



**OPUS**  
GLOBAL

268

**OPUS GLOBAL**

**Nyrt.**

**2022**

**Éves Jelentés**

**Egyedi**

**Az OPUS GLOBAL Nyrt.**  
**2022. évi Éves jelentése**  
**és az Európai Unió által befogadott nemzetközi pénzügyi**  
**standardok alapján készített 2022. évi egyedi pénzügyi**  
**kimutatása**

**Tartalomjegyzék**

I.	PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK.....	3
I.1.	Mérlegkimutatás .....	4
I.2.	Átfogó eredménykimutatás .....	6
I.3.	Saját tőke változása .....	7
I.4.	Cash Flow kimutatás .....	9
II.	KIEGÉSZÍTŐ MEGJEGYZÉSEK .....	11
II.1.	Általános háttér .....	12
II.2.	Számviteli elvek .....	15
II.3.	Megjegyzések a pénzügyi kimutatásokhoz.....	31
II.4.	A pénzügyi kimutatások közzétételre engedélyezése.....	71
III.	ÜZLETI JELENTÉS .....	72
III.1.	A társaság bemutatása .....	73
III.2.	2022. Üzleti év kiemelt eseményei.....	82
III.3.	A társaság pénzügyi helyzetének bemutatása.....	87
III.4.	Vállalatirányítási Nyilatkozat.....	93

## Az OPUS GLOBAL Nyrt. által az Európai Unió által befogadott nemzetközi pénzügyi standardok alapján készített 2022. évi egyedi pénzügyi kimutatása

### I. PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK

Auditált: Igen / Nem

Konzolidált: Igen / Nem

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

## I.1. Mérlegkimutatás

Megnevezés (adatok eFt-ban)	Megjegyzések	2022.12.31	2021.12.31
<b>ESZKÖZÖK</b>			
<b>Befektetett eszközök</b>	<b>II.-</b>		
Ingatlanok, gépek, berendezések	3.2.	20 899	51 699
Immateriális javak	3.3.	1 237	4 101
Befektetési célú ingatlanok	3.4.	96 000	381 000
Befektetett pénzügyi eszközök	3.5.	158 863	231 325
Éven túli kapcsolt követelések	3.6.	74 741 458	56 667 449
Halasztott adó követelések	3.7.	250 299	222 858
Részesedések	3.8.	179 990 393	170 360 080
Eszköz használati jog	3.9.	71 726	14 179
<b>Összes befektetett eszköz</b>		<b>255 330 875</b>	<b>227 932 691</b>
<b>Forgóeszközök</b>			
Tárgyévi társasági adó követelés	3.25.	6 590	266 479
Vevők	3.10.	504	1 288
Rövid lejáratú kapcsolt követelések	3.10.	25 762 691	19 520 194
Egyéb követelések és aktív időbeli elhatárolások	3.11.	3 329 234	189 466
Értékpapírok		-	67
Pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesek	3.12.	8 264 096	27 233 884
Nem szabad felhasználású pénzeszközök	3.12.	626 063	-
Értékesítésre tartott eszközök	3.13.	299 356	-
<b>Összes forgóeszköz</b>		<b>38 288 534</b>	<b>47 211 378</b>
<b>ESZKÖZÖK ÖSSZESEN</b>		<b>293 619 409</b>	<b>275 144 069</b>
<b>FORRÁSOK</b>			
<b>Saját tőke</b>			
Jegyzett tőke	3.14.	17 541 151	17 541 151
Visszavásárolt saját részvény	3.15.	- 2 396 223	- 2 396 223
Tőketartalék	3.15.	166 914 043	166 914 043
Tartalékok	3.15.	-	-
Felhalmozott eredmény	3.15.	23 101 347	15 788 002
Tárgyévi eredmény	3.15.	8 580 048	7 313 345
Átértékelési különbség	3.15.	-	-
<b>Saját tőke összesen</b>		<b>213 740 366</b>	<b>205 160 318</b>
<b>Kötelezettségek</b>			
<b>Hosszú lejáratú kötelezettségek</b>			
Hosszú lejáratú hitelek és kölcsönök	3.16.	-	57 523
Tartozások kötvénykibocsátásból	3.17.	67 731 559	67 748 746
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek		-	-
Hosszú lejáratú céltartalék	3.18.	179 624	213 631
Hosszú lejáratú kapcsolt kötelezettségek	3.19.	6 955 239	-
Hosszú lejáratú pénzügyi lízing kötelezettségek	3.20.	42 468	8 601
Halasztott adó kötelezettség	3.7.	-	-
<b>Hosszú lejáratú kötelezettségek összesen</b>		<b>74 908 890</b>	<b>68 028 501</b>

**Rövid lejáratú kötelezettségek**

Rövid lejáratú hitelek és kölcsönök	3.16.	-	735 000
Szállítók	3.21.	42 750	25 438
Egyéb kötelezettségek és passzív időbeli elhatárolások	3.22.	1 358 413	1 029 427
Rövid lejáratú kapcsolt felekkel szembeni kötelezettségek	3.23.	3 486 333	88 228
Rövid lejáratú pénzügyi lízing kötelezettségek	3.24.	30 657	5 783
Rövid lejáratú céltartalék	3.18.	52 000	71 374
Tárgyévi társasági adó kötelezettség	3.25.	-	-
<b>Rövid lejáratú kötelezettségek összesen</b>		<b>4 970 153</b>	<b>1 955 250</b>
<b>Kötelezettségek összesen</b>		<b>79 879 043</b>	<b>69 983 751</b>
<b>FORRÁSOK ÖSSZESEN</b>		<b>293 619 409</b>	<b>275 144 069</b>

## I.2. Átfogó eredménykimutatás

Megnevezés (adatok eFt-ban)		2022.12.31	2021.12.31
Árbevétel	3.26., 3.27.	1 343 017	898 183
Aktívált saját teljesítmények értéke		-	-
Egyéb működési bevétel	3.28.	60 908	1 326
<b>Összes működési bevétel</b>		<b>1 403 925</b>	<b>899 509</b>
Anyagjellegű ráfordítások	3.29.	942 320	845 586
Személyi jellegű ráfordítások	3.30.	435 716	248 116
Értékcsökkenés	3.2., 3.3., 3.9.	42 604	38 568
Értékvesztés	3.10.	163	14
Egyéb működési költségek és ráfordítások	3.31.	108 723	327 708
<b>Összes működési költség</b>		<b>1 529 526</b>	<b>1 459 992</b>
<b>Pénzügyi műveletek és adófizetés előtti eredmény (EBIT)</b>		<b>- 125 601</b>	<b>- 560 483</b>
Pénzügyi műveletek bevételei	3.32.	11 269 228	17 411 989
Pénzügyi műveletek ráfordításai	3.32.	2 474 240	9 656 424
<b>Pénzügyi műveletek eredménye</b>		<b>8 794 988</b>	<b>7 755 565</b>
<b>Adózás előtti eredmény</b>		<b>8 669 387</b>	<b>7 195 082</b>
Halasztott adó	3.33.	- 27 441	- 118 263
Nyereségadó ráfordítás	3.33.	116 780	-
<b>Időszak nyeresége folyamatos tevékenységből</b>		<b>8 580 048</b>	<b>7 313 345</b>
<b>Eredmény megszűnő tevékenységből</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Adózott eredmény</b>		<b>8 580 048</b>	<b>7 313 345</b>
Valós értékelés hatása		-	-
Árfolyamváltozás hatása		-	-
Halasztott adó hatás		-	-
<b>Egyéb átfogó jövedelem</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Teljes átfogó jövedelem</b>		<b>8 580 048</b>	<b>7 313 345</b>

### I.3. Saját tőke változása

Megjegyzések adatok eFt-ban	3.14. Jegyzett tőke	3.15. Visszavásárolt saját részvény	3.15. Tőketartalék	3.15. Tartalékok	3.15. Felhalmozott eredmény	3.15. Tárgyévi eredmény	3.15. Átértékelési különbség	Anyavállalatra jutó saját tőke
<b>2021. december 31.</b>	<b>17 541 151</b>	<b>- 2 396 223</b>	<b>166 914 043</b>	<b>-</b>	<b>15 788 002</b>	<b>7 313 345</b>	<b>-</b>	<b>205 160 318</b>
Eredmény átvezetése	-	-	-	-	7 313 345	- 7 313 345	-	-
Tárgyévi eredmény	-	-	-	-	-	8 580 048	-	<b>8 580 048</b>
Tőkeemelés	-	-	-	-	-	-	-	-
Osztalék	-	-	-	-	-	-	-	-
Visszavásárolt részvények növekedése/csökkenése	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>2022. december 31.</b>	<b>17 541 151</b>	<b>- 2 396 223</b>	<b>166 914 043</b>	<b>-</b>	<b>23 101 347</b>	<b>8 580 048</b>	<b>-</b>	<b>213 740 366</b>

Megjegyzések adatok eFt-ban	3.14. Jegyzett tőke	3.15. Visszavásárolt saját részvény	3.15. Tőketartalék	3.15. Tartalékok	3.15. Felhalmozott eredmény	3.15. Tárgyévi eredmény	3.15. Átértékelési különbség	3.15. Átértékelési különbség	Anyavállalatra jutó saját tőke
<b>2020. december 31.</b>	<b>17 541 151</b>	<b>- 2 396 223</b>	<b>166 914 043</b>	<b>-</b>	<b>8 821 762</b>	<b>6 966 240</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>197 846 973</b>
Eredmény átvezetése	-	-	-	-	6 966 240	- 6 966 240	-	-	-
Tárgyévi eredmény	-	-	-	-	-	7 313 345	-	-	7 313 345
Tőkeemelés	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Osztalék	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Visszavásárolt részvények növekedése/csökkenése	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>2021. december 31.</b>	<b>17 541 151</b>	<b>- 2 396 223</b>	<b>166 914 043</b>	<b>-</b>	<b>15 788 002</b>	<b>7 313 345</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>205 160 318</b>



