-3 253 807	-872 600	-2 381 207	-272,9%
Adózás előtti eredmény	-350 125	-4 223 565	3 873 440	91,7%
Adózott eredmény	-469 336	-4 183 058	3 713 722	88,8%
Teljes átfogó jövedelem	-858 232	-4 181 256	3 323 024	79,5%
Foglalkoztatottak létszáma (fő)	665	660	5	0,8%

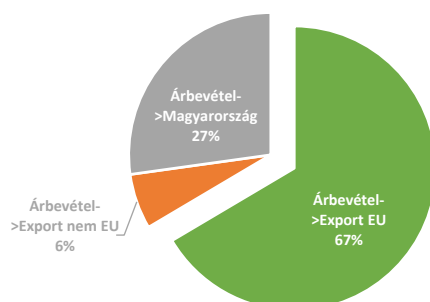
Az ágazat összes működési bevétele év/év alapon 58,9%-kal 25,86 milliárd forintról 41,10 milliárd forintra nőtt. Az előző évinél alacsonyabb értékesítési volumen ellenére elért 15,24 milliárd forinttal magasabb összes működési bevétel legfőbb oka, hogy a 2022-ben jelentkező alapanyag és energiapiaci ár-növekedések a termékek árába beépültek. Az áremelkedés vevők felé történő érvényesítése jelentős arányban megtörtént. Ágazati szinten a főtermékek (keményítő termékek és cukrok) adták az értékesítés 64%-át, míg a melléktermékek (takarmány és búzaglutén) 36%-ban járultak hozzá az árbevételhez 2023. I. negyedévében.

III.4. Üzleti Jelentés – Mezőgazdasági és élelmiszeripari szegmens gazdálkodása



A főtermékek esetében az előző évihez képest 29%-os növekedést ért el az Élelmiszeripari ágazat. A melléktermék esetében ennél is nagyobb, 68%-os növekedést sikerült elérni 2023. I. negyedévében.

Az Élelmiszerágazat értékesítésének fő célpontja Európa. A főtermék ezen földrajzi körön kívüli értékesítése és fuvarozása jellemzően nem gazdaságos. A cégcsoport magyarországi értékesítése 27%-át adja a teljes értékesítés bevételének és 113%-kal nőtt az előző évi értékhez képest. Az EU-n belüli értékesítés az árbevétel 67%-át adja és 2023. I. negyedévében 29%-os árbevétel növekedést értek el az ágazat szereplői. A nem EU-s országok az árbevételben nem képeznek meghatározó nagyságrendet (6%). Ezen régióban 4%-os csökkenés jelentkezett az I. negyedév során.



2023. I. negyedévében – a 2022-es bázis negyedévhez viszonyítottn - a működési költségek 30,8%-kal, 8,98 milliárd forinttal emelkedtek, ami kisebb az árbevétel növekedéséhez képest. Ennek köszönhetően eredményjavulás látható az élelmiszeripari ágazatban. A Viresol Kft. EBIT-je 2,66 milliárd forint volt, ami a 2022-es bázishoz képest 2,95 milliárd forinttal volt több. Ugyanezen adat a KALL Ingredients Kft. esetében 3,30 milliárd forintos növekedést mutat, amivel a társaság 241 millió forintos pozitív üzemi eredményt realizált. A cégek és ezáltal az ágazat EBITDA mutatói a 2023-ra elszámolt értékcsökkenések miatt az EBIT-hez képest még kedvezőbb nyereségességi adatokat mutatnak. A munkavállalói létszám az ágazatban jelentős változást nem mutat (-0,8%) a 2022-es évhez képest. 2023. I. negyedévében is rendelkezésre állt a termeléshez és a zavartalan működéshez szükséges állandó foglalkoztatotti létszám.

Az extraprofit adókról szóló 197/2022. (VI. 4.) Korm. rendelettel a feldolgozóipari gyártókra is kiterjesztésre került az adóalanyok köre, így ezen adótétel a szegmens szereplőire vonatkozóan a korábbi 31%-ról 2023-ban 41%-ra emelkedett. A pozitív adózás előtti eredménynek és az új rendeletnek köszönhetően az ágazat szereplőinek a 2023. I. negyedéves eredménye után kb. 120 millió forint adófizetési kötelezettsége keletkezett.

III.4. Üzleti Jelentés – Mezőgazdasági és élelmiszeripari szegmens gazdálkodása

Működési költségek	OPUS GLOBAL Nyrt. 2023.01.01- 2023.03.31. nem auditált tényadatok	OPUS GLOBAL Nyrt. 2022.01.01-2022.03.31. nem auditált tényadatok	2022.03.31-2023.03.31. összehasonlítása	Változás 2022.03.31- 2023.03.31 %-ban
Anyagjellegű ráfordítások	30 972 287	26 188 595	4 783 692	18,3%
Személyi jellegű ráfordítások	1 642 540	1 367 968	274 572	20,1%
Értékcsökkenés	1 469 302	1 283 477	185 825	14,5%
Értékvesztés	1 295	-	1 295	-
Egyéb működési költségek és ráfordítások	4 112 263	370 668	3 741 595	1009,4%
Összes működési költség	38 197 687	29 210 708	8 986 979	30,8%

A működési költségek legnagyobb részét, 81%-át az anyagjellegű ráfordítások teszik ki. A működési költségek 30,8%-os, 8,99 milliárd forintos költségnövekedésének 41%-át az egyéb működési költségek és ráfordítások adták, amely a KALL Ingredients Kft. növekvő volumenű faktorálási tevékenységéhez kapcsolódik. A faktoring bruttó elszámolással valósul meg, ezért a faktorált állomány mozgása (engedményezett követelésként) egyszerre jelenik meg az egyéb bevételek és egyéb ráfordítások között.

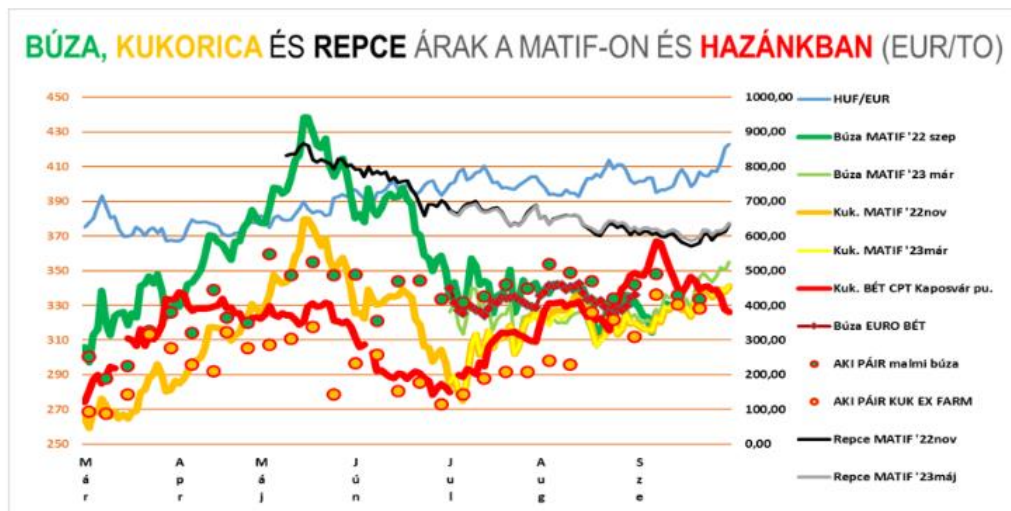
A növekvő árbevétel és költségek ellenére az ágazat termelési és értékesítési volumene a tervezetthez képest kissé elmaradt, sőt a 2023. I. negyedévben elért tény termelési mennyiség is alacsonyabb volt, mint a 2022-es bázisidőszakban termelt volumen. Az ágazatban a kibocsátással arányosan alacsonyabb mennyiségű gabona került feldolgozásra. Az értékesítési piacon egyre inkább érezhetőek a vevői készletek feltöltődése. 2023-ban a termelőkapacitások optimalizálása, és a gazdaságos és hatékony kapacitáskihasználás miatt - részben az alacsonyabb kereslet, részben a megfelelő, jó minőségű kukorica ellátási problémái miatt - alacsonyabb termelést tartott az ágazat.

III.4. Üzleti Jelentés – Mezőgazdasági és élelmiszeripari szegmens gazdálkodása

A felhasznált alapanyag mennyisége év/év összehasonlításban:

	2023. I. negyedév	2022. I. negyedév	Eltérés
Felhasznált alapanyag (tonna)	121 119	166 875	73%

A 2022-ben jelentősen megnövekedett kukorica és búza ár lassú konszolidációja megkezdődött 2023-ban. Az enyhe tél nem várt előnyöket jelentett az energiahordozók, elsősorban a gázárak alakulásában. Az alapanyag beszerzési árai a tőzsdei árakkal arányosan változtak, amelyek az alábbi táblázatban találhatóak.



Az Élelmiszer ágazatban jelentkező szállítási költségek a tervezett szint alatt alakultak részben az értékesítési volumencsökkenés, részben a tervezettnél kedvezőbb fuvardíjak miatt.

III.4. Üzleti Jelentés – Mezőgazdasági és élelmiszeripari szegmens gazdálkodása

Aggregált pénzügyi adatok és részvényesi információk, mérleg - Mezőgazdasági ágazat

adatok ezer forintban, kivéve, ha másképp van feltüntetve

Mérlegadatok (záró állomány)	OPUS GLOBAL Nyrt. 2023.03.31 nem auditált tényadatok	OPUS GLOBAL Nyrt. 2022.12.31 auditált tényadatok	2022.12.31- 2023.03.31 összehasonlítása	Változás 2022.12.31- 2023.03.31 %-ban
Mérlegfőösszeg	3 695 842	3 809 206	-113 364	-3,0%
Pénzeszközök összesen	43 372	61 581	-18 209	-29,6%
Saját tőke	2 687 348	2 749 554	-62 206	-2,3%
Hosszú lejáratú kötelezettségek	682 579	554 249	128 330	23,2%
Rövid lejáratú kötelezettségek	325 915	505 403	-179 488	-35,5%
Hitelek és kölcsönök	114 370	114 370	-	0,0%
Idegen forrás/Mérlegfőösszeg	3,1%	3,0%	0,1%	3,1%

A Mezőgazdasági ágazat kizárólag a Csabatáj Zrt.-t foglalja magában. Az ágazat mérlegfőösszege enyhe visszaesést mutat, 113 millió forinttal, 3%-kal csökkent 2023. I. negyedévében.

A befektetett eszközök 1%-os értéknövekedése mellett a forgóeszközökön belül az egyéb követelések soron láthatunk 47%-os, nagyságrendileg 80 millió forint állománycsökkenést. A korábbi évhez hasonlóan a társaság I. negyedévben kis értékű veszteséget realizált. Az I. negyedéves -62 millió forint adózott eredmény (veszteség) miatt a Társaság saját tőkéje 2,75 milliárd forintról 2,69 milliárd forintra csökkent, de ennek ellenére a Csabatáj Zrt. mérleg struktúrája stabil, a társaság pénzügyi egyensúlya erős. Az ágazaton belül az idegen források aránya tartósan 3% körül mozog. A saját tőke arány továbbra is magas, meghaladja a 70%-ot. Az összes kötelezettségállomány kis mértékben csökkent. A társaság hosszú lejáratú kötelezettségei a 2023. I. negyedévében újrakötött földbérletre vonatkozó lízingszerződések miatt 128 millió forinttal nőttek. Az éven túli kötelezettség állomány növekedését kompenzálta, hogy a szállító állomány jelentősen mérséklődött, 305 millió forintról 31 millió forintra csökkent. Elsősorban a szállítók csökkenésének hatására a rövid lejáratú kötelezettségek 35,5%-os 179 millió forintos csökkenését láthatjuk 2023. I. negyedévében. A Csabatáj Zrt. likviditási helyzete stabil, egyrészt a folyamatosan rendelkezésre álló bankszámlapénz, másrészt a rendszeresen beérkezett tojásértékesítés pozitív pénzáramlása miatt.

Aggregált pénzügyi adatok és részvényesi információk, eredménykimutatás - Mezőgazdasági ágazat

adatok ezer forintban, kivéve, ha másképp van feltüntetve

Főbb eredményadatok	OPUS GLOBAL Nyrt. 2023.01.01-2023.03.31. nem auditált tényadatok	OPUS GLOBAL Nyrt. 2022.01.01-2022.03.31. nem auditált tényadatok	2022.03.31- 2023.03.31. összehasonlítása	Változás 2022.03.31- 2023.03.31 %-ban
Összes működési bevétel	486 922	560 298	-73 376	-13,1%
Működési költségek	561 389	576 832	-15 443	-2,7%

III.4. Üzleti Jelentés – Mezőgazdasági és élelmiszeripari szegmens gazdálkodása

Üzemi (Üzleti eredmény) EBIT	-74 467	-16 534	-57 933	-350,4%
EBITDA	-30 777	40 516	-71 293	-176,0%
Pénzügyi műveletek eredménye	-132	-2 620	2 488	95,0%
Adózás előtti eredmény	-74 599	-19 154	-55 445	289,5%
Adózott eredmény	-62 206	-35 039	-27 167	77,5%
Teljes átfogó jövedelem	-62 206	-35 039	-27 167	77,5%
Foglalkoztatottak létszáma (fő)	40	79	-39	-49,4%

A Mezőgazdasági ágazat árbevétele 2023-ban a 2022. bázis negyedévhez képest 66 millió forinttal nagyobb volt, mégis az összes működési bevétel 560 millió forintról 487 millió forintra csökkent, miután az aktivált saját teljesítmények értéke 2023-ban 170 millió forintról 16 millió forintra esett vissza. A társaság üzemi szintű eredménye hasonlóan a korábbi évhez képest 2023-ban is negatív tartományban volt. Az EBITDA mutató esetében hasonló romló trendet figyelhetünk meg, sőt a mutató 2023. I. negyedévben pozitív tartományból negatív tartományba csúszott át.