#### I.4. Cash Flow kimutatás

Cash Flow kimutatás	Megjegyzések	2022 YE	2021 YE
Adatok eFt-ban			
<b>Működési tevékenységből származó cash flow</b>			
Adózás előtti eredmény		<b>8 669 387</b>	<b>7 195 082</b>
<u>Korrekciók:</u>			
Értékcsökkenés és amortizáció	I.2.	42 604	38 568
Elszámolt értékvesztés és visszaírása	II.- 3.10	162	7 530 175
Céltartalékok változása	3.28., 3.31.	- 53 381	285 005
Befektetési célú ingatlan átértékelése	3.4.	-	15 000
Társult vállalatok eredménye	3.8.	379 687	- 5 426 107
Árfolyamváltozás		2 452	- 106 647
Jövedelemadó	3.33	89 339	- 118 263
Kapott osztalék	3.32.	- 6 017 767	- 9 908 280
Kamat ráfordítás	3.32.	2 041 352	1 665 206
Kamat bevétel	3.32.	- 5 170 186	- 1 894 072
<u>Működő tőke változásai:</u>			
Vevő és egyéb követelések változása		622	20 521
Forgóeszközök (egyéb) változása		204 896	7 230 018
Szállítók és egyéb kötelezettségek		491 433	1 671 403
Értékpapírok változása		67	-
<b>Működési tevékenységből származó nettó cash flow</b>		<b>680 667</b>	<b>8 197 609</b>
<b>Befektetési tevékenységből származó cash flow</b>			
Kapott osztalék	3.32.	6 017 767	9 908 280
Tárgyi eszközök és immateriális javak beszerzése		- 82 392	- 32 980
Tárgyi eszközök és immateriális javak értékesítése		1 550	8 709
Kapcsolt vállalatnak adott hitelek növekedése	3.6, 3.10	- 24 266 506	- 31 588 757
Hosszú lejáratú pénzügyi eszközök változása	3.5., 3.6.	307 462	21 407
Leányvállalat értékesítése	3.8., 3.32.		10 680
Leányvállalat megszerzése	3.8.	- 10 010 000	- 23 643 950
Kapott kamatok		1 594 291	274 899
<b>Befektetési tevékenységből származó nettó cash flow</b>		<b>- 26 437 828</b>	<b>- 45 041 712</b>

**Finanszírozási tevékenységből származó nettó cash flow**

Banki hitelek változása	3.16.	- 792 523	3 564
Kapcsolt vállalattal szembeni kötelezettség	3.19., 3.23.	10 204 239	-
Lízing tőketörlesztés	3.20., 3.24.	64 524	- 10 838
Fizetett kamatok		- 2 060 352	- 824 566
Kötvénykibocsátás	3.17	-	38 977 206

**Finanszírozási tevékenységből származó nettó cash flow**

**7 415 888 38 145 366**

Pénzeszközök nem realizált árfolyamkülönbözete - 2 452 106 647

Készpénz és készpénzjellegű tételek nettó változása - 18 341 273 1 301 263

Készpénz és készpénzjellegű tételek év eleji egyenlege 3.12. 27 233 884 25 825 974

**Készpénz és készpénzjellegű tételek év végi egyenlege**

**3.12. 8 890 159 27 233 884**

## II. KIEGÉSZÍTŐ MEGJEGYZÉSEK

## II.1. Általános háttér

### 1. Jogi helyzet és a tevékenység jellege

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

A Társaság székhelye 2018. június 19-től: 1062 Budapest, Andrásy út 59.

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

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

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

dr. Lélfai Koppány Tibor vezérigazgató, 1082 Budapest Baross utca 21.4.em.1.

### 4. A Társaság könyvvizsgálója

Quercus Audit Könyvvizsgáló és Gazdasági Tanácsadó Kft.-t (székhely: 8200 Veszprém, Radnóti tér 2. C. ép.; cégjegyzékszám: 19-09-512226; Tölgyes András József (anyja neve: dr. Zsilko Katalin; lakcím: 8200 Veszprém, Szajkó utca 14/B; könyvvizsgálói kamarai tagsági száma: 005572). A Könyvvizsgálat éves díja az OPUS GLOBAL Nyrt. egyedi és konszolidációs könyvvizsgálatára a legkésőbb 2023. év 05. hónap 31. napjáig tartó határozott időtartamra évi 20.000.000 Ft + ÁFA.

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

a) neve: Szűcs Zoltán (anyja neve: Deli Terézia)

b) regisztrációs száma: MK 178499

c) nyilvántartási száma: 6937

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

KERTÉSZ ÉS TÁRSAI ÜGYVÉDI IRODA, 1062 Budapest, Andrásy út 59.

### 7. A Társaság közvetlen részesedései

Az OPUS GLOBAL Nyrt. 2022.12.31-ével az alábbi közvetlen tulajdoni részesedésű leányvállalatait, társult vállalatait és közös vezetésű vállalatait tartja nyilván a Részesedései között.

Név	Fő üzleti tevékenység	Bejegyzés országa	Közvetett / Közvetlen részesedés	A Kibocsátó részesedése 2021.12.31.	A Kibocsátó részesedése 2022.12.31.
<b>Ipari termelés</b>					
Mészáros Építőipari Holding Zrt.	Vagyonkezelés (holding)	Magyarország	Közvetlen	51,00%	51,00%
Wamsler SE Háztartástechnikai Európai Rt.	Nem villamos háztartási készülék gyártása	Magyarország	Közvetlen	99,93%	99,93%
<b>Mezőgazdaság és Élelmiszeripar</b>					
Csabatáj Mezőgazdasági Zrt.	Vegyes gazdálkodás	Magyarország	Közvetlen	74,18%	74,18%
KALL Ingredients Kereskedelmi Kft.	Keményítő, keményítőtermék gyártása	Magyarország	Közvetlen	83,00%	74,32%
VIRE SOL Kft.	Keményítő, keményítőtermék gyártása	Magyarország	Közvetlen	51,00%	51,00%
<b>Energetika</b>					
MS Energy Holding AG	Vagyonkezelés (holding)	Svájc	Közvetlen	50%	50,00%
OPUS TITÁSZ Zrt.	Villamosenergia-elosztás	Magyarország	Közvetlen	-	50,00%
OPTESZ OPUS Zrt.	Üzletviteli, egyéb vezetési tanácsadás	Magyarország	Közvetlen	-	50,00%
OPUS Energy Kft.	Vagyonkezelés (holding)	Magyarország	Közvetlen	50%	-
<b>Vagyonkezelés</b>					
OBRA Ingatlankezelő Kft.	Saját tulajdonú, bérelt ingatlan bérbeadása, üzemeltetése	Magyarország	Közvetlen	100,00%	100,00%
Addition OPUS Zrt.	Vagyonkezelés	Magyarország	Közvetlen	24,88%	24,88%
SZ és K 2005. Ingatlanhasznosító Kft.	Saját tulajdonú, bérelt ingatlan bérbeadása, üzemeltetése	Magyarország	Közvetlen	100,00%	végelszámolásalatt
MITRA Informatikai Szolgáltató Zrt. (2021-ben Takarékinfó Központi Adatfeldolgozó Zrt.).	Adatfeldolgozás, web-hozsting szolgáltatás	Magyarország	Közvetlen	24,87%	4,39%
KONZUM MANAGEMENT Kft.	Saját tulajdonú ingatlan adásvétele	Magyarország	Közvetlen	30,00%	30,00%
<b>Turizmus</b>					
KZH INVEST Kft.	Vagyonkezelés (holding)	Magyarország	Közvetlen	100,00%	100,00%
KZBF INVEST Vagyonkezelő Kft.	Vagyonkezelés (holding)	Magyarország	Közvetlen	100,00%	100,00%

## 8. Mérlegkészítés alapja

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

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

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

## II. 2. Kiegészítő Melléklet – Számviteli elvek

### II.2. Számviteli elvek

#### 1. A beszámoló összeállításának alapja

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

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

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

#### 2. A Számviteli politika változásai

Számviteli politikában bekövetkezett változásokról akkor beszélünk, ha:

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

A Társaság a 2022. december 31-éig hatályba lépett összes standard és értelmezés rendelkezésével összhangban állította össze a beszámolóját.

A Csoport számviteli politikája összhangban van az előző években alkalmazottakkal.

#### A következő standardok és értelmezések (beleértve azok módosításait is) léptek hatályba 2022-ben:

- Keretelvek a pénzügyi kimutatások elkészítésére és bemutatására hivatkozásai – Az IFRS 3 Üzleti kombinációk standard módosítása (kibocsátva 2020. május 14-én, 2022. január 1-jétől kezdődő üzleti évekre hatályos, az EU befogadta a módosításokat)
- A kívánt használat megkezdése előtt keletkező hozamok kezelése – Az IAS 16 standard módosítása (kibocsátva 2020. május 14-én, 2022. január 1-jétől kezdődő üzleti évekre hatályos, az EU befogadta a módosításokat)
- Hátrányos szerződések: a szerződés teljesítésének költségei – Az IAS 37 standard módosításai (kibocsátva 2020. május 14-én, 2022. január 1-jétől kezdődő üzleti évekre hatályos, az EU befogadta a módosításokat)
- Az IFRS standardok éves fejlesztése -2018-2020 (kibocsátva 2020. május 14-én, 2022. január 1-jétől kezdődő üzleti évekre hatályos, az EU befogadta a módosításokat).

A fenti módosítások alkalmazása nem volt jelentős hatással a Csoport konszolidált pénzügyi kimutatásaira.

## II. 2. Kiegészítő Melléklet – Számviteli elvek

### Az IASB által kibocsátott és az EU által befogadott, de még nem hatályos új és módosított standardok és értelmezések:

- Lízingkötelezettség visszlízing ügyletekben – Az IFRS 16 Lízing standard módosítása (kibocsátva 2022. szeptember 22-én, hatályos 2024. január 1-jétől kezdődő üzleti évekre)
- IAS 1 Pénzügyi kimutatások prezentálása: Hosszú vagy rövid lejáratú kötelezettségek besorolása miatti módosítás (2023. január 1. vagy azután kezdődő üzleti években hatályos)
- IFRS 17 Biztosítási szerződések (2023. január 1. vagy azután kezdődő üzleti években hatályos)
- Az IFRS 10 és az IAS 28 módosításai (2014. szeptember 11-én került kiadásra, és az IASB által meghatározandó időpontban vagy azután kezdődő üzleti időszakokban lép hatályba, ezt a módosítást az EU még nem hagyta jóvá). Befektető és társult vagy közös vezetésű vállalkozások közötti eszközértékesítés.
- IAS 8 „Számviteli politikák, a számviteli becslések változásai és hibák” standard módosításai – Számviteli becslések definíciója (2023. január 1-jével lép hatályba, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban. Ezt a módosítást az EU még nem hagyta jóvá),
- IAS 12 „Nyereségadók” standard módosítása – Egyszerű tranzakciókból származó halasztott adó eszközök és kötelezettségek (2023. január 1-jével lép hatályba, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban. Ezt a módosítást az EU még nem hagyta jóvá).
- IAS 1 „Pénzügyi kimutatások prezentálása” standard módosításai és IFRS Practice Statement 2 – Számviteli politikák közzététele (2023. január 1-jével lép hatályba, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban. Ezt a módosítást az EU még nem hagyta jóvá)

A fenti módosítások alkalmazása nem lesz jelentős hatással a Csoport konszolidált pénzügyi kimutatásaira.

2022-ben a Csoport alkalmazza az összes, 2022. január 1-jével hatályos IFRS standardot, módosításokat és értelmezéseket, amelyek a Csoport működése szempontjából relevánsak.

### 3. Pénzügyi év

A Vállalkozás pénzügyi éve megegyezik a naptári évvel azaz 2022.01.01-től 2022.12.31-ig tart.

### 4. Fordulónap utáni események

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

### 5. A Vállalkozás pénzneme

A vállalat beszámolási pénzneme a magyar forint. Az éves beszámolóban, eltérő jelzés hiányában az összegek ezer forintban értendők.



## II. 2. Kiegészítő Melléklet – Számviteli elvek

### Mérlegtételekre Vonatkozó Számviteli Elvek

A Társaság a mérlegkimutatás elemeire a i.) *pénzügyi instrumentumok* és ii.) *nem-pénzügyi instrumentumok* kategóriái szerint fektette le a főbb számviteli és értékelési elveket.

#### **6. Pénzügyi instrumentumok**

A Társaság mérlege a következő főbb pénzügyi eszközöket tartalmazza: pénzeszközök és pénzgyenértékesek, vevők, adott kölcsönök, értékpapírok, befektetési célú ingatlanok, értékesítésre tartott eszközök, valamint származékos ügyletek.

A Társaság konszolidált mérlege a következő pénzügyi kötelezettségeket tartalmazza: kötvényeket és egyéb értékpapírosított kötelezettségeket, szállítók, bankkal és kapcsolt vállalatokkal szembeni kötelezettségek, pénzügyi lízingkötelezettségek, valamint származékos pénzügyi kötelezettségek.

#### Pénzügyi instrumentumok kategóriái (értékelési elvei)

Az IFRS 9 standard hatókörébe tartozó pénzügyi eszközök három értékelési kategóriába sorolandók: bekerülést követően amortizált költségen értékelendők, bekerülést követően valós értéken értékelendők az egyéb átfogó jövedelemmel szemben (FVOCI), illetve bekerülést követően valós értéken értékelendők eredménykimutatással szemben (FVTPL).

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

#### *Amortizált bekerülési érték*

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

#### *Valós érték egyéb átfogó eredménnyel szemben*

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

#### *Valós érték eredménnyel szemben*

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

A kezdeti megjelenítéskor a Társaság az úgynevezett SPPI (Solely Payments of Principal & Interest) teszt keretében elsősorban az adott kölcsönök és befektetett pénzügyi eszközök (összefoglalóan adósságinstrumentumok) esetében megvizsgálja, hogy a pénzügyi eszköz célja minden esetben a szerződéses pénzáramok beszedése, a kölcsönök kamata pedig a pénz időértékét, a hitelezési kockázat és nyereségráta ellenértékét fejezi ki.

## II. 2. Kiegészítő Melléklet – Számviteli elvek

A vizsgálat a későbbiekben arra is kitér, hogy a pénzügyi eszköz nem tartalmaz-e olyan szerződéses feltételeket, melyek hatására a szerződéses pénzáramok összege vagy időzítése a szerződéshez képest jelentősen megváltozhat vagy megváltozott (futamidő módosítás, kamatváltozás vagy kamatmentes periódus), s így már nem felel meg az SPPI tesztnek.

A fenti SPPI teszt követelménynek teljesülése esetén az adósságinstrumentumokat amortizált bekerülési értéken kell értékelni, nem teljesülés esetén adósságinstrumentumot eredményen keresztül valós értéken kell értékelni (FVTPL).

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

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

## II. 2. Kiegészítő Melléklet – Számviteli elvek

### **A mérlegkimutatás főbb pénzügyi instrumentumai**

#### **7. Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek**

A pénzeszközök a készpénzt és bankbetéteket foglalják magukban. A pénz-egyenértékesek olyan rövid távú magas likviditású befektetési formák, amelyek minimális értékváltozási kockázatot hordoznak, és azonnal pénzeszközökre konvertálhatók. A Társaság csak megfelelő kockázati besorolású bankban tartja pénzeszközeit.

#### **8. Vevők**

A vevő- és egyéb követelések bekerüléskor tranzakciós költségekkel csökkentett valós értéken kerülnek kimutatásra mely később amortizált bekerülési értéken kerül értékelésre az effektív kamat módszer felhasználásával. Bekerüléskor a valós érték a számla szerinti elismert érték, csökkentve a várható engedmények értékével, és jelentős éven túli kintlévőségek esetén diszkontálva.

Az időszak végén még nyitott követelésállományt át kell értékelní fordulónapi devizaárfolyamra, és a nem realizált nyereséget vagy veszteséget a pénzügyi eredményben kell elszámolni. A devizában szereplő tételek tényleges kiegyenlítésekor keletkező realizált árfolyamnyereséget vagy -veszteséget közvetlenül a pénzügyi eredményben kell elszámolni a pénzügyi teljesítés napján érvényes árfolyam alkalmazásával.

A vevő- és egyéb követelések a követő értékelés folyamán a várható hitelezési veszteségre képzett értékvesztéssel csökkentett értéken kerülnek értékelésre. Értékvesztés megállapítására a várható hitelezési veszteség és olyan objektív bizonyíték alapján kerül sor (például fizetéképtelenség valószínűsége vagy az adós jelentős pénzügyi nehézségei), amely arra enged következtetni, hogy a Társaság nem lesz képes a teljes, a számla eredeti feltételeinek megfelelő összeget behajtani. A leírt követelés kivezetése akkor történik meg, amikor behajthatatlannak minősül. Amennyiben az áruszállításból eredő követelések pénzügyi rendezésére várhatóan a szokásos üzletmenet során, tehát egy éven belül sor kerül, azok a forgóeszközök között kerülnek kimutatásra, míg ellenkező esetben befektetett eszközként kerülnek megjelenítésre.

#### **9. Adott kölcsönök**

Az adott kölcsönök bekerüléskor valós értéken kerülnek elszámolásra, ezt követően amortizált bekerülési értéken értékeljük, az effektív kamat módszer felhasználásával. Az IFRS 9 szerint ezek az instrumentumok amortizált bekerülési értéken értékelendők, mivel az üzleti modell a „tartás és hozam”, valamint ezen pénzügyi eszközök szerződéses feltételei a meghatározott időpontokban kizárólag tőke és a fennálló tőke utáni kamat kifizetéseket tartalmazzák.

A Társaság által nyújtott kölcsönök többnyire kapcsolt felek felé történik és jelentősége miatt ez külön kimutatott elem a pénzügyi kimutatásokban. A nem kapcsolt feleknek nyújtott kölcsönöket pénzügyi befektésnek tekinti a Társaság.

A Társaság a kapcsolt követelésekre, adott kölcsönökre nem számol értékvesztést, mivel kontrollal rendelkezik felettük, illetve a közös tulajdonos kontrollt gyakorol a követelés behajthatóságára. Amennyiben a partner kikerül a kapcsolt körből, a Társaság bevonja az értékvesztés számításába. Szintén értékvesztés kerül(het) elszámolásra, ha az értékvesztés fennállására egyértelmű bizonyíték létezik, amely lényegesen befolyásolja a pénzügyi eszköz vagy az eszközök csoportjának várható jövőbeli pénzáramait. Az ilyen eseteket a Társaság egyedileg értékeli.