Nettó árbevétel alakulása:

Árbevétel	2023		2022		Változás	
	eFt	Megoszlás	eFt	Megoszlás	eFt	%
Növénytermelés árbevétele (2021. évi termésből is)	0	0,00%	41 949	11,64%	-41 949	0%
Állattenyésztés árbevétele	382 969	89,17%	226 082	62,76%	156 887	169,39%
Mg-i és egyéb szolgáltatások árbevétele	21 260	4,95%	15 943	4,43%	5 317	133,35%
Épület-, gép bérbeadás árbevétele	3 889	0,91%	11 724	3,25%	-7 835	33,17%
Kereskedelmi tevékenység árbevétele	12 976	3,02%	64 296	17,85%	-51 320	20,18%
Egyéb tevékenység árbevétele	8 365	1,95%	258	0,07%	8 107	3 242,25%
Összesen:	429 459	100,00%	360 252	100,00%	69 207	119,21%

Az állattenyésztés árbevétele 69%-os mértékben nőtt. A tojástermelés volumene 2023. I. negyedévében csak 42%-a volt az előző évnek. A tojástermelésből származó árbevétel ennek ellenére stagnált, mivel a tojás egységára év/év viszonylatban a duplájára nőtt. A Társaságon belüli stratégiai döntés következményeként a Csabatáj Zrt-nél megszűnt az árutojás termelés, és ennek értelmében a telepek hízópulyka termelésre kerülnek átalakításra. A Csabatáj Zrt. tojótelepéről januártól kezdődően fokozatosan kitelepítésre került a tojótyúk állomány. A társaság 2023. március 31-ig 3.753 ezer db étkezési tyúktojást termelt, ami 58%-kal kisebb az előző év hasonló időszakához képest. Az értékesítési átlagár 58,90 Ft/db, ez 32,76 Ft/db-bal magasabb a 2022. év hasonló időszakához képest. Az értékesítés közvetlen önköltsége 40,28 Ft/db volt. A nevelőtelepi jércék eladásából

III.4. Üzleti Jelentés – Mezőgazdasági és élelmiszeripari szegmens gazdálkodása

136 millió forint árbevétel realizált az ágazat. 2023. I. negyedévében a kereskedelmi tevékenység árbevételének csökkenését idézte elő, hogy nem volt saját termény értékesítés. 2023. I. negyedévében a 2022. évi terményt még nem értékesítette a Társaság, a nem értékesített termény piaci értéke 290 millió forint. A Társaság tervei alapján ezen terményértékesítésből befolyó bevételekből kerül finanszírozásra az idei növények inputanyag szükséglete, a beművelési költség és a pulyka hizlaláshoz szükséges technológiai átalakítás (kb. 160 millió forint), valamint a napi működések. 2022. év végén a bérelt földterületek kb. 90%-a lejárt, és a korábban bérelt területekből mintegy 380 ha nem került meghosszabbításra, így jelenleg 587 hektáron gazdálkodik a Csabatáj Zrt.

A pénzügyi műveletek bevételei és kiadásai egyaránt nőttek, ugyanakkor az összeredmény javult, és a 2022. bázis negyedévi – 2,6 millió forintról megközelítette a pozitív eredménytartományt.

Működési költségek	OPUS GLOBAL Nyrt. 2023.01.01-2023.03.31. nem auditált tényadatok	OPUS GLOBAL Nyrt. 2022.01.01-2022.03.31. nem auditált tényadatok	2022.03.31- 2023.03.31. összehasonlítása	Változás 2022.03.31- 2023.03.31 %-ban
Anyagjellegű ráfordítások	293 046	430 781	-137 735	-32,0%
Személyi jellegű ráfordítások	76 777	65 372	11 405	17,4%
Értékcsökkenés	43 690	57 050	-13 360	-23,4%
Értékvesztés	-	-	-	-
Egyéb működési költségek és ráfordítások	147 876	23 629	124 247	525,8%
Összes működési költség	561 389	576 832	-15 443	-2,7%

A működési költségeken belül strukturális változást láthatunk: 2023. I. negyedévéig a működési költségek jelentős részét az anyagjellegű ráfordítások képezték, ezen belül is a takarmányköltség volt az egyik meghatározó költségtétel. 2023-ig az összes költség háromnegyed részét adta az anyagjellegű ráfordítások. Mivel a társaság stratégiai döntése alapján megszűnt az árutójás termelés, így az ezen tevékenységhez kapcsolódó takarmányköltség kiesett a költségek közül, ami az anyagjellegű ráfordítások 32%-os csökkenésének az oka. A személyi jellegű ráfordítások növekedtek mivel a társaság már 2022-ben - az inflációs környezethez illeszkedően - bérrendezést indított el. Az anyagjellegű ráfordításoknál észlelhető költségcsökkenés pozitív hatásait az egyéb működési költség és ráfordítások 124 millió forintos többlete elfedte.

III.4. Üzleti Jelentés – Turizmus szegmens gazdálkodása

Turizmus szegmens



A HUNGUEST Hotels Zrt. és a Balatontourist Csoport 2019. július 1-től szerepel leányvállalatként az OPUS Csoport IFRS szerinti konszolidált beszámolójában, ezen cégek reprezentálják a Csoport turisztikai szegmensét, amely 2023 első negyedévében a csoport szintű mérlegfőösszeg 11%, árbevételének 5%-át adja.

A turisztikai szegmens tevékenységi körébe az alábbiak tartoznak:

- Belföldi wellness, rendezvény- és gyógyturizmus
- Balaton környéki kempingszolgáltatás
- Szálláshelyek Ausztriában, Montenegróban

G. Szegmens cégei

Szegmensbe tartozó leányvállalatok 2023.03.31-én:

Név	Kapcsoltsági szint	Üzleti tevékenység	Bejegyzés országa	Közvetett/közvetlen részesedés	Kibocsátó részesedése 2022.12.31
KZH INVEST Kft.	L	Vagyonkezelés	Magyarország	Közvetlen	100,00%
KZBF INVEST Kft.	L	Vagyonkezelés	Magyarország	Közvetlen	100,00%
HUNGUEST Hotels Zrt.	L	Szállodai szolgáltatás	Magyarország	Közvetett	99,99%
Relax Gastro Hotel GmbH	L	Szállodai szolgáltatás	Ausztria	Közvetett	99,99%
Heiligenblut GmbH	L	Szállodai szolgáltatás	Ausztria	Közvetett	99,99%
Hunguest Hotels Montenegro d.o.o	L	Szállodai szolgáltatás	Montenegró	Közvetett	99,99%
BALATONTOURIST CAMPING Kft.	L	kempingszolgáltatás	Magyarország	Közvetett	99,99%
BALATONTOURIST Kft.	L	Kempingszolgáltatás	Magyarország	Közvetett	99,99%

L: Teljeskörűen bevont

A KZH INVEST Kft. és a KZBF INVEST Kft. kizárólag holding tevékenységet látnak el, ezen cégek együttesen tulajdonolják a HUNGUEST Hotels Zrt. (továbbiakban: HH) 99,99%-át, minden további leányvállalatot a HH tulajdonol 100%-ban.

A HH Magyarország vezető vidéki szállodalánca, 17 szállodát és két fürdőt üzemeltet az országhatárokon belül. A belföldi szállodák összesen 3.335 szobával és 6.693 férőhellyel rendelkeznek. A szállodák kiemelt turisztikai célpontokban (fürdő- és

III.4. Üzleti Jelentés – Turizmus szegmens gazdálkodása

üdülőhelyeken: Balatonalmádi, Bük, Eger, Egerszalók, Hajdúszoboszló, Hévíz, Gyula, Nyíregyháza, Szeged, Zalakaros és Tapolca) található.

A Relax Gastro Hotel GmbH és a Heiligenblut GmbH szállodaüzemeltető társaságokon keresztül az érdekeltségi körbe tartozik két ausztriai szálloda (a karintiai Heiligenblut am Großglockner-ben elhelyezkedő Sporthotel Heiligenblut és Landhotel Post), valamint a Hunguest Hotels Montenegro d.o.o üzemelteti a montenegrói Herceg Novi-ban található, közvetlen tengerparti fekvésű Hunguest Hotel Sun Resort elnevezésű szállodát.

A Balatontourist Csoport (BALATONTOURIST CAMPING Kft. és BALATONTOURIST Kft.) Magyarország piacvezető kempingüzemeltetője 1.543 kempinghellyel, 76 üdülőházzal, 230 mobilházzal, valamint bérelhető lakókocsikkal, és berendezett, komfortos sátrakkal Balatonakaliban, Balatonberényben, Balatonfüreden és Révfülpön.

H. A szegmenset érintő gazdasági környezet bemutatása

Az energiaárak csökkenő tendenciája folytatódott a 2023Q1 időszakban, a mértékadó holland tőzsdei gázár (Dutch TTF) az év eleji 70 EUR/MWh értékről a negyedév végére 40 EUR/MWh közelébe csökkent. A havi inflációs adatok továbbra is 25% felett alakultak, az előző év hasonló időszakához viszonyítva januárban +25,7%, februárban +25,4% és márciusban +25,2% volt a KSH által számított fogyasztói árindex növekedése. Egyes termékcsoportok esetében azonban ennél magasabb (élelmiszerek esetében 44-43-42%-os) mértékről beszélhetünk. Ennek ellenére a turisztikai kereslet sem a magánszemélyek, sem pedig a céges rendelések oldaláról nem csökkent annak ellenére sem, hogy a forint árfolyama 2022.12.31-hez mérten az év első három hónapjában erősödött, ami a külföldi vendégek részére euróban számolva további mintegy 5%-os áremelkedést jelentett a szállodai áremeléseken felül. A SZÉP Kártya felhasználás továbbra is jelentős keresletet biztosított.

Mutató	Érték	Változás az előző év azonos időszakához képest, %
	január - március	január – március
Belföldiek vendégéjszakai, ezer	2.252	-9,6
Külföldiek vendégéjszakai, ezer	2.241	15,3
Összes vendégéjszaka, ezer	4.494	1,3
Összes bruttó bevétel, milliárd Ft	97	40,6

Forrás: [Kereskedelmi szálláshelyek forgalma \(ksh.hu\)](https://www.ksh.hu)

Ahogy az évben általában jellemző, 2023Q1-ben is Budapest-Közép-Duna-vidék és a Balaton volt a legnépszerűbb turisztikai régió. 2023. január-március időszakban a magyarországi kereskedelmi szálláshelyek 4.494 ezer vendégéjszákát regisztráltak (1,3%-os növekedés). A belföldi vendégek 9,6%-kal kevesebb, a külföldiek viszont 15,3%-kal több vendégéjszákát (2.252 ezer, illetve 2.241 ezer) töltöttek el a kereskedelmi szálláshelyeken. A bevétel növekedése azonban lényegesen nagyobb mértékű a vendégéjszákáknál (40,6%), amely a forint euróhoz viszonyított 2022Q1/2023Q1 összevetésben látható 6,7%-os gyengülése mellett a jelentős szállodai áremeléseknek is köszönhető.

III.4. Üzleti Jelentés – Turizmus szegmens gazdálkodása

I. A szegmens 2023. I. negyedéves tevékenységének bemutatása:

Aggregált pénzügyi adatok és részvényesi információk, mérleg:

adatok ezer forintban, kivéve, ha másképp van feltüntetve

Mérlegadatok (záró állomány)	OPUS GLOBAL Nyrt. 2023.03.31 nem auditált tényadatok	OPUS GLOBAL Nyrt. 2022.12.31 auditált tényadatok	2022.12.31-2023.03.31 összehasonlítása	Változás 2022.12.31- 2023.03.31 %-ban
Mérlegfőösszeg	152 366 572	154 214 772	-1 848 200	-1,2%
Pénzeszközök összesen	8 336 382	10 776 933	-2 440 551	-22,6%
Saját tőke	49 788 435	50 184 847	-396 412	-0,8%
Hosszú lejáratú kötelezettségek	66 881 994	68 420 976	-1 538 982	-2,2%
Rövid lejáratú kötelezettségek	35 696 143	35 608 949	87 194	0,2%
Hitelek és kölcsönök	25 606 937	27 640 836	- 2 033 899	-7,4%
Idegen forrás/Mérlegfőösszeg	16,8%	17,9%	-1,1%	-6,2%

A Turizmus szegmens mérlegfőösszege marginális csökkenést mutat. Míg a szegmens aggregált éven túli eszközállománya a HH szállodafelújítási programjával járó folyamatos értékteremtésnek köszönhetően nőtt (1,4 milliárd forinttal), addig a szegmens összesített forgóeszközállománya az első negyedév végén látható pillanatkép alapján ezt meghaladó mértékben csökkent (3,2 milliárd forinttal), így alakult ki összességében 1,2%-os mérlegfőösszeg csökkenés. A forgóeszközállomány csökkenésében a legnagyobb súllyal a pénzeszközök csökkenése jelent meg, melynek hátterében a szállodafelújítási program jelentős készpénzigénye áll, melyet az első negyedévben saját forrásból finanszírozott a HH.

A csoport saját tőke állománya a mérlegfőösszeghez hasonlóan kis mértékben csökkent. Ennek oka, hogy a HH jelentős osztalék kifizetéséről döntött 2023 első negyedévében a vagyongazdálkodó társaságok (KZH INVEST Kft. és KZBF INVEST Kft.) banki adósságszolgálati kötelezettségének fedezete céljából, melynek összege 1.822 millió forint volt. Ezt „kompenzálja” a turisztikai szegmens lendületes első negyedévi eredményteljesítménye, mely a tárgyévi elszámolt eredményen keresztül – mint saját tőke elem - az osztalékfizetés hatását jelentős részben elnyelte. Az elhatározott osztalékfizetés (-1.822 millió forint) és a turisztikai szegmens Q1 időszaki eredményének (+1.397 millió forint) különbözete jelenik meg elsősorban a szegmens saját tőkeállományának változásában.