## II. 2. Kiegészítő Melléklet – Számviteli elvek

Ha az adott kölcsön folyósítása nem piaci feltételek mellett történik (pl.: kamatmentes periódus, ill. kamatmentes tőkeemelés, pótbefizetés), akkor a valós érték és a tranzakciós érték különbözetét vagy az eredményben kell elszámolni, vagy részesedéseknek adott tőkeemelésként kell értelmezni a tranzakció gazdasági tartalmának függvényében.

### 10. Befektetett pénzügyi eszközök

A Társaság alapvetően az olyan pénzügyi befektetéseket sorolja ide melyeknél az alkalmazott üzleti modell a „tartás és hozam”, azaz a Társaság célja a szerződéses pénzáramok (tőke és a fennálló tőke utáni kamat) beszedése a szerződéses feltételek szerint meghatározott időpontokban. A Társaság ezen eszközöket amortizált bekerülési értéken tartja nyilván. Ide tartoznak (akár éven túli, akár forgóeszközök) az értékpapírok, az adott kölcsönök, melyeket Társaság nem kapcsolt félnek adott kölcsönnek kategorizált és minden egyéb amortizált bekerülési értéken kimutatott befektetés.

### 11. Részesedések

Az egyedi pénzügyi kimutatásokban a leányvállalatokban, közös vezetésű és társult vállalkozásokban lévő részesedések értékvesztéssel csökkentett bekerülési értéken kerülnek bemutatásra. A tartós részesedések bekerülési értéke a részesedés megszerzéséért pénzeszközben vagy pénzeszköz egyenértékesben fizetett összeg, vagy egyéb adott ellenérték valós értéke. A leányvállalati, közös vezetésű és társult vállalkozásban lévő részesedésre vonatkozóan a Társaság évente értékvesztési tesztet végez, függetlenül attól, hogy értékvesztésre utaló jelek felmerülnek vagy nem. A közös vezetésű és társult vállalkozásokra a cég a befektetésre eső saját tőke rész változása mértékében állapítja meg a szükséges értékvesztést. Amennyiben a részesedés megtérülési értéke jelentősen vagy tartósan alacsonyabb a nettó értékénél, értékvesztést számol el. Amennyiben a részesedés megtérülési értéke jelentősen vagy tartósan magasabb a nettó értékénél, a korábban elszámolt értékvesztés visszairásra kerül.

A Társaság a leányvállalataira az értékvesztés vizsgálatot az egyes leányvállalatok pénzbevétel generáló egységeire (befektetéseire) végzi el. A Társaság az értékeléseket amennyiben lehetséges külső szakértők bevonásával, hozamalapú üzletértékelésre támaszkodva végzi el.

A Társaság az egyéb, kis értékű nem termelő részesedéseit befektetésként kezeli és eredményen keresztül valós értéken értékeli (FVTPL). Évente értékvesztésre utaló objektív - piacon nem megfigyelhető „Level3” - bizonyítékok beazonosítása céljából felülvizsgálatra kerülnek. Amennyiben van ilyen bizonyíték, meghatározásra kerül a befektetés realizálható értéke és az elszámolandó értékvesztés.

### 12. Befektetési célú ingatlan

A befektetési célú ingatlanok olyan ingatlanok (föld vagy épület vagy épületrész, vagy mindkettő), amelyet bérleti díj keresésére, tőkenövekedésre vagy mindkettőre tartanak, nem pedig áruk előállítása vagy szolgáltatások nyújtása során használnak vagy adminisztratív célokra hasznosítanak. A befektetési célú ingatlanok esetében a bekerülési érték modellt alkalmazza a Társaság. A bekerülést követően a befektetési célú ingatlanok valós piaci értékének meghatározása független értékbecslő közreműködésével történik. A valós érték változásából eredő nyereségek és veszteségek a tárgyidőszaki eredményben kerülnek elszámolásra az Egyéb bevétel és ráfordítás eredménye soron.

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

## II. 2. Kiegészítő Melléklet – Számviteli elvek

### 13. *Értékesítésre tartott eszköz*

Egy befektetett eszköz akkor minősül értékesítésre tartottnak, ha annak könyv szerinti értéke elsődlegesen egy értékesítési ügylet, nem pedig a folyamatos használat során térül meg. Ez akkor valósul meg, ha az értékesítés nagyon valószínű, valamint az eszköz annak jelenlegi állapotában azonnal értékesíthető. A menedzsmentnek elkötelezettnek kell lennie az értékesítés mellett és annak várhatóan a minősítéstől számított egy éven belül meg kell valósulnia, vagy az értékesítési terv jelentős változtatása, illetve a terv visszavonása nem valószínű. Az értékesítésre tartottá minősített befektetett eszközt könyv szerinti értéke és az értékesítési költségekkel csökkentett valós értéke közül az alacsonyabbon kell értékelni.

### 14. *Pénzügyi kötelezettségek*

Az IFRS 9 hatálya alá tartozó pénzügyi kötelezettségek két értékelési kategóriába sorolandók: bekerülést követően amortizált költségen értékelendők, illetve bekerülést követően valós értéken értékelendők eredménykimutatással szemben (FVTPL). Egy pénzügyi kötelezettséget akkor lehet az eredménnyel szemben valós értéken elszámolni, ha a kötelezettséget kereskedési célúként vagy az eredménnyel szemben valós értéken elszámolt kötelezettségként tartják nyilván, vagy ha származékos ügyletnek minősül. Minden kötelezettséget a amortizált bekerülési értéken értékelendő kategóriába kell sorolni, kivéve a származékos ügyleteket és azokat a kötelezettségeket, amelyekre a valós érték opciót alkalmazta a Társaság. Az eredménnyel szemben elszámolt nettó nyereség vagy veszteség tartalmaz a pénzügyi kötelezettséggel kapcsolatban fizetett minden kamatot is. Az egyes pénzügyi kötelezettségek besorolását a Társaság azok megszerzésekor határozza meg. A Társaság nem élt az FVTPL értékelés alkalmazásával, kivéve derivatívák esetében.

### 15. *Hitel és kötvény kötelezettségek*

A kölcsönök és hitelek, valamint kibocsátott kötvények az effektív kamatláb módszerrel számított amortizált bekerülési értéken jelennek meg a pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásban. Hitelek és kibocsátott kötvénytartozások esetén a Társaság azokat a tranzakciós költségeket is figyelembe veszi, amelyek közvetlenül a pénzügyi kötelezettség megszerzésének tulajdoníthatók.

A kölcsönökhöz, hitelekhez és kötvényekhez kapcsolódó nyereségek és veszteségek a jövedelemre vonatkozó kimutatásban kerülnek elszámolásra az effektív kamatláb módszer segítségével számított amortizáció során, valamint a pénzügyi kötelezettség kivezetésekor. Az amortizáció a jövedelemre vonatkozó kimutatásban kerül elszámolásra pénzügyi ráfordításként.

### 16. *Derivatívák*

A Társaság kamatkockázatainak mérséklésére esetenként kamatcsere ügyleteket (IRS vagy CIRS) köt, mely ügyleteket eredménnyel szemben valósan (FVTPL) értékeli. A kezdeti valós értéket, illetve a valós érték változásokat pénzügyi műveletek eredményével szemben egyéb követelésként vagy egyéb kötelezettségként, míg az ügyletek névleges értékét mérlegén kívüli nyilvántartási számlákon mutatja ki. A Társaság a valós érték kalkulációt piacon megszerezhető információk (Level II.) alapján végzi el. A Társaság nem alkalmaz fedezeti számviteli elszámolásokat.

### 17. *Lízing kötelezettség*

## II. 2. Kiegészítő Melléklet – Számviteli elvek

Szerződés kötésekor a Társaságnak meg kell vizsgálnia, hogy a szerződés lízing-e. Egy szerződés akkor minősül lízingnek, ha egy harmadik fél ellenérték fejében egy meghatározott időtartamra átadja a jogot a Társaságnak egy azonosított eszköz használatának ellenőrzése felett. A lízingből eredő (használatijog)-eszközöket és (lízing)kötelezettségeket kezdeti értékeléskor jelenértéken kell értékelni. A lízingkötelezettségek a következő lízingdíjak nettó jelenértékét tartalmazzák: fix díjak, változó lízingdíjak, amelyek valamely indextől vagy rátától függenek, a Társaság által a maradványérték-garanciák keretében várhatóan kifizetendő összegek; a vételi opció lehívási ára, ha a Társaság észszerűen biztos abban, hogy lehívja az opciót.

A lízingdíjakat az implicit lízingkamatlábbal kell diszkontálni. Ha ez a kamatláb nehezen meghatározható, - amely jellemzően fennáll a Társaság lízingjei esetében - a lízingbe vevőnek járulékos (implicit) lízingbe vevői kamatlábat kell használnia. A Társaság a járulékos lízingbe vevői kamatlábat az ügylet összegének, pénznemének, futamidejének, a hitelfelvevő gazdasági ágazatának és a finanszírozás tárgyának figyelembevételével az adott piacra vonatkozó nyilvános referencia kamatláb segítségével határozza meg. Ez a jegybanki alapkamat, pénzügyi lízingként elérhető autólízingek átlag kamata és a lízing piacon iránymutató 3 hónapos BUBOR kamatok figyelembevételével került megállapításra.

A lízingkötelezettség kamata a pénzügyi ráfordítások között kerül elszámolásra a lízingfutamidő egyes időszakaiban, úgy hogy az a lízingkötelezettség fennmaradó egyenlege tekintetében állandó időszaki kamatlábat eredményezzen.

### **A mérlegkimutatás főbb nem-pénzügyi instrumentumai**

#### **18. Készletek**

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

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

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

#### **19. Tárgyi eszközök**

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

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

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

A Társaság lineáris módszerrel az alábbi értékcsökkenési kulcsokat alkalmazza:

Épületek

1-3%

## II. 2. Kiegészítő Melléklet – Számviteli elvek

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

### 20. *Immateriális javak*

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

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

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

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

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

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

### 22. *Eszközhatalmi jog*

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

A lízing futamidejének kezdőnapkori állapotra történő becslése arra az időszakra vonatkozik, ameddig a Társaság az eredetileg megállapodott feltételek mellett, észszerű bizonyossággal fenntartja a szerződést, beleértve az opcionális időszakokat is. Az induláskori lízingidőszak megállapítása a lízing kezdőnapján történik. A lízingidőszak meghatározásánál, kétség esetén mindig a lehető legrövidebb észszerű, indokolható lízingidőszakot kell alkalmazni. A lízingidőszak megállapítása lényegében vezetői döntés kérdése, és a Társaság általában eszközhatalmi becsléseket vagy feltételezéseket használ (különösen opciók és határozatlan idejű megállapodások tekintetében).

A lízing induló dátuma az a nap, amelyen a lízingbe adó egy meghatározott eszközt (pl. a lízing tárgyát képező ingatlant, gépeket vagy berendezéseket) a lízingbe vevő rendelkezésére bocsátja használat céljából. Az induló napon megkezdődik a lízing időszak és megtörténik a lízing kötelezettség és a használatijog-eszköz megjelenítése. Annak megállapításához, hogy a lízingbe vevő észszerűen biztos-e abban, hogy lehívja-e a lízing hosszabbítására vonatkozó opcióját vagy nem hívja le a lízing felmondására szóló opcióját, a lízingbe vevők és lízingbe adók minden olyan lényeges tény és körülményt figyelembe vesznek, melyek a lízingbe vevő számára gazdasági érdekeltséget teremthetnek, és amelyek alapot szolgáltatnak arra, hogy lehívja a lízing hosszabbítási opciót vagy ne léptesse érvénybe a lízing felmondás opciót.

## II. 2. Kiegészítő Melléklet – Számviteli elvek

A lízingfizetések meghatározása mind a lízingbe vevő, mind a lízingbe adó tekintetében azonos. A lízingfizetések olyan kifizetések, amelyeket a lízingbe vevő a lízingbe adó felé teljesít, egy meghatározott eszköz használati jogának fejében, a lízingidőszak alatt. A lízingdíjak a következő tételeket foglalják magukban:

- fix lízingdíjak
- vételi opció lehívása esetén fizetendő díj (ha az várhatóan lehívásra kerül)
- azok a változó lízingdíjak, amelyek egy rátától vagy indextől függenek;
- maradványérték garanciák
- felmondási opció esetén fizetendő díjak (ha várhatóan az ügylet felmondásra kerül).

A lízingkötelezettséget diszkontált értéken kell első ízben értékelni. A diszkontáláshoz azt a kamatlábat (implicit kamatláb) kell használni, amely a fizetett lízingdíjakat és az eszközhöz kapcsolódó nem garantált maradványértéket éppen a lízing mögöttes eszközének értékére diszkontálja, figyelembevéve a lízingbeadó közvetlen költségeit is (ha erre nézve van információ). Ha a fenti módon nem határozható meg a diszkontláb, akkor az inkrementális kamatlábat kell használni, ami egy olyan finanszírozási megállapodás kamata lenne, amelyet hasonló eszköz, hasonló feltételek melletti finanszírozására elérhető lenne (inkrementális kamatláb).

A lízing módosítása a lízing hatókörének vagy a lízing ellenértékének olyan változása, ami nem szerepelt az eredeti lízingfeltételek között (például egy vagy több mögöttes eszköz használati jogának hozzáadása vagy felmondása, vagy a szerződéses lízingidőszak meghosszabbítása, illetve rövidítése). A módosítás származhat csak az ellenérték változásából is. A módosítás hatálybalépésének napja az a dátum, amikor mindkét fél elfogadja a lízingmódosítást.

A lízingbe vevő a lízing módosítást különálló lízingként szerepelteti, amennyiben az alábbi két feltétel mindegyike teljesül: a módosítás bővíti a lízing hatókörét egy vagy több mögöttes eszköz használati jogának hozzáadásával, és a lízing ellenértéke emelkedik egy, a hatókör bővülés egyedi árának megfelelő, összeggel, illetve az egyedi ár bármilyen, megfelelő kiigazításával, a konkrét szerződés feltételei szerint. Ha ezek a feltételek fennállnak, a módosítás új lízingnek minősül, amely elkülönül az eredeti lízingtől. Az egy vagy több további eszköz használati jogáról szóló megállapodás külön lízingként (vagy lízingekként) kerül(nek) könyvelésre, amely(ek)re nézve, az eredeti lízingtől függetlenül az IFRS 16 „Lízing” követelményei az irányadóak.

Amikor a lízingügylet módosul, a felülvizsgált lízingdíjak diszkontálása mindig egy felülvizsgált diszkont kamatláb alkalmazásával történik.

A Társaság úgy döntött, hogy nem mutatja ki a használati jog-eszközöket és a lízingkötelezettségeket a kisértékű (5.000 USD-nak megfelelő HUF érték, az eszköz Eszközhasználati jogként való beazonosításának időpontjában érvényes MNB árfolyamon) eszközök és rövid futamidejű lízingek esetében. A Társaság az e lízinghez kapcsolódó lízingdíjakat költségként számolja el lineáris módon a lízing futamideje alatt. A Társaság a lízingből származó használati jog-eszközöket az Eszköz használati jog mérlegsoron mutatja be.

A lízingkötelezettségek a lízingszerződés kezdetétől kerültek kiszámolásra, használati jog eszköz és a lízingkötelezettségek a járulékos kamatlábbal diszkontálva kerültek meghatározásra.

### 23. Jegyzett tőke, Tartalékok és Saját részvénnyek

A törzsrészvénnyek saját tőkeelemként kerülnek nyilvántartásra.

A Tőketartalékban mutatjuk ki az akvizíció során beazonosított valós érték különbözeteket.

Az éves beszámolóban szereplő tartalékok értéke nem azonos a tulajdonosoknak kifizethető tartalékok összegével. Az osztalék mértékének meghatározására az OPUS GLOBAL Nyrt. mint Anyavállalat, Saját tőke megfelelési táblája szolgál.

Az átváltási tartalék a külföldi társaságok konszolidációja során keletkező átváltási különbözeteket tartalmazza.



## II. 2. Kiegészítő Melléklet – Számviteli elvek

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

### 24. *Halasztott adó*

A Társaság a társasági adót azonosította mint nyereségadó. A társasági adó a magyar adótörvény szabályozásai szerint kerül meghatározásra. A halasztott adókat a mérlegkötelezettség módszerét alkalmazva, az eszközöknek és kötelezettségeknek a beszámolóban szereplő könyv szerinti értéke és a társasági adózás céljából kimutatott összegek között fennálló átmeneti különbségekre kerül képzésre.

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

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

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

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

### 25. *Térítés nélkül átvett eszközök - kötelezettség oldal*

A térítés nélküli eszközátvételek főként eszköz kiváltáshoz kapcsolódnak. Az ügyféligényre külső vállalkozó által elvégzett beruházások térítés nélküli átvételére azért kerül sor, mert a VET 29. § (3) bekezdése szerint az elosztó tulajdonában kell állnia a tevékenység folytatásához szükséges - a működési engedélyben meghatározott - hálózati, rendszer- és üzemirányítási, mérés-elszámolási és informatikai eszközöknek. Az eszköz kiváltással kapcsolatos beruházások (vezetékjog áthelyezések és kiváltások) térítés nélküli átvétellel kerülnek a társaságok tulajdonába.

### 26. *Mérlegen kívüli tételek*

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

## II. 2. Kiegészítő Melléklet – Számviteli elvek

### Eredménytételekre Vonatkozó Számviteli Elvek

#### **27. Bevételek**

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

Az értékesítési tranzakciók árbevétele a szerződések kondícióinak megfelelő teljesítésekor jelenik meg. Az árbevétel nem tartalmazza az általános forgalmi adót. Valamennyi bevétel és ráfordítás az összemérés elve alapján a megfelelő időszakban kerül elszámolásra.

Az IFRS 15 „Vevőkkel kötött szerződésekből származó bevételek elszámolásai” standard alapelve, hogy a Társaság a vevőknek átadott áruk vagy nyújtott szolgáltatások összegének megfelelően ismerje el bevételeit, mely tükrözi azt az ellenszolgáltatást (vagyis fizetést), melyre a Társaság az adott árukért vagy szolgáltatásokért cserébe várhatóan jogosult lesz. Az új standard a bevételek részletesebb bemutatását eredményezte, korábban nem egyértelműen szabályozott ügyletekhez (pl. szolgáltatásokból származó bevételek és szerződésmódosítások) ad iránymutatást, valamint új iránymutatást biztosít a több elemű megállapodásokhoz.