A kölcsönállomány több, mint 2 milliárd forinttal csökkent, amely mögött teljes egészében a HH banki kölcsöntörlesztései állnak. A Társaság banki kölcsönszerződése szerinti esedékességek naptárhatás miatt összecsúsztak, így a 2022Q4 és 2023Q1 esedékességeinek teljesítése egyaránt 2023Q1-ben történt meg, ezért látható a kölcsönállomány jelentősebb csökkenése. A kölcsönök folyamatos törlesztése hozzájárult a turisztikai szegmens tőkeszerkezetének kisebb mértékű harmonizálódásához. (1,1%)

III.4. Üzleti Jelentés – Turizmus szegmens gazdálkodása

Aggregált pénzügyi adatok és részvényesi információk, eredménykimutatás:

adatok ezer forintban, kivéve, ha másképp van feltüntetve

Főbb eredményadatok	OPUS GLOBAL Nyrt. 2023.01.01-2023.03.31. nem auditált tényadatok	OPUS GLOBAL Nyrt. 2022.01.01-2022.03.31. nem auditált tényadatok	2022.03.31- 2023.03.31. összehasonlítása	Változás 2022.03.31- 2023.03.31 %-ban
Összes működési bevétel	7 137 699	5 141 364	1 996 335	38,8%
Működési költségek	7 072 063	6 005 911	1 066 152	17,8%
Üzemi (Üzleti eredmény) EBIT	65 636	-864 547	930 183	107,6%
EBITDA	641 045	-229 676	870 721	379,1%
Pénzügyi műveletek eredménye	1 440 405	-579 761	2 020 166	348,4%
Adózás előtti eredmény	1 506 041	-1 444 308	2 950 349	204,3%
Adózott eredmény	1 397 307	-1 451 658	2 848 965	196,3%
Teljes átfogó jövedelem	1 380 109	-1 447 845	2 827 954	195,3%
Foglalkoztatottak létszáma (fő)	1 185	1 152	33	2,9%

Működési költségek	OPUS GLOBAL Nyrt. 2023.01.01-2023.03.31. nem auditált tényadatok	OPUS GLOBAL Nyrt. 2022.01.01-2022.03.31. nem auditált tényadatok	2022.03.31- 2023.03.31. összehasonlítása	Változás 2022.03.31- 2023.03.31 %-ban
Anyagjellegű ráfordítások	3 922 444	3 118 926	803 518	25,8%
Személyi jellegű ráfordítások	2 329 607	1 905 320	424 287	22,3%
Értékcsökkenés	575 409	634 871	-59 462	-9,4%
Értékvesztés	-	-	-	-
Egyéb működési költségek és ráfordítások	244 603	346 794	-102 191	-29,5%
Összes működési költség	7 072 063	6 005 911	1 066 152	17,8%

Az egyik legfontosabb eredmény, hogy az ágazat működési költségeinek növekedésénél nagyobb mértékű bevételnövekedést ért el, ennek köszönhetően 871 millió forinttal növelte EBITDA szintű teljesítményét év/év, mely a 2022Q1-es 230 millió forint veszteség után 2023Q1-ben 641 millió forintot ért el. Ez különösen figyelemre méltó annak ismeretében, hogy a szállodaipar hagyományosan az év első negyedében jelentős negatív szezonalitást mutat, továbbá a belföldi kereslet országosan csökkenő tendenciát mutatott 2023Q1-ben, a HH pedig többségében belföldi vendégkörrel bír.

Össességében elmondható, hogy a turisztikai szegmens aggregált teljesítmény mutatóit elsősorban a HH-ban zajló folyamatok határozzák meg. A turisztikai szegmens működési bevételeinek 95%-a, míg az összes működési költségének 90%-a HUNGUEST Hotels Zrt.-ben realizálódott 2023Q1 során.

A HUNGUEST Hotels Zrt.- jelentős árbevétel növekedést realizált 2023 első negyedében 2022 azonos időszakához viszonyítva, amely a turisztikai piacon tapasztalható emelkedő összes vendégéjszakának, a pandémia háttérbe szorulásával párhuzamosan visszaépülő utazási hajlandóságnak, EUR/HUF Q1 időszakos átlagfolyamának 6,7%-os növekedésének, (azaz a forint gyengülésének 2022Q1-hez viszonyítva) és a HH 2022-es foglalásosztönző aktivitásainak köszönhető.

III.4. Üzleti Jelentés – Turizmus szegmens gazdálkodása

Az infláció nem csak a bevételi oldalon, hanem a költségoldalon is hatott, mind az anyagjellegű, mind a személyi jellegű ráfordítások volumene 20%-ot meghaladó mértékben növekedett, nagyságrendileg követve az éves inflációs ütem alakulását.

A HH akvizíciós és felújítási programjának eredményeképpen folyamatosan növekszik a szállodalánc nominális kapacitása, amely szükségessé teszi a foglalkoztatotti létszám növelését. Ez áll az állományi növekedés hátterében, amely trend a HH szállodafelújítási programjának 2023-2024-es időszaka alatt várhatóan folytatódni fog.

Aggregált pénzügyi adatok és részvényesi információk, mérleg – Szállodaipari ágazat:

adatok ezer forintban, kivéve, ha másképp van feltüntetve

Mérlegadatok (záró állomány)	OPUS GLOBAL Nyrt. 2023.03.31 nem auditált tényadatok	OPUS GLOBAL Nyrt. 2022.12.31 auditált tényadatok	2022.12.31- 2023.03.31 összehasonlítása	Változás 2022.12.31- 2023.03.31 %-ban
Mérlegfőösszeg	148 368 705	150 416 019	-2 047 314	-1,4%
Pénzeszközök összesen	7 620 797	10 132 327	-2 511 530	-24,8%
Saját tőke	48 838 546	48 938 845	-100 299	-0,2%
Hosszú lejáratú kötelezettségek	64 707 916	66 211 600	-1 503 684	-2,3%
Rövid lejáratú kötelezettségek	34 822 243	35 265 574	-443 331	-1,3%
Hitelek és kölcsönök	25 606 937	27 640 836	- 2 033 899	-7,4%
Idegen forrás/Mérlegfőösszeg	17,3%	18,4%	-1,1%	-6,1%

A szállodaipari ágazatot bemutató pénzügyi táblák együttesen tartalmazzák a HH csoport valamennyi tagját, (ideértve a külföldi egységeket is) kivéve a kempingüzletághoz tartozó BALATONTOURIST CAMPING Kft.-t és BALATONTOURIST Kft.-t.

A HUNGUEST szállodalánchoz tartozó szállodák:

Szálloda/fürdő neve	Szobák száma	Település	Tulajdonos 2023.03.31- én	Üzemeltető	Kapcsolat jellege	Hatás a HUNGUEST Hotels Zrt.-re
Aqua-Sol	142	Hajdúszoboszló	HUNGUEST Hotels Zrt.		saját ingatlan üzemeltetése	teljes időszakban
Béke	224	Hajdúszoboszló	HUNGUEST Hotels Zrt.		saját ingatlan üzemeltetése	teljes időszakban
Apollo	55	Hajdúszoboszló	HUNGUEST Hotels Zrt.		saját ingatlan üzemeltetése	teljes időszakban
Sóstó	123	Nyíregyháza	Nyíregyháza MJV	HUNGUEST Hotels Zrt.	üzemeltetés	teljes időszakban
Forrás/Napfény-fürdő Aquapolis	196	Szeged	HUNGUEST Hotels Zrt		saját ingatlan üzemeltetése	teljes időszakban
Bük	351	Bükkfürdő	HUNGUEST Hotels Zrt.		saját ingatlan üzemeltetése	teljes időszakban
Pelion	228	Tapolca	HUNGUEST Hotels Zrt.		saját ingatlan üzemeltetése	teljes időszakban
Bál Resort	209	Balatonalmádi	HUNGUEST Hotels Zrt.		saját ingatlan üzemeltetése	teljes időszakban
Erkel	308	Gyula	HUNGUEST Hotels Zrt.		saját ingatlan üzemeltetése	teljes időszakban
Saliris/Saliris fürdő	204	Egerszalók	HUNGUEST Hotels Zrt.		saját ingatlan üzemeltetése	teljes időszakban

III.4. Üzleti Jelentés – Turizmus szegmens gazdálkodása

Flóra	190	Eger	HUNGUEST Hotels Zrt.		saját ingatlan üzemeltetése	teljes időszakban
Helios	210	Hévíz	HUNGUEST Hotels Zrt.		saját ingatlan üzemeltetése	teljes időszakban
Panoráma	205	Hévíz	HUNGUEST Hotels Zrt.		saját ingatlan üzemeltetése	teljes időszakban
Freya	162	Zalakaros	HUNGUEST Hotels Zrt.		saját ingatlan üzemeltetése	teljes időszakban
Millennium	122	Budapest	HUNGUEST Hotels Zrt.		saját ingatlan üzemeltetése	teljes időszakban
Platánus	182	Budapest	HUNGUEST Hotels Zrt.		saját ingatlan üzemeltetése	teljes időszakban
Hotel Eger & Park	214	Eger	HUNGUEST Hotels Zrt.		saját ingatlan üzemeltetése	teljes időszakban (2022.01.03-tól)
Sun Resort (CG)	229	Herceg Novi/ Montenegró	HUNGUEST Hotels Montenegro Doo.		franchise saját leányvállalattal	teljes időszakban
Sporthotel Heiligenblut (A)	112	Heiligenblut/ Ausztria	Heiligenblut Hotel GmbH	Relax Gastro Hotel GmbH	partner saját leányvállalattal	teljes időszakban
Landhotel Post (A)	50	Heiligenblut/ Ausztria	Heiligenblut Hotel GmbH		partner saját leányvállalattal	teljes időszakban
Palota*	133	Miskolc-Lillafüred	HUNGUEST Hotels Zrt.-én kívüli cég		franchise	teljes időszakban
Fenyő (RO)*	100	Csíksereda/ Románia	HUNGUEST Hotels Zrt.-én kívüli cég		franchise	teljes időszakban

*2023.03.31-el megszűntek a franchise szerződések

A HH stratégiai céljaival összhangban a negyedév végével megszüntette a lillafüredi Hotel Palota és a csíkseredai Hotel Fenyő szállodákkal franchise szerződéseit, ezzel teljesen letisztult a portfólió a fentiek szerint. 2022 elején az egri Hotel Eger & Park csatlakozott a szállodalánchoz, idén júniusban a ceglédi Hotel Aquarell**** érkezik 5 éves üzemeltetési szerződés alapján. A tervek szerint a szállodalánc a jövőben is aktív marad a koncessziós üzemeltetési piacon, melyben a jövőbeli növekedési lehetőségeinek egyik potenciális talpkövéét látja.

A HH szállodafejlesztési programja ütemterv szerint halad, 2023.03.31-én 7 db szálloda felújítása van folyamatban, a következő felújított egységek átadása 2023H1-ben várható. 2024 folyamán zárul valamennyi szállodafejlesztés a tervek szerint, míg 2025 lesz az első üzleti év, amikor a szállodalánc várhatóan teljes kapacitással üzemel majd.

A Társaságnál megfigyelhető pénzeszközállomány-csökkenés háttérében legnagyobb részben a szállodafelújítások finanszírozása áll, melyet első negyedévben saját forrásból fedezett a HH. Másik lényeges tényező volt a banki kölcsöntörlesztések.

A saját tőke minimális csökkenése az aggregált pénzügyi adatoknál már említett okra vezethető vissza: miközben a HH jelentős, 1.822 millió forint osztalékról döntött a vagyonekezelő társaságok (KZH INVEST Kft. és KZBF INVEST Kft.) banki adósságszolgálati kötelezettségének fedezete céljából, addig ezt kompenzálta a szállodaipari ágazat jelentős első negyedévi eredménye, lásd alább az eredménykimutatás adatainál.

Kicsivel több, mint 2 milliárd forinttal csökkent az ágazat banki kölcsönállománya, mely a HH banki kölcsönszerződéseinek törlesztéséből ered. A szokásosnál nagyobb volumen háttérében az aggregált mérlegadatoknál már bemutatott naptárhatás áll.

III.4. Üzleti Jelentés – Turizmus szegmens gazdálkodása

Aggregált pénzügyi adatok és részvényesi információk, eredménykimutatás - Szállodaipari ágazat:

adatok ezer forintban, kivéve, ha másképp van feltüntetve

Főbb eredményadatok	OPUS GLOBAL Nyrt. 2023.01.01-2023.03.31. nem auditált tényadatok	OPUS GLOBAL Nyrt. 2022.01.01-2022.03.31. nem auditált tényadatok	2022.03.31- 2023.03.31. összehasonlítása	Változás 2022.03.31- 2023.03.31 %-ban
Összes működési bevétel	7 118 736	5 093 937	2 024 799	39,7%
Működési költségek	6 769 603	5 844 508	925 095	15,8%
Üzemi (Üzleti eredmény) EBIT	349 133	-750 571	1 099 704	146,5%
EBITDA	852 670	-179 260	1 031 930	575,7%
Pénzügyi műveletek eredménye	1 454 927	-581 607	2 036 534	350,2%
Adózás előtti eredmény	1 804 060	-1 332 178	3 136 238	235,4%
Adózott eredmény	1 693 420	-1 340 733	3 034 153	226,3%
Teljes átfogó jövedelem	1 676 222	-1 336 920	3 013 142	225,4%
Foglalkoztatottak létszáma (fő)	1 147	1 118	29	2,6%

Működési költségek	OPUS GLOBAL Nyrt. 2023.01.01-2023.03.31. nem auditált tényadatok	OPUS GLOBAL Nyrt. 2022.01.01-2022.03.31. nem auditált tényadatok	2022.03.31- 2023.03.31. összehasonlítása	Változás 2022.03.31- 2023.03.31 %-ban
Anyagjellegű ráfordítások	3 780 734	3 091 860	688 874	22,3%
Személyi jellegű ráfordítások	2 240 836	1 834 551	406 285	22,1%
Értékcsökkenés	503 537	571 311	-67 774	-11,9%
Értékvesztés	-	-	-	-
Egyéb működési költségek és ráfordítások	244 496	346 786	-102 290	-29,5%
Összes működési költség	6 769 603	5 844 508	925 095	15,8%

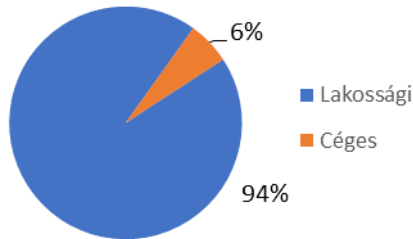
Mintegy 2 milliárd forinttal, közel 40%-kal növekedett a szállodaipari ágazat összes működési bevétele 2023 és 2022 első negyedévével összehasonlítva, a negyedév végére meghaladva a 7 milliárd forintos bevételi szintet. A HH esetében a magyarországi piacot meghaladó mértékben, 11,2%-kal meghaladta a tervezettet a vendégéjszakák száma, míg a vendégek átlagos tartózkodási ideje kismértékben magasabb lett a vártnál. A szobafoglaltság 4,3%-kal a tervezett, és 8%-kal a bázis felett alakult. A szoba-éjszakánkénti vendégeköltségek 9,1%-kal a várt szint felett alakultak. Összességében tehát nagyon pozitív évkedzéstől számolhat be az ágazat, hiszen mind a szállodák, mind a fürdők teljesítették bevételi terveiket és továbbra is őrzik piaci részesedésüket.