A standard egy új modellt alakított ki, az úgynevezett 5 lépcsőfok modellt, melyben fontos elem a szerződés(ek) azonosítása, az egyes teljesítési kötelezettségek azonosítása, a tranzakciós ár meghatározása, a tranzakciós ár felosztása az egyes elemek között, valamint az egyes kötelezettségekhez rendelt árbevétel elszámolása

#### Teljesítési kötelek azonosítása:

A szerződés megkötésekor a Társaságnak be kell azonosítania, hogy mely áruk vagy szolgáltatások nyújtását ígérte a vevő részére, azaz milyen teljesítési köteleket vállalt. A Társaság akkor számolhatja el a bevételt, amikor a teljesítési köteleinek eleget tett azzal, hogy leszállította az ígért árut, vagy elvégezte az ígért szolgáltatást. Teljesítésről akkor beszélhetünk, ha a vevő megszerezte az eszköz (szolgáltatás) felett az ellenőrzést, melynek jelei:

- a Társaságnak már meglévő joga van megkapni az eszköz ellenértékét,
- a vevőre átszállt a tulajdonosi jogcím,
- a Társaság átadta az eszközt fizikailag,
- a vevőnek jelentős kockázata és haszonszerző képessége van az eszköz birtoklásából,
- a vevő elfogadta az eszközt.

#### Tranzakciós ár meghatározása:

Amikor a szerződés teljesítése megtörténik, akkor a Társaságnak el kell számolnia a teljesítéshez kapcsolódó bevételt, amely nem más, mint a teljesítési kötelekhez rendelt tranzakciós ár. A tranzakciós ár az az összeg, amelyet a Társaság várhatóan megkap az áruk és szolgáltatások értékesítéséért cserébe. A tranzakciós ár meghatározásánál figyelembevételre kerültek a változó ellenérték elemei (rabattok, engedmények) összegei is. A változó ellenértékbecslésére várható érték került számításra, amelyet a Társaság valószínűségi tényezőkkel súlyozott.

## II. 2. Kiegészítő Melléklet – Számviteli elvek

### Az egyes kötelezettségekhez rendelt árbevétel elszámolása

A Társaság akkor számolhatja el a bevétel, amikor a teljesítési kötelezettségeinek eleget tett, azzal, hogy leszállította az ígért árut, vagy elvégezte az ígért szolgáltatást. Teljesítésről akkor beszélhetünk, ha a vevő megszerezte az eszköz (szolgáltatás) felett az ellenőrzést.

A szerződés kezdetekor a Társaságnak meg kell vizsgálnia, hogy a teljesítési kötelezettséget

- egy időtartam alatt fogja teljesíteni, vagy
- egy adott időpontban.

Az áruk vagy szolgáltatások azok a standard megfogalmazásában tulajdonképpen eszközök, még akkor is, ha csak egy pillanatra átadásra vagy felhasználásra kerültek (mint a legtöbb szolgáltatás). Az eszközök feletti ellenőrzés azt jelenti, hogy képes a másik fél arra, hogy hasznot húzzon az eszköz birtoklásából. Az eszközök birtoklásából származó haszon egy potenciális pénzáram (pénzbevétel, vagy pénzkidadás csökkenése) amelyet közvetlenül vagy közvetetten lehet megszerezni, mint például:

- felhasználni az eszközt áruk termelésére vagy szolgáltatás nyújtására,
- felhasználni az eszközt arra, hogy a többi eszköz értéke növekedjen,
- felhasználni az eszközt kötelezettségek kiegyenlítésére vagy ráfordítások csökkentésére,
- eladni vagy elcserélni az eszközt,
- hitel/kölcsön fedezetéül felajánlani az eszközt, és
- megtartani az eszközt.

Meg kell vizsgálni, hogy az ellenőrzés valóban átszáll-e, nincsen-e visszavásárlási kötelezettség.

A bevétel akkor számolható el, ha az ellenőrzés az átadott áru vagy szolgáltatás felett átszállt, és lehet ez

- egy időtartam alatt vagy
- egy időpontban.

### **28. Társasági adó**

A társasági adót a Vállalat tagjainak működési helye szerint illetékes országos adóhatóságoknak kell fizetni. Az adófizetés alapja az adózó társaság számviteli profitjának adóalap-csökkentő és -növelő tételeivel korrigált, adózás előtti eredménye. Az adókulcsok és az adóalap kiszámításának módja a Társaság vállalatai esetében különböző az országok eltérő szabályai szerint.

A Társaság a helyi iparüzési adót nem sorolja a nyereségadóhoz, az az egyéb ráfordítások között kerül kimutatásra. A helyi iparüzési adó a Magyarországon működő társaságok által a működési területük szerinti helyi önkormányzatnak fizetendő, árbevétel alapú adó. Az adóalap számításánál az árbevételből levonható az anyagköltség, az eladott áruk beszerzési értéke, illetve a közvetített szolgáltatások értéke. Az adókulcs mértéke önkormányzatonként 0-2% között változó a helyi szabályozásoktól függően. A Társaság a helyi iparüzési adót nem sorolja a nyereségadóhoz, az az egyéb ráfordítások között kerül kimutatásra.

### **29. Telekadó, építményadó**

Mivel a Társaság épületekkel és telkekkel is rendelkezik, ezért telekadó - és építményadó kötelezettség is felmerül a társaságnál. Az adó alanya (mindhárom adónem esetében) az a személy, aki a naptári év első napján a közművezeték tulajdonosa.

## II. 2. Kiegészítő Melléklet – Számviteli elvek

Az adókötelezettség megjelenítésére vonatkozó szabályokat az IFRIC 21 értelmezés tartalmazza. Az értelmezésben foglaltak szerint akkor kell az adófizetési kötelezettséget elszámolni, amikor a kötelezettséget indukáló esemény bekövetkezik. Mivel a telekadó és építményadó adóalanyiság szempontjából a naptári év január 1-jei időpillanatban fennálló állapot a meghatározó, a teljes adófizetési kötelezettséget év elején egyszerre jeleníti meg a Társaság egyéb ráfordításként.

### 30. Egy részvényre jutó hozam

A részvényenkénti hozam alapértéke úgy kerül kiszámításra, hogy a Társaság Anyavállalatra jutó, törzsrészvényeseket megillető éves eredmény elosztásra kerül az abban az évben forgalomban lévő törzsrészvények súlyozott átlagos számával. Az egy részvényre jutó hígított eredmény hasonlóan kerül kiszámításra, mint az egy részvényre jutó eredmény. A számításnál azonban figyelembe veszik az összes hígításra alkalmas forgalomban lévő részvényt a törzsrészvények után kiosztható hozamot megnövelve az adott időszakban figyelembe vehető átváltoztatható részvények osztalékával és hozamával, módosítva az átváltásból eredő további bevételekkel és ráfordításokkal, - a forgalomban lévő részvények súlyozott átlagos darabszámát megnövelve azon további részvények súlyozott átlagos darabszámával, melyek forgalomban lennének, ha az összes átváltoztatható részvény átváltásra kerülne.

### 31. Ki nem vett munkavállalói szabadságok

A társaság munkavállalóinak szabadsága a következő évre átvihető bizonyos körülmények fennállása esetén.

A munkavállalói fizetett szabadság az IAS 19 standard alapján rövid távú munkavállalói juttatásnak minősül. A standard a fizetett szabadságnak két fajtáját különbözteti meg: halmozódó és nem halmozódó fizetett szabadságok. A csoportosítás alapja az a tény, hogy a munkavállalók által felhasználható éves keret, amennyiben nem merítik ki teljes mértékben, átvihető-e a következő időszakra.

## Becslésekre Vonatkozó Számviteli Elvek

### 32. Bizonytalansági tényezők és számviteli becslések

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

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

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

## II. 2. Kiegészítő Melléklet – Számviteli elvek

- Tárgyi eszközök és véges élettartamú immateriális javak hasznos élettartamának megállapítása
- A tárgyi eszközök és immateriális javak értékvesztésének meghatározása
- Befektetési célú ingatlanok és egyéb ingatlanok értékelése
- Pénzügyi befektetések értékelése
- Részesedés leányvállalatokban: hozam alapú üzleti értéket veszi figyelembe a jövőbeni üzleti tervekre támaszkodva
- Beruházási szerződések esetében készültségi fok meghatározása
- A környezetvédelmi kötelezettségek tartalma, a környezetvédelmi kötelezettségek számszerűsítése és időbeli felmerülése
- Adókedvezmények a jövőben, illetve megfelelő mértékű adóalapot képző nyereség realizálása, amellyel szemben a halasztott adóeszköz érvényesíthető
- Bizonyos peres ügyek kimenetele
- Kétes követelésekre elszámolt értékvesztés
- Céltartalékképzés értékének a meghatározása

### 33. Pénzügyi eszközök értékvesztése

A Társaság az amortizált bekerülési értéken és a valóban értékelt pénzügyi eszközökre vonatkozóan is minden mérlegfordulónapon értékvesztés-vizsgálatot végez. Az IFRS 9 értékvesztés modellje a várható veszteség elvén alapul. Az értékvesztés mérésénél a Társaság az alábbi két módszert alkalmazza:

- 12 hónap várható hitelezési veszteség (várható hitelveszteségek, amelyek a pénzügyi instrumentum nem-fizetésével kapcsolatos események eredményeképpen következnek be a fordulónapot követő 12 hónapban), vagy
- a futamidő alatt várható hitelezési veszteség, súlyozva a nem fizetés valószínűségével (várható hitelveszteségek, amelyek a pénzügyi instrumentum nem-fizetésével kapcsolatos események eredményeképpen következnek be a pénzügyi instrumentum futamideje alatt.)

Amennyiben a pénzügyi instrumentum hitelezési kockázata alacsony a beszámolási fordulónapon, feltételezhető, hogy a pénzügyi eszköz hitelkockázata nem nőtt meg jelentősen és 12 havi várható hitelezési veszteség alkalmazható.

A pénzügyi eszközök hitelkockázatának változása nem jelentősnek értékelhető, ha az eszköz hitelminősége alacsony besorolású a fordulónapon. Teljes élettartam alatt várható hitelezési veszteséggel akkor kell számolni, ha a pénzügyi eszköz hitelkockázata a fordulónapon jelentősen megemelkedett az eszköz bekerülése óta. A Társaság bekerüléstől kezdve a teljes élettartamra várható hitelezési veszteséggel számol a vevőkövetelése esetében. A fent megnevezett két megközelítéstől függetlenül, értékvesztés kerül elszámolásra, ha az értékvesztés fennállására egyértelmű bizonyíték létezik, amely lényegesen befolyásolja a pénzügyi eszköz vagy az eszközök csoportjának várható jövőbeli pénzáramait. Az ilyen eseteket a Társaság egyesével értékeli.

## II. 2. Kiegészítő Melléklet – Számviteli elvek

### 34. Céltartalékok

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

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

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

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

## II.3. Kiegészítő Melléklet – Megjegyzések a pénzügyi kimutatásokhoz

## II.3. Megjegyzések a pénzügyi kimutatásokhoz

## 1. Az üzleti kombinációk részletei

2022 jelentős változásai az OPUS GLOBAL Nyrt. részesedéseiben a következők voltak:

Az OPUS ENERGY Kft. beolvadt a leányvállalatába az OPUS TITÁSZ Zrt.-be. A beolvadás következtében az OPUS GLOBAL Nyrt. közvetlen tulajdonosa lett az OPUS TITÁSZ Zrt.-nek, tulajdonosi részesedése változatlan maradt.

Az OPUS GLOBAL Nyrt. és a STATUS ENERGY Magántőkealap közösen 50-50 % mértékben megalapították az OPTESZ OPUS Zrt.-t. Az OPTESZ OPUS Zrt. szolgáltató központként fog működni a jövőben az OPUS TIGÁZ Zrt. és OPUS TITÁSZ Zrt. részére.

A KALL Ingredients Kft. elhatározta törzstőkéjének emelését, melyet az MKB Magántőkealap teljesített 15.000.000 EUR összegű pénzbeli vagyoni hozzájárulással 2022. november 4-én. A törzstőkeemelés eredményeként az OPUS GLOBAL Nyrt. közvetlen részesedése a KALL Ingredients Kft.-ben 83%-ról 74,32%-ra csökkent, melynek leányvállalati státusza nem változott meg.

Az OPUS GLOBAL Nyrt. társult vállalként nyilvántartott **Takarékinfo Központi Adatfeldolgozó Zrt.** átalakult és a jogutód társaság új megnevezése MITRA Informatikai Szolgáltató Zártkörűen Működő Részvénytársaságra („MITRA Zrt.”) módosult. Az átalakulást követően a MITRA Zrt.-ben, mint jogutód társaságban a Társaság tulajdonosi részesedése 4,39%-ra módosult.

2021 és 2022 során nem történt értékesítés leányvállalati részesedésben.

A részesedésekben történt változások az alábbi táblázatban foglalhatók össze:

Társaság neve	Ország	Tevékenységi kör	Tulajdoni hányad	
			2021	2022
OPUS Energy Kft.	Magyarország	Vagyonkezelés	50,00%	-
OPUS TITÁSZ Zrt.	Magyarország	Áramszolgáltatás	-	50,00%
KALL Ingredients Kft.	Magyarország	Élelmiszeripar	83%	74,32%

Megjegyzés: Kizárólag a közvetlen befektetésekből és a 2022. évben történt változások kerültek feltüntetésre.\* Közvetett befektetés leányvállalként konszolidálva.

A Társult vállalkozásokban történő változásokat a II.3.8. fejezet tartalmazza.

### II.3. Kiegészítő Melléklet – Megjegyzések a pénzügyi kimutatásokhoz

#### 2. Ingatlanok, gépek, berendezések

Az alábbi táblázat bemutatja a tárgyi eszközök nettó értékében bekövetkezett változásokat a 2022-es és 2021-es üzleti évben:

adatok eFt-ban	Ingatlanok	Gépek, berendezések	Befejezetlen beruházások és előlegek	Összesen
<b>Bruttó érték</b>				
<b>2021. december 31-én</b>	-	<b>155 309</b>	-	<b>155 309</b>
Növekedés és átsorolás	-	4 519	4 824	9 343
Csökkenés és átsorolás	-	- 82 096	- 4 534	- 86 630
<b>2022. december 31-én</b>	-	<b>77 732</b>	<b>290</b>	<b>78 022</b>
<b>Halmozott értékcsökkenés</b>				
<b>2021. december 31-én</b>	-	<b>103 610</b>	-	<b>103 610</b>
Éves leírás	-	19 703	-	19 703
Csökkenés	-	- 66 190	-	- 66 190
<b>2022. december 31-én</b>	-	<b>57 123</b>	-	<b>57 123</b>
<b>Nettó könyv szerinti érték</b>				
<b>2021. december 31-én</b>	-	<b>51 699</b>	-	<b>51 699</b>
<b>2022. december 31-én</b>	-	<b>20 609</b>	<b>290</b>	<b>20 899</b>



## II.3. Kiegészítő Melléklet – Megjegyzések a pénzügyi kimutatásokhoz

## 3. Immateriális javak

Az alábbi táblázat összegzi az immateriális javak értékében bekövetkező változásokat a 2022-es és 2021-es üzleti évben:

adatok eFt-ban	Kutatás- fejlesztés	Vagyoni értékű jogok	Egyéb	Összesen
<b>Bruttó érték</b>				
<b>2021. december 31-én</b>	-	<b>579 239</b>	-	<b>579 239</b>
Növekedés és átsorolás	-	-	-	-
Csökkenés és átsorolás	-	-	-	-
<b>2022. december 31-én</b>	-	<b>579 239</b>	-	<b>579 239</b>
<b>Halmozott értékcsökkenés</b>				
<b>2021. december 31-én</b>	-	<b>575 138</b>	-	<b>575 138</b>
Éves leírás	-	2 864	-	2 864
Csökkenés	-	-	-	-
<b>2022. december 31-én</b>	-	<b>578 002</b>	-	<b>578 002</b>
<b>Nettó könyv szerinti érték</b>				
<b>2021. december 31-én</b>	-	<b>4 101</b>	-	<b>4 101</b>
<b>2022. december 31-én</b>	-	<b>1 237</b>	-	<b>1 237</b>

## 4. Befektetési célú ingatlanok

adatok eFt-ban	2021YE	átértékelés	ráaktiválás	kivezetés	2022YE
Aba, külterület 0442/30 hrsz.	285 000	-	-	285 000	-
Tamási, Szabadság út 2591 hrsz.	96 000	-	-	-	96 000
<b>Összesen</b>	<b>381 000</b>	-	-	<b>285 000</b>	<b>96 000</b>

A Befektetési célú ingatlanokat, minden év zárónapjára vonatkozóan, évente, független értékbecslő által értékeli a Társaság, hogy megállapítsa a piacon realizálható forgalmi értéket. A független értékbecslő a Piaci összehasonlító módszerrel kapott érték alapján állapította meg az ingatlan értékét. Az ABA ingatlan átsorolásra került az értékesítésre tartott eszközök közé.

### II.3. Kiegészítő Melléklet – Megjegyzések a pénzügyi kimutatásokhoz

#### 5. Befektetett pénzügyi eszközök

A Társaság egyéb Befektetett eszközeinek nettó értéke 2022. és 2021. december 31-én az alábbiak szerint alakult:

adatok eFt-ban	2022YE	2021YE
Adott kölcsönök - MúSORhang Zrt.	158 863	181 325
KPRIA Zrt.	-	50 000
<b>Összesen</b>	<b>158 863</b>	<b>231 325</b>

A Befektetett pénzügyi eszközök között mutatja ki a Társaság a korábban leányvállalati státuszban lévő MúSORhang Zrt.-nek adott kölcsön összegét.

#### 6. Éven túli kapcsolt követelések

Az OPUS GLOBAL Nyrt. üzleti stratégiájában kiemelt szerepet játszik leányvállalatainak optimális finanszírozási struktúrájának kialakítása, melynek egyik eszköze az anyavállalat által nyújtott tagi kölcsönök. A tagi kölcsönök forrása kötvény kibocsátásból, illetve saját finanszírozásból áll. A Társaság a kölcsönöket a kötvények forrásköltségére felszámított, a transzferár politikájában meghatározott marge-on nyújtja. Ugyanúgy a saját forrású kölcsönök árazása is megfelel a piaci árazásnak, melyet a transzferár politikájának éves felülvizsgálatával ellenőriz a Társaság.

A Társaság a kapcsolt követelésekre, adott kölcsönökre nem számol értékvesztést, mivel kontrollal rendelkezik felettük, illetve a követelés behajthatóságára. Azonban, ha az értékvesztés fennállására egyértelmű bizonyíték létezik, (ilyen esetnek tekinti a Társaság, ha a befektetés értéke az éves értékvesztés tesztnél jelentős és tartós romlást mutat, vagy a leányvállalatnak jelentős likviditási problémái vannak), a Társaság ebben az esetben egyedileg értékeli az értékvesztés elszámolásának szükségességét.