A szigorú költséggazdálkodást tükrözi, hogy a bevételek közel 40%-os emelkedéséhez a működési költségek csak 15,8%-os növekedése párosult, ennek köszönhetően az alpműködés hatékonyságát tisztán kifejező teljesítménymutató, az **EBITDA év/év 575,7%-kal emelkedett, a tavalyi első negyedéves 179 millió forintos veszteséget idén 853 millió forint pozitív eredmény váltotta.**

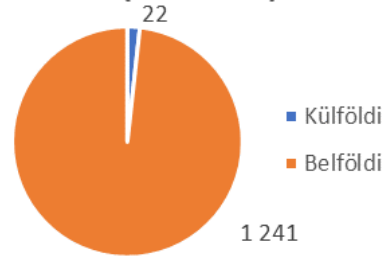
III.4. Üzleti Jelentés – Turizmus szegmens gazdálkodása

A HH sikerének alappillérei az ügyfélközpontúság, a minőségi szolgáltatás és a biztonságos munkavégzés. Az ügyfelek igényeinek maximális kiszolgálásához a kínálat folyamatos fejlesztésével járul hozzá, melyet vevői elégedettségmérések során kapott visszajelzések alapján határoz meg. A Társaság 2023Q1 időszakban összesen 69.971 számlázott ügyfelet szolgált ki, melyből 65.808 lakossági ügyfél, 4.163 pedig céges ügyfél volt.

Számlázott ügyfél megoszlása (2023 Q1)



Beszállítók száma (2023 Q1)



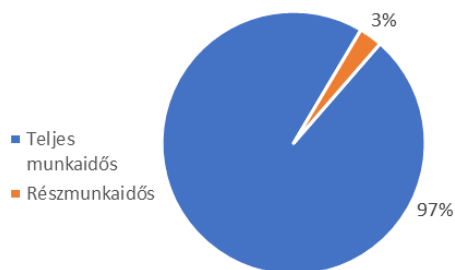
A Társaság működésében fontos szerepet kap a beszállítói kapcsolatok racionalizálása, ennek következtében a HH folyamatosan felülvizsgálja élő szerződéseit és azokat szükség esetén a piaci elvárások mentén újratárgyalja.

A rendszeres beszállítói versenyeztetés és a magas minőség elvárása együttesen emeli a vendégélmény szintjét, illetve megerősíti a szállodalánchoz tartozó keresleti oldalt. Az így kialakított beszállítói kapcsolatrendszer hozzájárul a magas színvonalú szálláshelyszolgáltatáshoz.

2023Q1 időszakban a Társaság 1.263 beszállítóval dolgozott együtt, melyből 1.241 belföldön, 22 pedig külföldön működő vállalkozás volt. Társaságunk elhivatott a belföldi partnerekkel történő együttműködésben, így a teljes partnerhálózat több mint 98%-a hazai gazdaságot erősíti.

A Társaság 2023Q1 időszakban a foglalkoztatott munkavállalók 97%-át továbbra is teljes munkaidőben, míg 3%-át részmunkaidőben alkalmazta.

Foglalkoztatottak megoszlása rész- vagy teljes munkaidős foglalkozásuk szerint (2023 Q1)



Foglalkoztatottak megoszlása nemeként (2023 Q1)



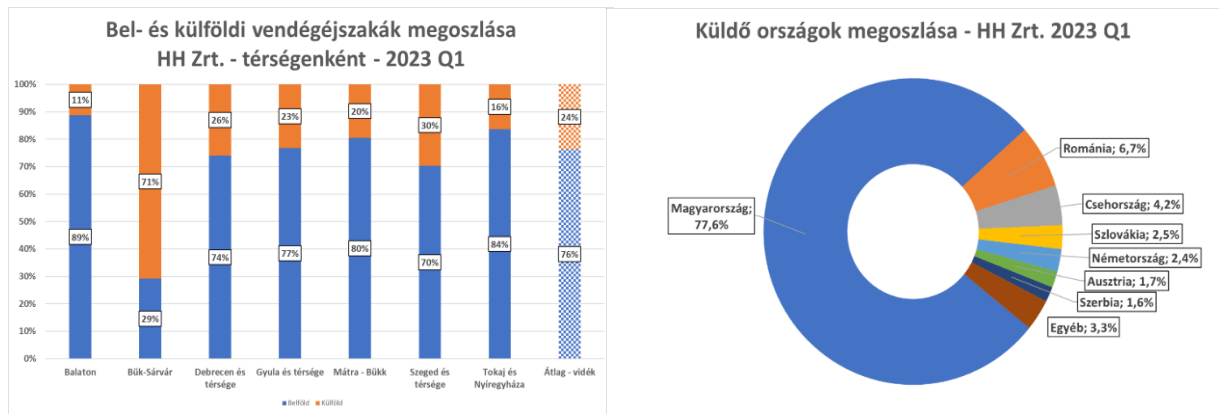
A humánerőpolitika továbbra is kiemelt szerepet játszik a Társaság stratégiai irányításában figyelembe véve, hogy a megfelelő, szakképzett munkaerő egyre nehezebben hozzáférhető a munkaerőpiacon, ezért a toborzás mellett kiemelten fontos a munkaerő megtartása is, a munkavállalói elégedettség elősegítése. Ebben segít a cafetéria juttatások széles köre, kedvezményes üdülési lehetőségek biztosítása, szakmai továbbképzési lehetőségek, következetes, teljesítményalapú bérezés

III.4. Üzleti Jelentés – Turizmus szegmens gazdálkodása

és természetesen folyamatos bérfelvezetés, melynek elemeként év elején átlagosan 10% általános béremelést hajtott végre a Társaság.

Különleges munkaerőpiaci hozzáfértést biztosít, hogy a HH szállodalánc valamennyi tagja gyakorlati szakképzőhelyként működik, így a HH számos, pályakezdés előtt álló tehetséges munkavállalóval kapcsolatba kerülhet még a piacra lépésük előtt.

Tapasztható, hogy a vendégfoglalások dinamikája és összetétele a pandémia előtti időkhöz képest jelentősen megváltozott. A foglalások még közelebb kerültek az érkezésekhez, a vendégösszetétel pedig döntően a belföldi egyéni szabadidős szegmens felé tolódott el. A rendezvénypiac továbbra is élénk, folytatva a pandémia utáni pozitív trendet, ebbe illeszkedően több nagy létszámú rendezvény is lebonyolításra került a HH szállodáiban.



A küldő országok sorrendjében szignifikáns változás nem tapasztalható. A külföldi vendégek döntő többsége (86%) a környező országokból érkezik. A belföldi vendégforgalom a vidéki városokban és fürdőkapcsolatos településeken összpontosul.

A top hét vidéki turisztikai térségben található HH szállodák 2023Q1 időszakban az ábrán látható arányban realizáltak belföldi és külföldi vendégkört. A legkevesebb külföldi vendég a Balaton térségében, a legtöbb a Bük-Sárvár régióban realizálódott. Az átlagnál nagyobb külföldi vendég arány még Szegeden és Hajdúszoboszlón keletkezett.

Szállodaipari ágazat - Ausztria

A kereslethez igazodva a téli szezonban csak a Sporthotel Heiligenblut tartott nyitva, a Landhotel Post a hatékonyság javítása érdekében nem nyitotta meg kapuit. Az év első három hónapját véve február volt a legerősebb és fontos kiemelni, hogy az Ausztriában működő egységek a tavalyi veszteséges (-7 millió forint) évkezdés után idén 27,5 millió forint EBITDA eredménnyel járultak hozzá a szegmens teljesítményéhez.

Szállodaipari ágazat - Montenegró

A szálloda a szezonális üzemelés következtében ebben az időszakban még nem üzemelt. Karbantartási munkák folytak, a wellnessrészlegen történtek kisebb felújítási munkálatok. A bezárt időszakban a költségek tervszinten alakultak, a bázishoz képest jelentős költségcsökkentés valósult meg.

III.4. Üzleti Jelentés – Turizmus szegmens gazdálkodása

Aggregált pénzügyi adatok és részvényesi információk, mérleg – Kempingüzletág:

adatok ezer forintban, kivéve, ha másképp van feltüntetve

Mérlegadatok (záró állomány)	OPUS GLOBAL Nyrt. Konszolidált 2023.03.31 nem auditált tényadatok	OPUS GLOBAL Nyrt. Konszolidált 2022.12.31 auditált tényadatok	2022.12.31- 2023.03.31 összehasonlítása	Változás 2022.12.31- 2023.03.31 %-ban
Mérlegfőösszeg	3 997 867	3 798 753	199 114	5,2%
Pénzeszközök összesen	715 585	644 606	70 979	11,0%
Saját tőke	949 889	1 246 002	-296 113	-23,8%
Hosszú lejáratú kötelezettségek	2 174 078	2 209 376	-35 298	-1,6%
Rövid lejáratú kötelezettségek	873 900	343 375	530 525	154,5%
Hitelek és kölcsönök	-	-	-	-
Idegen forrás/Mérlegfőösszeg	-	-	-	-

A kempingüzletágat bemutató pénzügyi táblák együttesen tartalmazzák a BALATONTOURIST Kft. és a BALATONTOURIST CAMPING Kft. pénzügyi adatait, mely két cég együttesen alkotja az üzletágat.

A mérlegfőösszegben beállt növekedést a forgóeszközállomány növekménye okozta a vevőállomány, egyéb követelések és aktív időbeli elhatárolások, valamint a pénzeszközállomány növekedésén keresztül.

Ebben az időszakban indul a nyári szezon értékesítése, így a vevőállomány, aktív időbeli elhatárolás és pénzeszközbővülés az év ezen szakaszában a kempingüzletág szezonálisával összefüggő természetes folyamatok. Mindemellett a Társaságok albérletbe adott területek után járó hosszú távú bérleti díjbevételeket is realizáltak ebben az időszakban, amely a normál működésen felül hozzájárult a likviditás bővüléséhez.

A saját tőke állomány 296 millió forintos csökkenése a két társaság együttes évközi eredményének köszönhető. A negatív eredmény egy része az év eleji szezonálisnak köszönhető, nagyobb arányban (80-90%) azonban számviteli eredetű. Egyrészt a Füred Kemping és Üdülőfalunak helyet adó terület teljes éves bérleti díját Q1-ben kifizették, továbbá az első negyedév során magasabb összegű átalánydíjas energiaszámlák érkeztek. Mind a két költség a működés alapvető, szokásos költsége, amelyeket időben előrehozva realizálnak a Társaságok, így Q1 eredményeit az időarányos mértéket meghaladóan csökkentik, ugyanakkor a többi negyedév időarányos eredménye növekedni fog.

Jelentős növekmény jelenik meg a rövid lejáratú kötelezettségek között, amelynek háttérben 378 millió forint vevői előleg és 255 millió forint passzív időbeli elhatárolás áll. Bevételek passzív időbeli elhatárolására volt szükség, amely a fentebb már említett hosszú távú bérleti díjbevételek elszámolásából fakad: a kempingszolgáltató társaságok a bérbe vett területeik egy részét külsős szolgáltatóknak albérletbe adják éves fix díjért cserébe, és 2023Q1-ben ezen bérleti szerződések előre kifizetett, több éves bevételei kerültek elhatárolásra.

Figyelemre méltó, hogy a Csoport továbbra is kizárólag saját forrásból fedezi a finanszírozását függetlenül attól, hogy a tevékenység erősen szezonális, emiatt az év ezen időszakában szinte bevétel nélkül kell fenntartania működését.

III.4. Üzleti Jelentés – Turizmus szegmens gazdálkodása

BALATONTOURIST csoporthoz tartozó szálláshelyek:

Szálláshely neve	Település neve	Terület nagysága	Üzemeltető	Tulajdonos	Megjegyzés
Berény Naturista Kemping	Balatonberény	5,5 ha	Balatontourist Kft.	Balatonberény Község Önkormányzata	saját üzemeltetés
Füred Kemping és Üdülőfalu	Balatonfüred	18 ha	Balatontourist Camping Kft.	Balatonfüred Város Önkormányzata	saját üzemeltetés
Napfény Kemping	Révfülöp	7,2 ha	Balatontourist Kft.	Révfülöp Nagyközség Önkormányzata 60% MNV Magyar Nemzeti Vagyonkezelő Zrt. 40%	saját üzemeltetés
Napfény-Garden Kemping	Révfülöp	1,5 ha	Balatontourist Kft.	Révfülöp Nagyközség Önkormányzata	saját üzemeltetés
Strand-Holiday Kemping	Balatonakali	3 ha	Balatontourist Camping Kft.	Zion Europe Ingatlanforg. és Hasznosító Kft.	saját üzemeltetés

Aggregált pénzügyi adatok és részvényesi információk, eredménykimutatás – Kempingüzletág:

adatok ezer forintban, kivéve, ha másképp van feltüntetve

Főbb eredményadatok	OPUS GLOBAL Nyrt. Konszolidált 2023.01.01-2023.03.31. nem auditált tényadatok	OPUS GLOBAL Nyrt. Konszolidált 2022.01.01-2022.03.31. nem auditált tényadatok	2022.03.31- 2023.03.31. összehasonlítása	Változás 2022.03.31- 2023.03.31 %-ban
Összes működési bevétel	18 963	47 427	-28 464	-60,0%
Működési költségek	302 460	161 403	141 057	87,4%
Üzemi (Üzleti eredmény) EBIT	-283 497	-113 976	-169 521	-148,7%
EBITDA	-211 625	-50 416	-161 209	-319,8%
Pénzügyi műveletek eredménye	-14 522	1 846	-16 368	-886,7%
Adózás előtti eredmény	-298 019	-112 130	-185 889	-165,8%
Adózott eredmény	-296 113	-110 925	-185 188	-166,9%
Teljes átfogó jövedelem	-296 113	-110 925	-185 188	-166,9%
Foglalkoztatottak létszáma (fő)	38	34	4	11,8%

III.4. Üzleti Jelentés – Turizmus szegmens gazdálkodása

Működési költségek	OPUS GLOBAL Nyrt. Konszolidált 2023.01.01-2023.03.31. nem auditált tényadatok	OPUS GLOBAL Nyrt. Konszolidált 2022.01.01-2022.03.31. nem auditált tényadatok	2022.03.31- 2023.03.31. összehasonlítása	Változás 2022.03.31- 2023.03.31 %-ban
Anyagjellegű ráfordítások	141 710	27 066	114 644	423,6%
Személyi jellegű ráfordítások	88 771	70 769	18 002	25,4%
Értékcsökkenés	71 872	63 560	8 312	13,1%
Értékvesztés	-	-	-	-
Egyéb működési költségek és ráfordítások	107	8	99	1237,5%
Összes működési költség	302 460	161 403	141 057	87,4%

Egyelőre a kempingidőszak nem indult el, az üzleti tevékenység korlátozott. Az év ezen időszakában a szezonra való felkészülés zajlik.

Az anyagjellegű ráfordítások év/év kiugró növekedése a mérlegadatoknál már említett energiaszámlákkal van összefüggésben, amely az üzemi eredményt, EBITDA-t, adózás előtti és adózott eredményt is jelentősen torzítja, tekintve, hogy az időarányosan magasabb Q1-es energiaköltségeket nem határolták el a Társaságok. Az elszámolt veszteség másik része fentebb már szintén említett tényezőre vezethető vissza: a Füred Kemping és Üdülőfalu bérleti díját első negyedévben kifizették a Társaságok, amely költség szintén nem került elhatárolásra. Összességében a veszteség tehát kizárólag számviteli eredetű, nem a mögöttes reálgazdasági folyamatok változását jelzi.

III.4. Üzleti Jelentés – Energetikai szegmens gazdálkodása

Energetika szegmens



Az OPUS GLOBAL Nyrt. kiemelt stratégiai céljaként a 2021. évben megvalósította a diverzifikált energetikai portfóliójának kiépítését, mellyel a hazai energetikai piac meghatározó szereplőjévé vált, és kiemelt célként határozta meg az energetikai szolgáltatások közötti szinergiák optimális és hatékony kihasználását.

A stratégiájának megfelelően a Holding a két legnagyobb kelet-magyarországi energetikai társaságnak - az OPUS TIGÁZ Zrt.-nek és az OPUS TITÁSZ Zrt.-nek - meghatározó tulajdonosává vált. Ezen akvizícióknak köszönhetően két olyan nagymúltú, megbízható szaktudással rendelkező szereplő lett része az OPUS

Csoportnak, mely társaságok működési területei jelentős földrajzi átfedést is mutatnak.

Az OPUS Csoport energetikai portfóliója ma az egyik legnagyobb földrajzi lefedettséggel rendelkező energetikai szolgáltató itthon. A szolgáltatási terület összesen Magyarország 40%-át fedi le: az OPUS TIGÁZ Zrt. hét megyében 1,27 millió felhasználót lát el gázzal, míg az OPUS TITÁSZ Zrt. hat megyében 780 ezer ügyfélnek szállít áramot.

A Csoporton belül a szegmens elemek akvizíciója több lépcsőben a 2021. év folyamán megvalósult és lezárult, a portfólión belüli integráció pedig még jelentős fejlődési lehetőségeket kínál a következő időszakban a szinergiák kihasználása és a működés optimalizálása érdekében.

2023. első negyedévének végén az Energetika szegmens adja az OPUS Csoport mérlegfőösszegének 39%-át, árbevételének 41%-át, ezzel vagyontértéket és árbevételt tekintve is a legnagyobb súllyal van jelen az OPUS Csoporton belül.

A. Szegmens cégei

Szegmensbe tartozó leányvállalatok 2023.03.31-én:

Név	Kapcsoltsági szint	Üzleti tevékenység	Bejegyzés országa	Közvetett/közvetlen részesedés	Kibocsátó részesedése 2023.03.31	Kibocsátó részesedése 2022.12.31
MS Energy Holding AG	L	Vagyonkezelés (holding)	Svájc	Közvetlen	50,00%	50,00%
MS Energy Holding Zrt.	L	Vagyonkezelés (holding)	Magyarország	Közvetett	50,00%	50,00%
OPUS TIGÁZ Zrt.	L	Gázelosztás	Magyarország	Közvetett	49,57%	49,57%
TURULGÁZ ZRT.	L	Vezetéktulajdonos - Bérbeadás	Magyarország	Közvetett	49,57%	49,57%
GERECSEGÁZ ZRT.	L	Vezetéktulajdonos - Bérbeadás	Magyarország	Közvetett	49,57%	49,57%
OPUS TITÁSZ Zrt.	L	Villamosenergia-elosztás	Magyarország	Közvetlen	50,00%	50,00%
OPTESZ OPUS Zrt.	KV	Szolgáltató központ	Magyarország	Közvetlen és közvetett együttesen	49,99%	50,00%

L: Leányvállalat; KV: Közös vezetésű vállalkozás

III.4. Üzleti Jelentés – Energetikai szegmens gazdálkodása

Energetika szegmens – Gázelosztó ágazat



Az OPUS GLOBAL Nyrt. Igazgatóságának 2021. március 11-i döntése szerint megvásárolta a MET Holding AG társaság tulajdonában lévő, az MS Energy Holding AG társaság által kibocsátott 100.000 darab egyenként 1 CHF névértékű részvénycsomagot, amely közvetlenül az MS Energy Holding AG társaság feletti 50% mértékű tulajdonjogot testesíti meg, közvetetten pedig az MS Energy Holding Zártkörűen Működő Részvénytársaság feletti 50% mértékű, illetve a TIGÁZ Földgázelosztó Zártkörűen Működő Részvénytársaság feletti 49,57% mértékű befolyást jelent. Az MS Energy Holding AG másik 50%-át az OPUS GLOBAL mellett a STATUS ENERGY Kft. tulajdonolja.

A TIGÁZ Zrt. 2021. július 1-vel felvette az OPUS TIGÁZ Gázhálózati Zártkörűen Működő Részvénytársaság elnevezést, hogy ezzel is kifejezze az OPUS Csoporthoz való tartozását. A tulajdonosok megállapodtak, hogy az MS Energy Holding AG-nál a döntő befolyást az OPUS GLOBAL Nyrt. gyakorolja, ezáltal az MS ENERGY HOLDING AG és leányvállalatai leányvállalatként kerültek be a konszolidációba 2021. április 1-től.

Míg tehát az MS Energy Holding AG és az MS Energy Holding Zrt. kizárólag holding tevékenységet végez, a gázszolgáltatási üzletág zászlóshajó-termelő vállalata az OPUS TIGÁZ Zrt. A Társaság földgáz elosztási engedélyes tevékenységet végez Magyarország észak-keleti régiójában, a Magyar Energetikai és Közműszabályozási Hivatal által kiadott engedélyben rögzített földrajzi területen. Szolgáltatási területét tekintve az ország legnagyobb vezetékes földgázelosztója, több, mint 33.000 kilométernyi vezetékhálózatot üzemeltet. 2022. december 31-én az OPUS TIGÁZ Zrt. által ellátott települések száma 1.092 volt. Tevékenysége szabályozott árakon (hatóság által meghatározott tarifákon) alapul, piaca a természetes monopólium jellemzőit viseli. A társaságnak működési területén valós versenytársa nincs.

A földgázelosztási tevékenység alapvető rendeltetése a vezetékes földgáz eljuttatása a gázhálózatok betáplálási (földgáz-fogadó állomás) pontjától a gázfelhasználók telekhatáráig. Ezt a tevékenységet az OPUS TIGÁZ Zrt. területi elvek szerinti feladatmegosztással végzi, ahol az operatív munkákat a területi egységek végzik.

A földgázelosztási tevékenység valamennyi részfolyamatában korszerű gáztechnikai alkalmazásokat használ a Társaság. A megfelelő minőséget független szakértő által auditált minőségbiztosítási rendszer garantálja.

A Társaság a gázelosztó-vezetékek tervezését, kivitelezését, üzemeltetését és rekonstrukcióját a Magyar Bányászati és Földtani Szolgálat (MFBSZ) által is elfogadott minőségbiztosítási rendszer keretein belül végzi.

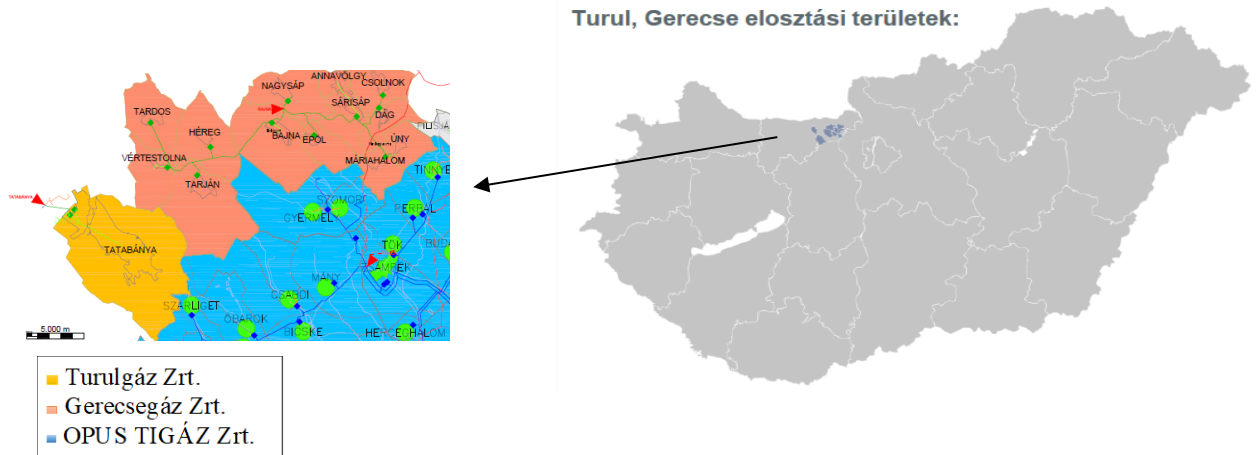
A gázszolgáltató üzletág további két társaságból áll, ez a TURULGÁZ Zrt. és a GERECSEGÁZ Zrt. Működésük azonos alapokon nyugszik, mindkét társaság Észak-Dunántúlon tulajdonol összesen 374 km földgázvezeték, amely vezetékeken az OPUS TIGÁZ végez földgázelosztói tevékenységet. Árbevételüket a földgázrendszerükön forgalmazott gázmennyiség után járó elosztási díj határozza meg, amelyet az OPUS TIGÁZ Zrt. fizet részükre üzemeltetési szerződés alapján.

Az OPUS TIGÁZ Zrt. és a T-SZOL Zrt. között 2022.10.07 napon részvényátruházási szerződés jött létre, mely alapján az OPUS TIGÁZ Zrt. megvásárolta a T-SZOL tulajdonában lévő 41,09%-os TURULGÁZ Zrt. részesedést, emellett a fennmaradó 0,49% saját részvény is megvásárlásra került. Ezzel összességében az OPUS TIGÁZ Zrt. korábbi 58,42%-os részesedése 100%-ra nőtt és egyedüli részvényessé vált.

Az OPUS TIGÁZ Zrt. és az MVM Next Energiakereskedelmi Zrt. között 2022.11.30 napon szintén részvényátruházási szerződés jött létre, mely alapján az OPUS TIGÁZ Zrt. megvásárolta az MVM Next tulajdonában lévő 49,36%-os GERECSEGÁZ Zrt. részesedést, emellett a fennmaradó 0,5% önkormányzatok által birtokolt részvény is megvásárlásra került. A GERECSEGÁZ Zrt. 50,14%-os tulajdonosa a TURULGÁZ Zrt., vagyis az OPUS TIGÁZ Zrt. közvetett és közvetlen részesedése együttesen ebben a társaságban is 100%-ra nőtt.

Az OPUS GLOBAL Nyrt. 2022. utolsó negyedétől a továbbiakban leányvállalatként vonja be a konszolidációba a TURULGÁZ Zrt.-t, és a GERECSEGÁZ Zrt.-t.

III.4. Üzleti Jelentés – Energetikai szegmens gazdálkodása



Energetika szegmens – Villamosenergia-elosztó ágazat



Az OPUS GLOBAL Nyrt. 2019. októberében jelentette be vételi szándékát a Tiszántúli Áramhálózati Zrt. megvásárlására. Az átfogó, mindenre kiterjedő átvilágítást követően 2020. decemberében kötelező érvényű ajánlatot tett az E.ON Beteiligungen GmbH részére, majd 2021. március 30. napján sor került a végleges adásvételi szerződés megkötésére. A tranzakció zárása - a szükséges hatósági engedélyek beszerzését és a szerződésben meghatározott zárási feltételek teljesítését követően – 2021. augusztus 31-én történt, így az OPUS Csoport konszolidációjába való bevonása is ezen időponttól valósul meg. A társaság 2021. szeptember elsejétől vette fel az OPUS TITÁSZ Áramhálózati Zártkörűen Működő Részvénytársaság nevet, hogy ezzel is kifejezze az OPUS Csoporthoz való tartozását.

Az akvizíciót egy céltársaság (OPUS ENERGY Kft.) létrehozásával valósították meg, amelyet az OPUS GLOBAL Nyrt. és a Status ENERGY Kft. 50-50% tulajdonosi részesedés mellett alapított. A felvásárlás sikeres zárását (2021. augusztus 31.) követően az OPUS ENERGY Kft. elérte alapításának célját, további fenntartása mellett sem gazdasági, sem jogi érdek nem szólt, emiatt 2022. március 28-án a tulajdonosok - az OPUS GLOBAL Nyrt. és a STATUS ENERGY Kft. – eldöntötték az OPUS Energy Kft. beolvadását az OPUS TITÁSZ Zrt.-be, mint átvevő, egyben jogutód társaságba. A beolvadás 2022. július 1-jével lezárult, mellyel az OPUS ENERGY Kft. megszűnt, az OPUS GLOBAL Nyrt. pedig közvetlen, 50%-os tulajdonrészt szerzett az OPUS TITÁSZ Zrt.-ben.

Fontos, hogy a villamosenergia-elosztás üzletág felvásárlást követő második, kiemelten fontos fázisa, az ún. „Integrációs Fázis” jelenleg is zajlik. Ez a fázis magában foglalja azon informatikai és üzleti folyamat-fejlesztéseket, amelyek biztosítani fogják a Társaság saját informatikai rendszerén és saját humán erőforrásán alapuló, E.ON-tól független önálló működését.

Az OPUS Csoport energetikai szegmensének villamosenergia-elosztás üzletága az OPUS ENERGY Kft. megszűnésével teljesen letisztult cégstruktúrát mutat, az egyetlen társaság az OPUS TITÁSZ Zrt. A vállalat több évtizedes múltra visszatekintő, megbízható, stabil, innovatív vállalat, amelynek legfőbb feladata a zavartalan áramellátás biztosítása, ezen belül üzemirányítás, a hálózat fejlesztése, karbantartása, a regionális ügyfélkapcsolatok ápolása, valamint mérési feladatok, leolvasások, ellenőrzések elvégzése.

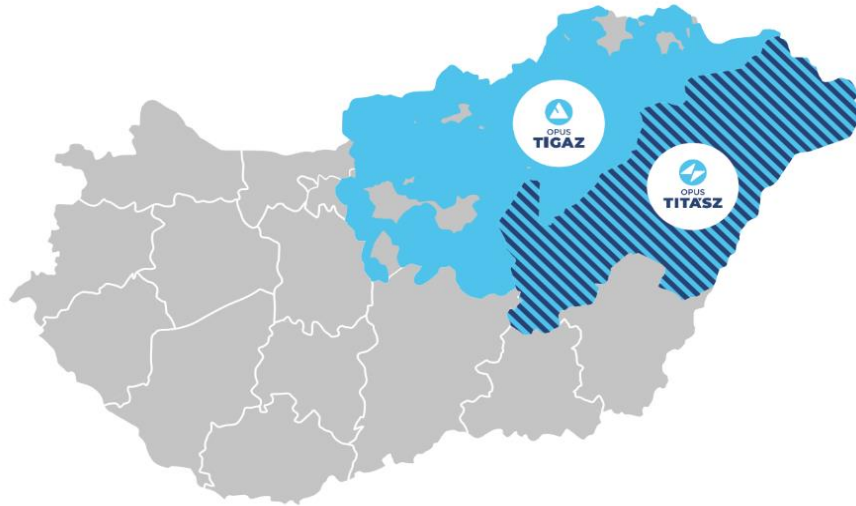
Az OPUS TITÁSZ Zrt. a VET (Villamosenergia törvény) hatálya alá tartozó, hatósági engedélyköteles tevékenységet végző társaság. Szolgáltatási területét a Magyar Energetikai és Közműszabályozási Hivatal által kiadott engedély rögzíti és védi. Tevékenysége szabályozott árakon (hatóság által meghatározott tarifákon) alapul, piaca a természetes monopólium jellemzőit viseli, emiatt a működési területén valós versenytársa nincs.

Az OPUS TITÁSZ Zrt. hat megyére kiterjedően látja el a villamos energia elosztói engedélyes tevékenységet. Ellátási területe lényegében Hajdú-Bihar, Szabolcs-Szatmár-Bereg és Jász-Nagykun-Szolnok megyékre, míg kisebb mértékben Bács-Kiskun, Békés, valamint Pest megyékre terjed ki. 18.728 négyzetkilométer területen, 26.177 kilométer hosszúságú villamosenergia

III.4. Üzleti Jelentés – Energetikai szegmens gazdálkodása

elosztó hálózatot üzemeltet, közel 400 településen, több mint 780 ezer otthonban és munkahelyen biztosítva ezzel a zavartalan villamosenergia ellátást.

A Társaság 3%-os tulajdoni részesedéssel rendelkezik a Zánka Üdülői Egyesületben, mely részesedés könyv szerinti értéke marginális, így nem része az OPUS Csoport konszolidációs körének.



Energetika szegmens - Szolgáltató központ:



2022 folyamán döntés született egy új működési modell bevezetéséről, melynek megvalósítása lehetővé teszi a tevékenységek szolgáltatás alapú nyújtását és elszámolását az OPUS Csoport energetikai szegmensén belül. A modell központi eleme, hogy az energetikai szegmens energiaelosztó és támogató vállalatának tevékenysége letisztul olyan módon, hogy e cégekből kiszervezésre kerülnek azok a funkciók, (és minden ilyen funkció ellátásához szükséges materiális, immateriális-és humán erőforrás) amelyek a tényleges fő profiltól, vagyis az energiaelosztási tevékenységtől („core business”) eltérnek.

Ezzel különválnak az energiaelosztói tevékenység (core business) és az alaptevékenységet támogató funkciók. A profilok ilyen módon történő elválasztása és letisztultsága pedig lehetővé teszi, hogy a vállalatok kizárólag a saját dedikált feladatuk ellátására fókuszálhassanak. Ez a típusú áramvonalas működés utat nyit a költséghatékonyság és belső szinergiák maximális kiaknázásának, így a szegmens eredményessége tovább növelhető. Az energetika szegmens közös szolgáltató központja az OPTESZ OPUS Zrt. Az OPTESZ OPUS Zrt.-t az OPUS GLOBAL Nyrt. és a STATUS ENERGY Magántőkealap alapították 2022. május 26-án, ennek megfelelően az alapításkori részesedésük 50-50% volt. A 2022-es évtől, mint közös vezetőségű vállalkozás kerül bevonásra a konszolidációba és a lenn részletezett beolvadásos kiválás eredményeként az OPUS GLOBAL Nyrt. közvetett és közvetlen részesedése együttesen 49,99%-ra változott.

A szegmens meghatározó vállalatai – az OPUS TITÁSZ Zrt., az OPUS TIGÁZ Zrt., valamint az OPTESZ OPUS Zrt. – igazgatóságai előkészítették a társaságok átalakítását beolvadásos kiválással. A beolvadásos kiválás során az OPUS TIGÁZ Zrt. és az OPUS TITÁSZ Zrt. fennmaradtak és a társaságok vagyonának egy részével az OPTESZ OPUS Zrt.-hez, mint átvevő jogutód társasághoz csatlakoztak. Az átalakulásra vonatkozó határozatokat 2022. szeptember 15-ével a társaságok közgyűlései meghozták, ezzel elfogadták az egyes támogató funkciók beolvadásos kiválással történő kiszervezését az OPTESZ OPUS Zrt.-be, mint szolgáltató központba 2022. december 31-i fordulónappal. A szolgáltató központ e jogi aktussal 2023. január 1-ével megkezdte működését, többek között a gazdasági funkciók, az IT, a jogi, a beszerzési, raktározási, logisztikai, ingatlan gazdálkodási, valamint az üzleti támogatási (gépjármű-üzemeltetési, dokumentumkezelési, és üzleti adminisztrációs) szolgáltatásokat végzi.

III.4. Üzleti Jelentés – Energetikai szegmens gazdálkodása

Az OPTESZ OPUS Zrt. az OPUS GLOBAL Nyrt. portfóliójának fontos eleme, amely az elosztó társaságok együttes támogatásával segíti az OPUS Csoport energetikai divíziójának hatékony működését.

B. A szegmest érintő gazdasági környezet bemutatása:

2022. év végére konszolidálódott a helyzet az energetikai szektorban, enyhülve a hatalmas kilengések és jelentős áremelkedések, melyeket az orosz-ukrán háború okozott. Az energiapiacok irányadó terméke, - ami az egyes energiahordozók és feldolgozott, vagy előállított energia árát meghatározó nyersolaj – a Brent olaj ára 2022-ben közel 140 USD napon belüli árszinten tetőzött, a nyári 100-120 USD szintről év végére lecsökkent 90 dolláros hordónkénti szint alá. 2023. első negyedévében nagy változás nem volt, a 75-85 dolláros sávban mozgott az ár. A legfrissebb várakozások és a határidős jegyzések szerint a 2023. teljes évi átlagár 75 dollár körül várható. Az olajkészletek szintje továbbra is viszonylag alacsony, ami volatilitást okozhat az árakban, különös tekintettel a nyersolaj termelés vártnál lassabb növekedésére.

A villamosenergia ár a többi energia árához hasonlóan rendkívüli volatilitást mutatott 2022-ben, a német piacon az év eleji 100-110 EUR/MWh árról augusztus végére 868 EUR/MWh csúcsertékről fordult le és év végén került 200 EUR/MWh alá, 183 EUR/MWh szintjére. A csökkenő tendencia folytatódott 2023. első negyedévében, a számunkra mértékadó hazai tőzsdei átlagár is, a HUPX DAM januári átlagára 150-200 EUR/MWh között mozgott, ugyanez februárban már a 150 EUR/MWh -s ár közvetlen közelében ingadozott, március végére pedig elérte a 100 EUR/MWh szintjét.

Az alaptermékek árának alakulása mellett természetesen jelentős hatása van az euró-forint keresztárfolyamnak, amely az év végi EUR/HUF 400-as tartományból 2023. első negyedévében kisebb rövid ideig tartó kilengéstől eltekintve egyenletesen csökkent EUR/HUF 380-ig, majd a nyár elejére a 370-es EUR/HUF szint állandósult támaszként. Az euró-forint árfolyama a Társaságok egyik jelentős költségelemére, a hálózati veszteségek pótlása céljából beszerzett villamosenergia és a gáz költségére gyakorolnak hatást. A hálózati veszteség költsége a MEKH által meghatározott mennyiségben és áron kerül elismerésre a Társaságok hatóság által szabályozott tarifáiban.

A földgáz piacon okozta a legszélsőségesebb változásokat a háború, melynek kitörése után két hét alatt közel megháromszorozódott a gáz világgiazi ára. A háború előtti utolsó hónap átlagértéke 79,90 EUR/MWh volt a holland tőzsdén jegyzett TTF-ben, az árcsúcsot augusztusban érte el 340 EUR/MWh szinten. Év végére tovább csökkent a világgiazi ár 80 EUR/MWh szintre, majd 2023. elején már a háború előtti szintekre esett vissza, majd az enyhe télnek köszönhetően folyamatosan csökkent 2023. március végére 50 EUR/MWh alá. Az európai gázpiac a tél végével folyamatosan megnyugodott, bár a piac dinamikáját befolyásolja az orosz gázáramlások alakulása, az európai gáztározók magas töltöttségi szintje (tél elején elérte az 5 éves átlagot) segített az árcsökkenésben.

C. A szegmens 2023. I. negyedévi tevékenységének bemutatása:

Aggregált pénzügyi adatok és részvényesi információk, mérleg:

adatok ezer forintban, kivéve, ha másképp van feltüntetve

Mérlegadatok (záró állomány)	OPUS GLOBAL Nyrt. Konszolidált 2023.03.31 nem auditált tényadatok	OPUS GLOBAL Nyrt. Konszolidált 2022.12.31 auditált tényadatok	2022.12.31- 2023.03.31 összehasonlítása	Változás 2022.12.31- 2023.03.31 %-ban
Mérlegfőösszeg	499 010 855	453 231 071	45 779 784	10,1%
Pénzeszközök összesen	92 663 550	45 561 466	47 102 084	103,4%
Saját tőke	196 497 556	211 108 510	-14 610 954	-6,9%
Hosszú lejáratú kötelezettségek	223 606 420	173 542 002	50 064 418	28,8%
Rövid lejáratú kötelezettségek	78 906 879	68 580 559	10 326 320	15,1%

III.4. Üzleti Jelentés – Energetikai szegmens gazdálkodása

Hitelek és kölcsönök, tartozások kötvénykibocsátásból	99 824 591	101 325 478	- 1 500 887	-1,5%
Idegen forrás/Mérlegfőösszeg	20,0%	22,4%	-2,4%	-10,5%

A szegmens aggregált számainak tekintve két társaság, az OPUS TITÁSZ Zrt. és az OPUS TIGÁZ Zrt. meghatározó, náluk koncentrálnak a teljes eszközállomány közel 97%-a, és ők termelik a szegmens teljes működési bevételének 99,9%-át, így a szegmensszintű változásokat is ezek a társaságok indikálják.

Az energiaelosztás rendkívül komplex, magas hozzáadott értéket teremtő üzleti tevékenység, a belépési korlát kifejezetten magas mind szabályozói összetettsége, mind a szükséges infrastruktúra tőkeigénye miatt. A két meghatározó társaság 340 milliárd forint értékű éven túli eszközállománnyal rendelkezik, amelynek jelentős részét az a ~60 000 kilométer (villamos- és gázhálózat együttesen) vezetékhalózati teszi ki.

Az eszközállomány megújítása, állagmegóvása az ellátásbiztonság szempontjából kiemelt feladat, 2023 I. negyedéve folyamán 5 milliárd forint volt az amortizáció volumene, amelyet a Társaságok a beruházási tevékenységeiknek köszönhetően kompenzáltak. Igaz ez annak ellenére is, hogy 2023.01.01 nappal a Társaságok éven túli eszközállománya csökkent 14 milliárd forinttal. Ennek oka, hogy az energetika szegmens szolgáltató központja, az OPTESZ OPUS Zrt. 2023.01.01-el megkezdte a szolgáltatásnyújtást és átvette a működéshez szükséges mintegy 12,2 milliárd forint könyv szerinti értékű éven túli eszközállományt, (valamint 200 millió forint forgóeszközt) amely állomány ezzel a konszolidációs körön kívül került. Az átadott eszközök és amortizáció együttes összege pótló beruházások nélkül 17,2 milliárd forint értékű eszközállomány-csökkenést eredményezett volna, így tehát az éven túli eszközállományban bekövetkezett mindössze 14 milliárd forint értékű csökkenés azt jelenti, hogy összességében az eszközök megújítása, állagmegóvása, pótlása meghaladta az amortizációt.

A fentiekből is következik, hogy a mérlegfőösszeg növekedése mögött a forgóeszközök növekedése áll, melynek legnagyobb részét (~80%) a szegmens pénzeszközállomány-növekedése okozta különböző állami támogatások és támogatási előlegek folyósításának köszönhetően. Kisebb mértékben, de szintén emelkedést mutatott a készlet, vevő, valamint az egyéb követelések és aktív időbeli elhatárolások volumene is.

Az idegen források csökkenésével párhuzamosan növekedett a Szegmens mérlegfőösszege, így összességében harmonikusabbá vált a mérlegszerkezet az idegen források mérlegfőösszeghez viszonyított arányának csökkenésével. A saját tőkeállományban beállt csökkenés szintén az OPTESZ OPUS Zrt. beolvadásos kiválásának köszönhető, hiszen a fentebb említett 12,4 milliárd forint eszközállománnyal együtt, ugyanekkora összegű saját tőkeállomány is konszolidációs körön kívül került. A saját tőke csökkenés fennmaradó részéből 314,5 millió forintot az energetikai szegmens első negyedévében termelt vesztesége, a további részét pedig az OPUS TIGÁZ Zrt.-ből kifizetett ~1,5 milliárd forint osztalék magyarázza.

A hitel és kötvénykötelezettség-állomány csökkenését a gázelosztó ágazat eredményezte: az OPUS TIGÁZ Zrt. (a kibocsátási feltételeknek megfelelően) 1,5 milliárd forint tőketörlesztést eszközölt a Növekedési Kötvényprogram keretében kibocsátott 50 milliárd forint össznévértékű amortizálódó kötvényéből, a szegmens külső forrásainak teljes volumene így 101,3 milliárd forintról 99,8 milliárd forintra csökkent.

Aggregált pénzügyi adatok és részvényesi információk, eredménykimutatás:

adatok ezer forintban, kivéve, ha másképp van feltüntetve

Főbb eredményadatok	OPUS GLOBAL Nyrt. 2023.01.01-2023.03.31. nem auditált tényadatok	OPUS GLOBAL Nyrt. 2022.01.01-2022.03.31. nem auditált tényadatok	2022.03.31- 2023.03.31. összehasonlítása	Változás 2022.03.31- 2023.03.31 %-ban
Összes működési bevétel	68 915 589	37 680 973	31 234 616	82,9%
Működési költségek	66 132 429	31 950 485	34 181 944	107,0%
Üzemi (Üzleti eredmény) EBIT	2 783 160	5 730 488	-2 947 328	-51,4%
EBITDA	7 859 521	11 365 920	-3 506 399	-30,9%

III.4. Üzleti Jelentés – Energetikai szegmens gazdálkodása

Pénzügyi műveletek eredménye	-255 327	-308 324	52 997	17,2%
Adózás előtti eredmény	2 527 833	5 422 164	-2 894 331	-53,4%
Adózott eredmény	-314 484	3 456 722	-3 771 206	-109,1%
Teljes átfogó jövedelem	-316 189	3 458 353	-3 774 542	-109,1%
Foglalkoztatottak létszáma (fő)	1 685	1 992	-307	-15,4%

Működési költségek	OPUS GLOBAL Nyrt. 2023.01.01-2023.03.31. nem auditált tényadatok	OPUS GLOBAL Nyrt. 2022.01.01-2022.03.31. nem auditált tényadatok	2022.03.31- 2023.03.31. összehasonlítása	Változás 2022.03.31- 2023.03.31 %-ban
Anyagjellegű ráfordítások	50 229 508	15 162 936	35 066 572	231,3%
Személyi jellegű ráfordítások	4 581 009	4 818 847	-237 838	-4,9%
Értékcsökkenés	5 076 361	5 635 432	-559 071	-9,9%
Értékvesztés	110 049	78 434	31 615	40,3%
Egyéb működési költségek és ráfordítások	6 135 502	6 254 836	-119 334	-1,9%
Összes működési költség	66 132 429	31 950 485	34 181 944	107,0%

Az alaptevékenységből származó bevételek jelentősen növekedtek mind a két üzletágban, mely összességében 82,9%-os működési bevétel-növekedést indukált: a tavalyi első negyedéves 37,7 milliárd forintról az idei első negyedévben 68,9 milliárd forintra nőtt az energetikai szegmens teljes működési bevétele. A működési bevételek növekedését meghaladó mértékben növekedtek ugyanakkor a működési költségek, melynek következtében a szegmens EBITDA szintű eredményessége 30,9%-os csökkenést mutat, amelynek hátterében az OPUS TITÁSZ Zrt. eredményességének csökkenése áll. (lásd lentebb)

A szegmens foglalkoztatotti létszáma 1.992 főről 1.685 főre csökkent, amely az állomány egy részének az OPTESZ OPUS Zrt. szolgáltató központba történő átvételének köszönhető, azaz a csökkenés technikai jellegű.

Aggregált pénzügyi adatok és részvényesi információk, mérleg – Gázelosztás:

adatok ezer forintban, kivéve, ha másképp van feltüntetve

Mérlegadatok (záró állomány)	OPUS GLOBAL Nyrt. Konszolidált 2023.03.31 nem auditált tényadatok	OPUS GLOBAL Nyrt. Konszolidált 2022.12.31 auditált tényadatok	2022.12.31- 2023.03.31 összehasonlítása	Változás 2022.12.31- 2023.03.31 %-ban
Mérlegfőösszeg	181 445 672	186 738 780	-5 293 108	-2,8%
Pénzeszközök összesen	17 939 218	15 890 722	2 048 496	12,9%
Saját tőke	82 902 334	83 658 031	-755 697	-0,9%
Hosszú lejáratú kötelezettségek	79 543 984	81 145 813	-1 601 829	-2,0%
Rövid lejáratú kötelezettségek	18 999 354	21 934 936	-2 935 582	-13,4%
Hitelek és kölcsönök, tartozások kötvénykibocsátásból	49 824 591	51 325 478	-1 500 887	-2,9%
Idegen forrás/Mérlegfőösszeg	27,5%	27,5%	0,0%	0,0%

III.4. Üzleti Jelentés – Energetikai szegmens gazdálkodása

A gázelosztó üzletág mérlegfőösszegében bekövetkezett csökkenés ~67%-a a szolgáltató központ, vagyis az OPTESZ OPUS Zrt. kiválásának köszönhető, amely a beolvadási kiválás 2022.12.31-én hatályba lépett első fordulóján az OPUS TIGÁZ Zrt. vagyonából 3,52 milliárd forinttal vált ki. A csökkenés fennmaradó része az OPUS TIGÁZ Zrt. nem pótolta amortizációjának (~1,5 milliárd forint) valamint a forgóeszközei csökkenésének (0,7 milliárd forint) köszönhető, míg a gázelosztó ágazat kisebb cégeinek vagyona valamelyest nőtt az év első negyedében (GERECSEGÁZ ZRT., MS Energy Holding Zrt.).

Jelentős az OPUS TIGÁZ Zrt. alaptevékenységének készpénztermelő képessége, amit jól mutat, hogy a pénzeszközállomány növekedni tudott annak ellenére is, hogy az alaptevékenység finanszírozásán túl, jelentős a CAPEX finanszírozásának készpénzigénye és megjelent az első negyedévben az NKP kötvény tőketörlesztése is.

Az üzletág mérleg szerkezete nem változott érdemben 2023. I. negyedévében, továbbra is alacsony, 27,5% az idegen források aránya, ami az üzletág stabilitását mutatja.

Az OPUS TIGÁZ Zrt. finanszírozásában a legfontosabb külső elem az NKP keretében 2021-ben kibocsátott, 10 éves futamidejű, fix kamatozású 50 milliárd forint össznévértékű kötvény. A tőketörlesztés 2022-ben elindult, mértéke éves 1,5 milliárd forint, a Társaság a 2023 évre esedékes tőketörlesztését a kamatok megfizetésével együtt 2023Q1 során teljesítette.

Aggregált pénzügyi adatok és részvényesi információk, eredménykimutatás – Gázelosztás:

adatok ezer forintban, kivéve, ha másképp van feltüntetve

Főbb eredményadatok	OPUS GLOBAL Nyrt. 2023.01.01-2023.03.31. nem auditált tényadatok	OPUS GLOBAL Nyrt. 2022.01.01-2022.03.31. nem auditált tényadatok	2022.03.31-2023.03.31. összehasonlítása	Változás 2022.03.31- 2023.03.31 %-ban
Összes működési bevétel	21 448 045	14 993 059	6 454 986	43,1%
Működési költségek	14 270 807	11 364 732	2 906 075	25,6%
Üzemi (Üzleti eredmény) EBIT	7 177 238	3 628 327	3 548 911	97,8%
EBITDA	9 426 572	6 088 552	3 338 020	54,8%
Pénzügyi műveletek eredménye	649 743	-270 916	920 659	339,8%
Adózás előtti eredmény	7 826 981	3 357 411	4 469 570	133,1%
Adózott eredmény	4 291 672	2 233 282	2 058 390	92,2%
Teljes átfogó jövedelem	4 289 967	2 234 913	2 055 054	92,0%
Foglalkoztatottak létszáma (fő)	784	917	-133	-14,5%

Működési költségek	OPUS GLOBAL Nyrt. 2023.01.01-2023.03.31. nem auditált tényadatok	OPUS GLOBAL Nyrt. 2022.01.01-2022.03.31. nem auditált tényadatok	2022.03.31- 2023.03.31. összehasonlítása	Változás 2022.03.31- 2023.03.31 %-ban
Anyagjellegű ráfordítások	6 711 610	3 562 119	3 149 491	88,4%
Személyi jellegű ráfordítások	1 937 292	2 100 816	-163 524	-7,8%
Értékcsökkenés	2 249 334	2 460 225	-210 891	-8,6%
Értékvesztés	6 466	4 676	1 790	38,3%
Egyéb működési költségek és ráfordítások	3 366 105	3 236 896	129 209	4,0%
Összes működési költség	14 270 807	11 364 732	2 906 075	25,6%

III.4. Üzleti Jelentés – Energetikai szegmens gazdálkodása

Az ágazat összes működési bevétele 14,99 milliárd forintról 21,45 milliárd forintra nőtt, melynek elsődleges oka az indokolt költségeknek a tarifákban történő megjelenése. A piac sajátossága, hogy a tarifaszabályozás utólag követi a piacon lejárló eseményeket, mely kiszámítható piaci körülmények között nem jelent addicionális kihívást a szereplők számára, azonban a 2022-ben tapasztalt erőteljes volatilitás mellett ez egy jelentős működési kockázatot generált, és az előző év során nem várt veszteségeket okozott az elosztóhálózat-üzemeltetői piacon is.

A Társaság működési költségei a tervezett szinten alakultak, a szigorú költséggazdálkodás az EBITDA mutatón érhető tetten. Míg a bevételek 43,1%-kal emelkedtek, addig ezt a költségek csak 25,6%-os emelkedése követte, ennek köszönhetően növekedett 6,09 milliárd forintról 9,43 milliárd forintra az ágazati szintű EBITDA 2022Q1/2023Q1 összevetésben, amely 54,8%-os év/év növekedésnek felel meg.

Az üzletág foglalkoztatotti létszáma 133 fővel csökkent, ami a már említett technikai okra vezethető vissza: miután az OPTESZ OPUS Zrt. működéséhez szükséges humán erőforrás is a jogelőd OPUS TIGÁZ Zrt.-től vált ki, így ez az állomány szintén konszolidációs körön kívül került.

Aggregált pénzügyi adatok és részvényesi információk, mérleg - Villamosenergia-elosztás:

adatok ezer forintban, kivéve, ha másképp van feltüntetve

Mérlegadatok (záró állomány)	OPUS GLOBAL Nyrt. Konszolidált 2023.03.31 nem auditált tényadatok	OPUS GLOBAL Nyrt. Konszolidált 2022.12.31 auditált tényadatok	2022.12.31- 2023.03.31 összehasonlítása	Változás 2022.12.31- 2023.03.31 %-ban
Mérlegfőösszeg	317 565 183	266 492 291	51 072 892	19,2%
Pénzeszközök összesen	74 724 332	29 670 744	45 053 588	151,8%
Saját tőke	113 595 222	127 450 479	-13 855 257	-10,9%
Hosszú lejáratú kötelezettségek	144 062 436	92 396 189	51 666 247	55,9%
Rövid lejáratú kötelezettségek	59 907 525	46 645 623	13 261 902	28,4%
Hitelek és kölcsönök, tartozások kötvénykibocsátásból	50 000 000	50 000 000	-	0,0%
Idegen forrás/Mérlegfőösszeg	15,7%	18,8%	-3,0%	-16,1%

A villamosenergia-ágazatban bekövetkezett mérlegfőösszeg növekedés két ellentétes hatás eredménye. Csökkentő hatást gyakorolt a már ismert OPTESZ OPUS Zrt. kiválás, a szolgáltató központ 8,88 milliárd forint vagyonnal vált ki az OPUS TITÁSZ Zrt.-ből, amely a Társaság éven túli eszközállományának csökkenését okozta. Emellett 2023. első negyedéve során közel 3 milliárd forint értékcsökkenés jelentkezett, amelyet azonban több, mint 90%-ban pótolta a Q1-es CAPEX volumen.

Jelentős mértékben növekedett ugyanakkor a Társaság forgóeszközállománya, a növekedés 60,1 milliárd forintot tett ki. Ennek 75%-a pénzeszközben jelent meg, (támogatások, támogatási előlegek) 18%-a egyéb követelések és aktív időbeli elhatárolás, készlet és vevő sorokon jelentkezett.

Az üzletág mérlegszerkezete kedvezően alakult 2023. első hónapjaiban, hiszen - bár csökkent a saját tőkeállomány - arányaiban nagyobb mértékben növekedett a mérlegfőösszeg köszönhetően a negyedév során befolyt támogatásoknak.

A külső kötelezettségállomány változatlansága mellett pedig ezek a folyamatok az idegen forrás/mérlegfőösszeg arány 3%-os javulását idézték elő. Az OPUS TITÁSZ saját tőkéje közel 13,8 milliárd forinttal csökkent. Ennek oka a kivált vagyon, (8,88 milliárd forint) továbbá az első negyedévben realizált veszteség.

Az OPUS Energy Kft. 2021-ben 50 milliárd Ft akvizíciós kölcsönt vett fel kereskedelmi bankoktól, amely a társaság OPUS TITÁSZ Zrt.-be történő beolvadás útján immáron az OPUS TITÁSZ Zrt. könyveibe került. A kölcsön változó kamatozású, de a tőke 50%-ára a kamatkockázat csökkentése érdekében kamatcsere ügyletet (IRS swap) kötött a társaság, amelynek eredményeképpen 6 évre a változó kamatozást rögzítette fix kamatozásra. A kölcsön türelmi ideje 2023-ban jár le, az első tőketörlesztés 2023.09.30-án lesz esedékes. Összességében az üzletág külső forrásállományában nem történt változás a negyedév során.

III.4. Üzleti Jelentés – Energetikai szegmens gazdálkodása

Aggregált pénzügyi adatok és részvényesi információk, eredménykimutatás - Villamosenergia-elosztás:

adatok ezer forintban, kivéve, ha másképp van feltüntetve

Főbb eredményadatok	OPUS GLOBAL Nyrt. 2023.01.01-2023.03.31. nem auditált tényadatok	OPUS GLOBAL Nyrt. 2022.01.01-2022.03.31. nem auditált tényadatok	2022.03.31-2023.03.31. összehasonlítása	Változás 2022.03.31- 2023.03.31 %-ban
Összes működési bevétel	47 467 544	22 687 914	24 779 630	109,2%
Működési költségek	51 861 622	20 585 753	31 275 869	151,9%
Üzemi (Üzleti eredmény) EBIT	-4 394 078	2 102 161	-6 496 239	-309,0%
EBITDA	-1 567 051	5 277 368	-6 844 419	-129,7%
Pénzügyi műveletek eredménye	-905 070	-37 408	-867 662	2319,5%
Adózás előtti eredmény	-5 299 148	2 064 753	-7 363 901	-356,6%
Adózott eredmény	-4 606 156	1 223 440	-5 829 596	-476,5%
Teljes átfogó jövedelem	-4 606 156	1 223 440	-5 829 596	-476,5%
Foglalkoztatottak létszáma (fő)	901	1 075	-174	-16,2%
Működési költségek	OPUS GLOBAL Nyrt. 2023.01.01-2023.03.31. nem auditált tényadatok	OPUS GLOBAL Nyrt. 2022.01.01-2022.03.31. nem auditált tényadatok	2022.03.31-2023.03.31. összehasonlítása	Változás 2022.03.31- 2023.03.31 %-ban
Anyagjellegű ráfordítások	43 517 898	11 600 817	31 917 081	275,1%
Személyi jellegű ráfordítások	2 643 717	2 718 031	-74 314	-2,7%
Értékcsökkenés	2 827 027	3 175 207	-348 180	-11,0%
Értékvesztés	103 583	73 758	29 825	40,4%
Egyéb működési költségek és ráfordítások	2 769 397	3 017 940	-248 543	-8,2%
Összes működési költség	51 861 622	20 585 753	31 275 869	151,9%

Az elosztott mennyiség tekintetében villamosenergiában 9%-os csökkenés mérhető 2022Q1/2023Q1 összevetésben. A bevételi adatokból az látható, hogy az ármeghatározási mechanizmus alapján elismerésre kerülő energiabeszerezési költségek emelkedtek a 2023. év január 1-ével hatályba lépett új villamostarifában.

A Társaság működési költségei az anyagjellegű ráfordítások kiugró növekedése miatt meghaladták a bevételek növekedését, amely az EBIT, EBITDA, adózás előtti és adózott eredmény sorokon lekövethető.

Az OPUS TITÁSZ Zrt. elosztó célja, hogy megfelelő, transzparens beszerzési szerződés keretében kiválasztott partnerrel, olyan EHV beszerzési folyamatot és gyakorlatot valósítson meg, amely biztosítja a szükséges villamos-energia optimális, legkisebb költség alapú beszerzését, valamint a módszertani útmutatóval történő összehasonlíthatóságot, az abban megfogalmazott feltételekkel, számításokkal történő visszamérés, összehasonlítás lehetőségét.

A Társaság életében kiemelendő az ún. TITÁN projekt, amelyet az OPUSZ TITÁSZ Zrt. az OPUS Csoport közel száz munkatársának bevonásával hozott létre 2021. év márciusában. A projekt több fázisra osztható, amelyből az első fázis az Akvizíciós Fázis volt, amely 2021. augusztus 31. nappal zárult. Ebben a fázisban sikeresen megtörtént az üzletfolytonosság biztosítása, a szükséges humán erőforrások kialakítása és a felvásárlási tranzakció lezárása. Ennek a fázisnak része volt a Társaság informatikai rendszerének logikai leválasztása az E.ON csoport informatikai rendszeréről és azon szolgáltatási szerződések megkötése és operatív működésének kialakítása, amelyek biztosítják az E.ON- al közös működést az E.ON-ról történő teljes leválásig.

III.4. Üzleti Jelentés – Energetikai szegmens gazdálkodása

A második fázis az ún. Integrációs Fázis, amelyben azon informatikai és üzleti folyamat fejlesztések zajlanak, amelyek biztosítani fogják a Társaság saját informatikai rendszerén és saját humán erőforrásán alapuló önálló működését.

A jelenleg is zajló integrációs folyamat szintén jelentős nyomást gyakorol a Társaság eredményességére, hiszen az rendkívül komplex, elsősorban informatikai-infrastruktúra fejlesztéseket igényel, ebből következően nagyon jelentős a folyamat erőforrásigénye.

Az üzletág foglalkoztatotti létszáma 174 fővel csökkent, amely mindössze az OPTESZ OPUS Zrt.-vel kivált munkaerőt jelenti.

III.4. Üzleti Jelentés – Vagyonkezelés

Vagyonkezelés szegmens



Az OPUS GLOBAL Nyrt. Magyarország egyik legdiverzifikáltabb holdingja, amely az ország és a kelet-közép-európai régió stratégiai fontos és nagy növekedési potenciállal rendelkező gazdasági ágazataiban működik. A négy nagy önálló szegmens vállalatai mellett a Társaság közvetlen és közvetett módon rendelkezik kisebbségi részesedésekkel (társult vállalkozásokkal), amely részesedéseket az OPUS GLOBAL Nyrt. a Vagyonkezelési szegmensében kezel.

A Vagyonkezelési szegmens – a többi szegmenstől eltérően – a konszolidációs kiszűrésekkel együtt kerül bemutatásra, így a szegmens eszközértéke (a 2022-ben elkezdett portfóliótisztítás jegyében) az év első három hónapjában tovább csökkent, a 2022. év végi 17,577 milliárd forintról 16,181 milliárd forintra, így a teljes OPUS Csoport eszközértékének csupán 1,5%-át teszi ki. A szegmens I. negyedévben realizált nettó árbevétele az eszközérték szűkülésével együtt

változott, lecsökkent 31 millió forintra, ami a 153 milliárd forintos konszolidált csoport szintű árbevétel elenyésző töredéke. A portfóliótisztítás eredményeként az előző negyedév végével – az ingatlan eladását követően – végelszámolásra került az SZ és K 2005. Ingatlanhasznosító Kft. V.A. és ebben a negyedévben a Társaság értékesítette a MITRA Zrt-ben lévő kisebbségi részesedését a főtulajdonos MBH részére.

A Vagyonkezelés szegmens az anyavállalat mellett, elsősorban a likvid és kisebbségi tulajdonosi hányaddal bíró befektetéseket kezelte a négy fő divízió mellett, deklaráltnan ezen fő szegmensek finanszírozásának támogatására, növekedésük biztosítására. A részesedések között leányvállalatok, társult vállalatok és pénzügyi instrumentumként kezelt társaságok is szerepeltek a negyedév során az alábbi bemutatás szerint:

A szegmensbe tartozó főbb vállalatok bemutatása

OPUS GLOBAL Nyrt., mint Anyavállalat

Az Anyacég (a továbbiakban: „OPUS GLOBAL Nyrt.”, „Anyacég”, „Társaság”, „Holdingközpont”) 1998. óta tagja a Budapesti Értéktőzsdé kibocsátói körének a Prémium kategóriában. 2017-től folyamatos és jelentős profilváltást, profilfejlesztést valósított meg, amely a Társaság üzleti vízióját és jövőbeni gazdasági célkitűzéseit jelentő stratégiai tervezés részét képezte. A Társaság Magyarország vezető, ipari termelő és szolgáltató és mezőgazdasági és élelmiszeripari vállalatcsoportjává kíván válni, mindezt innovatív, eredmény- és minőség-orientált megközelítéssel, szakembereinek szaktudására alapozva.

A Társaság a jelentős portfólió bővülést követően elsősorban a Csoport irányítását és a működés összehangolását, valamint az Anyavállalat központi adminisztrációját végzi, a tőkepiaci megfelelést garantálja a teljes Cégcsoportra vonatkozóan.

A stratégiai terv részeként a Társaság tehát jelentős akvizíciókat hajtott végre 2017. óta. Az akvizíciók eredményeként egy aktív holdingvállalat jött létre, amely a magyar gazdaság számos szektorának gazdasági teljesítményére hat az általa irányított leányvállalatok gazdasági eredménye által. A Társaság hosszú távú, eredményes gazdálkodást kíván végezni a meglévő portfóliók, ingatlanok és erőforrások kihasználtságának maximalizálásával. A Holdingközpont aktív szerepet játszik a portfólióban lévő vállalatok irányításában, ily módon biztosítva a magas szintű értékteremtést.

III.4. Üzleti Jelentés – Vagyonkezelés

Leányvállalatok a Vagyonkezelés szegmensen belül 2023.03.31-én:

Név	Kapcsoltsági szint	Fő üzleti tevékenység	Bejegyzés országa	Közvetett / Közvetlen részesedés	A Kibocsátó részesedése 2023.03.31.	A Kibocsátó részesedése 2022.12.31.
OBRA Ingatlankezelő Kft.	L	Saját tulajdonú, bérelt ingatlan bérbeadása, üzemeltetése	Magyarország	Közvetlen	100,00%	100,00%
SZ és K 2005. Ingatlanhasznosító Kft. „v.a.” *	L	Saját tulajdonú, bérelt ingatlan bérbeadása, üzemeltetése	Magyarország	Közvetlen	-	(végelszámolás alatt)

L – Leányvállalat

* Az SZ és K Kft. végelszámolása 2023 I. negyedévében zárult le.

OBRA Kft.

A Holding portfólió racionalizálás miatt 2020-ban döntött a 100%-os leányvállalatainak beolvadás útján történő egyesüléséről, úgy, hogy a **Révay 10 Kft.** beolvadt az **OBRA Kft.**-be, ezzel a Beolvadó társaság megszűnt és általános jogutódja az Átvevő társaság, az OBRA Kft. lett. A beolvadás időpontja: 2020. szeptember 30. napja volt. https://www.bet.hu/newkibdata/128422650/OP_OBRA_R10_HU_20200611.pdf

Az OBRA Kft. a kizárólagos tulajdonosa és egyben üzemeltetője a 1065 Budapest, Révay u. 10. sz. alatt található irodaháznak úgy, hogy a pénzügyi feladatokat az Anyacég látja el, ezzel is biztosítva a teljeskörű kontrollt a gazdálkodás, a működés felett.

Társult vállalkozások felsorolása a Vagyonkezelés szegmensen belül 2023.03.31-én:

Név	Kapcsoltsági szint	Fő üzleti tevékenység	Bejegyzés országa	Közvetett / Közvetlen részesedés	A Kibocsátó részesedése 2023.03.31.	A Kibocsátó részesedése 2022.12.31.
Addition OPUS Zrt.	T	Vagyonkezelés	Magyarország	Közvetlen	24,88%	24,88%
MITRA Informatikai Szolgáltató Zrt. (2021-benTakarékinfó Központi Adatfeldolgozó Zrt.)*	T	Adatfeldolgozás, web-hozsting szolgáltatás	Magyarország	Közvetlen	-	4,39%
KONZUM MANAGEMENT Kft.	T	Saját tulajdonú ingatlan adásvétele	Magyarország	Közvetlen	30,00%	30,00%

III.4. Üzleti Jelentés – Vagyonekezelés

BLT Ingatlan Kft.	T	Vagyonekezelés (holding)	Magyarország	Közvetett	30,00%	30,00%
Zion Europe Ingatlanforgalmazó és Hasznosító Kft.	T	Saját tulajdonú, bérelt ingatlan bérbeadása, üzemeltetése	Magyarország	Közvetett	30,00%	30,00%

T – Társult vállalat; A Társult vállalatokat a Csoport equity módszerrel vonja be a konszolidációba.

* A MITRA Zrt. 2023 I. negyedévében értékesítésre került.

Addition OPUS Zrt.

A társult vállalatok között az Addition OPUS Zrt. a **STATUS Capital Tőkealap-kezelő Zrt.**-ből 2020. július 31-ével megvalósult szétválással jött létre, mely alapján a Szétváló Társaság (STATUS Capital Zrt.) fennmaradt, vagyonának egy része pedig a vonatkozó jogszabályi rendelkezések szerint az újonnan alapított Addition OPUS Zrt.-re (Kiválással Létrejövő Társaság) szállt át. Az OPUS GLOBAL Nyrt. tulajdona az átszervezés következtében a Szétváló Társaságban megszűnt, a Kiválással Létrejövő Társaságban 24,88% lett.

https://www.bet.hu/newkibdata/128444926/OP_AddOP_HU_20200731.pdf

A társult vállalat OPUS GLOBAL részvényeket is birtokol, mindösszesen 2,014%-os tulajdoni hányaddal rendelkezik az OPUS GLOBAL Nyrt.-ben.

KONZUM Management Kft.

A KONZUM MANAGEMENT Kft. (amelyben a Kibocsátó 30%-os, kisebbségi tulajdonosi részesedéssel rendelkezik) 2017-óta birtokol OPUS részvényeket, így az OPUS GLOBAL Nyrt.-ben, mint Anyacégben, jelenleg 4,695%-os tulajdonrészrel rendelkezik. A KONZUM Management Kft.-t társult vállalkozásként kezeli az Anyacég, az alatta lévő leányvállalataival (BLT Ingatlan Kft. és ZION Európa Kft.) együtt.

IV. Mellékletek

IV. Mellékletek

IV.1. A pénzügyi kimutatások közzétételre engedélyezése

A pénzügyi kimutatásokat a Csoport anyavállalatának Igazgatósága 2023. június 12-én az 28/2023 (06.12.) Igazgatósági határozatban, valamint a Társaság Audit Bizottsága a 3/2023 (06.12.) számú határozatában és a Társaság Felügyelőbizottsága 3/2023 (06.12.) számú határozatában ebben a formában közzétételre engedélyezte.

IV.2. 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 2023. I. negyedéves jelentés valós és megbízható képet ad a kibocsátó és a konszolidációba bevont vállalkozások eszközeiről, kötelezettségeiről, pénzügyi helyzetéről, valamint nyereségéről és veszteségéről, továbbá a vezetőségi jelentés megbízható képet ad a kibocsátó és a konszolidációba bevont vállalkozások helyzetéről, fejlődéséről és teljesítményéről, ismertetve a főbb kockázatokat és bizonytalansági tényezőket.

2023. június 12.

Dr. Lélfai Koppány Tibor
vezérigazgató

IV. Mellékletek

IV.3. Az időszakban közzétett tájékoztatások

Dátum	Hirdetmény megnevezése
2023. jan. 01.	Szavazati jogok, alaptőke
2023. jan. 16.	Tulajdonosi bejelentés
2023. jan. 16.	Saját részvény tranzakció
2023. jan. 31.	Szavazati jogok, alaptőke
2023. febr. 28.	Szavazati jogok, alaptőke
2023. márc. 01.	Rendkívüli tájékoztatás - Scope Ratings
2023. márc. 02.	Rendkívüli tájékoztatás - M&M
2023. márc. 03.	Rendkívüli tájékoztatás - Sz&K
2023. márc. 27.	Közgyűlési meghívó
2023. márc. 31.	Rendkívüli tájékoztatás - Viresol
2023. márc. 31.	Rendkívüli tájékoztatás - OPUS TIGÁZ
2023. márc. 31.	Szavazati jogok, alaptőke
2023. márc. 31.	Rendkívüli tájékoztatás - MITRA
Az I. negyedév zárása utáni események	
2023. ápr. 05.	Közgyűlési előterjesztések
2023. ápr. 19.	Rendkívüli tájékoztatás - HH
2023. ápr. 24.	Rendkívüli tájékoztatás - Vezető állású személy részvény tranzakciója
2023. ápr. 24.	Rendkívüli tájékoztatás - M1
2023. ápr. 26.	Rendkívüli tájékoztatás - ESG jelentés
2023. ápr. 27.	Közgyűlési határozatok
2023. ápr. 27.	Éves Jelentés
2023. ápr. 27.	FT jelentés
2023. ápr. 27.	Javadalmazási jelentés
2023. máj. 02.	Szavazati jogok, alaptőke
2023. máj. 11.	Rendkívüli tájékoztatás - OPTESZ