A Társaság Éven túli kapcsolt követeléseinek nettó értéke 2022, és 2021. december 31-én az alábbiak szerint alakult:

## II.3. Kiegészítő Melléklet – Megjegyzések a pénzügyi kimutatásokhoz

adatok eFt-ban	2022YE	2021YE
<b>Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásban</b>	<b>73 938 334</b>	<b>51 664 180</b>
Heiligenblut Hotel GmbH	81 635	74 435
Hunguest Hotels Montenegro d.o.o	102 347	93 323
HUNGUEST Hotels Szállodaipari Zrt.	14 098 222	4 619 769
KALL Ingredients Kft.	25 955 460	13 795 081
KZBF Invest Vagyonkezelő Kft.	2 649 060	2 670 180
KZH Invest Kft.	922 672	841 047
OBRA Kft.	454 757	338 802
OPUS Energy Kft.	-	13 505 198
OPUS TITÁSZ Zrt.	10 054 382	6 064 553
Relax Gastro & Hotels GmbH	337 987	303 618
SZ és K 2005. Kft.	-	65 348
VIRESOL Kft.	12 641 958	2 780 380
Wamsler SE	6 639 854	6 512 446
<b>Tartósan adott kölcsön jelentős tulajdoni részesedési viszonyban álló vállalkozásban</b>	<b>803 124</b>	<b>703 709</b>
Addition OPUS Zrt.	581 816	515 548
KONZUM Management Kft.	221 308	188 161
<b>Egyéb éven túli kapcsolt követelések (pótbefizetések)</b>	<b>-</b>	<b>4 299 560</b>
KZBF Invest Vagyonkezelő Kft.	-	33 000
KZH Invest Kft.	-	130 000
VIRESOL Kft.	-	1 938 000
Wamsler SE	-	2 198 560
KPRIA Zrt.	-	-
<b>Összesen</b>	<b>74 741 458</b>	<b>56 667 449</b>

A Társaság a Talentis Group Zrt.-től és az R-Kord Kft.-től 2022. 12. 16 - án több a Viresol Kft.-nek és KALL Ingredients Kft.-nek nyújtott kölcsönszerződést átvállalt (lásd II.3. 19 Megjegyzést). Az átvállalt kölcsönök tőke és felhalmozott kamatának együttes névértéke 11.832.278 eFt volt, míg a szerződésben meghatározott vételára 10.432.854 eFt volt. A Társaság a kölcsönök bekerülési értékét a szerződés szerinti vételáron határozta meg. A névérték és a vételár közti különbség amortizált bekerülési költség elvén kerül elszámolásra 2023. évtől kezdődően a hitel futamideje alatt.

## II.3. Kiegészítő Melléklet – Megjegyzések a pénzügyi kimutatásokhoz

## 7. Halasztott adó

A pénzügyi helyzet kimutatásban megjelenített, és az eredményben elszámolt halasztott adó egyenlege 2022. és 2021. december 31-én az alábbi tételekből áll:

adatok eFt-ban	Adókövetelés	Adókötelezettség
2022YE	250 299	-
2021YE	222 858	-

A halasztott adó követelések 2022-ben és 2021-ben is döntően a Társaság előző években felhalmozott elhatárolt veszteségéhez köthetők.

## 8. Részesedések

Leányvállalat/Társult vállalat megnevezése	Részesedés bekerülési értéke 2022.01.01	Értékvesztés/ értékhelyesbí- tés előző évek	2022. évi értékesítés / beolvadás	2022. évi beszerzés	Tárgyévi értékvesztés és visszairás	Részesedés értéke 2022.12.31
Addition OPUS Zrt.	1 100 000	375 586	-	-	307 372	417 042
Csabatáj Zrt.	1 451 800	-	-	-	-	1 451 800
KALL Ingredients Kft.	44 451 512	7 151 512	-	-	-	37 300 000
KONZUM Management Kft.	900	-	-	-	-	900
KZBF Invest Vagyonkezelő Kft.	1 336 343	-	-	-	-	1 336 343
KZH Invest Kft.	14 701 249	-	-	-	-	14 701 249
Mészáros Építőipari Holding Zrt.	59 759 357	-	-	-	-	59 759 357
MS Energy Holding Zrt.	23 642 450	-	-	-	-	23 642 450
N-Gene Inc.	1 022 623	1 022 623	-	-	-	-
OBRA Kft.	600 000	-	-	-	-	600 000
OPIMA Kft.	147 166	147 166	-	-	-	-
OPTESZ OPUS Zrt.	-	-	-	10 000	-	10 000
OPUS Energy Kft.	1 500	-	1 500	-	-	-
OPUS TITÁSZ Zrt.	-	-	-	10 001 500	-	10 001 500
SZ és K 2005. Kft.	651 639	527 999	-	-	27 640	96 000
MITRA Zrt.	426 500	104 074	-	-	44 675	277 751
VIRESOL Kft.	26 684 074	-	-	-	-	26 684 074
WAMSLER SE	4 370 982	659 055	-	-	-	3 711 927
<b>Összesen</b>	<b>180 348 095</b>	<b>9 988 015</b>	<b>-</b>	<b>1 500</b>	<b>10 011 500</b>	<b>179 990 393</b>

### II.3. Kiegészítő Melléklet – Megjegyzések a pénzügyi kimutatásokhoz

A menedzsment az IFRS standardok alapján év végén értékvesztés tesztet hajtott végre, amely során részesedéseinek könyv szerinti értékét felülvizsgálta a 2022. év végére vonatkozó piaci érték megállapítását követően.

Az eltérő iparági sajátosságok ellenére a Társaság törekszik az értékeléseket egységes módon, hozamalapú üzletértékelési módszertan felhasználásával elvégezni, ahol szükséges, külső szakértők bevonásával. Ahol a közvetlen befektetés egy vagyonekezelő holding, a befektetés értékelése azon közvetett befektetések üzleti értékén alapszik, melyek a közvetlen befektetés végső jövedelem termelő befektetésének tekinthetők (és beletartoznak a Társaság konszolidált csoportjába). Az egyes értékelések eredményei az alábbiakban foglalhatók össze:

#### Építőipari befektetések (közvetlen befektetés: Mészáros Építőipari Holding)

Az építőipari szegmens termelő társaságaiban kimutatott befektetések valós értékét a már megkötött szerződésekből jövőben származó várható nettó profit értékével támasztja alá a Társaság.

Az építőipari árbevétel sajátossága, hogy az több éven keresztül megvalósuló projektekből származik. A Társaság minden beszámolási időszak végén felülvizsgálja a projektek megvalósulását, aktualizálja a jövőbeni árbevételek és költségek ütemezését. A befektetés értékének alátámasztására a hozamalapú üzleti értékelés módszerét alkalmazva az így kimutatott jövőbeni cash flow jövedelmet jelenértékre diszkontálta.

#### Turizmus (közvetlen befektetés: KZBF Invest Kft. és KZH Invest Kft.)

A befektetések értékét a Hunguest szállodalándba tartozó hotel ingatlanok piaci értékelésével támasztja alá a Társaság, melyet független szakértő végzett el.

Az ingatlan értékbecslő diszkontált cash flow modell alapján állapította meg az egyes szálloda ingatlanok valós értékét, amely során 10 éves EBITDA és cash flow tervet állított fel, melyet jelenértékre diszkontált. A diszkontált jövedelmeket kiegészítette a szállodák jelenértékre diszkontált exit értékével.

A Társaság a - független ingatlan értékbecslő adatait felhasználva - a szállodák aggregált valós értékével kalkulált üzletértéket hasonlította össze befektetés könyvszerinti értékével.

A KALL Ingredients Kft. és a VIRE SOL Kft., esetében a cégek üzleti értékét külső szakértő állapította meg a cégek jövőbeni hozamainak, cash-flowjának nettó jelenértékre számításával.

A Csabatáj Zrt. esetében a jelentős értékpapír állományának piaci értékelésével megállapított üzletértéket vette figyelembe a Társaság.

Wamsler SE Zrt. esetében az Üzleti tervekben kimutatott EBITDA és free cash-flow hozamok jelenértékére diszkontált értékével megállapított üzletértéket vette figyelembe a Társaság.

Az OBRA Kft. esetében a cég tulajdonában lévő irodaház vagyon értékelésével támasztotta alá befektetés könyvszerinti értékét Társaság.

#### OPUS TITÁSZ Zrt. és MS Energy Holding AG ( TIGÁZ Zrt.)

Az Energetikai szegmens jövedelem termelő képessége az úgynevezett DSO (Distribution System Operator) elosztói engedélyes tevékenység végzéséhez szükséges eszközökön nyugszik. Amennyiben ezek könyvszerinti értékében negatív korrekció szükséges, a befektetés értéke is csökkenhet. A DSO eszközök hozam alapú valós értékelését független szakértő végezte el 2021. és 2022. év végére is.

Az elvégzett vizsgálatok eredményeként a Társaság nem képzett értékvesztést a fent felsorolt befektetéseire.

A többi kisebb értékű, nem termelő vállalatoknál az év végi saját tőke érték változását vette figyelembe a Társaság annak eldöntésére, hogy szükséges-e értékvesztést képezni a befektetésekre.

### II.3. Kiegészítő Melléklet – Megjegyzések a pénzügyi kimutatásokhoz

Az OPUS GLOBAL Nyrt. 2021.12.31. napjáig mindösszesen 9.988.015 eFt értékben számolt el értékvesztést a részesedéseire. 2022-bentovábbi 379.687 eFt került értékvesztésként elszámolásra. A Társaság 2022-ben nem élt az értékvesztés visszairásának lehetőségével az óvatosság elvének figyelembe vételével.

#### 9. Eszközhasználati jog

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

- a Társaság az új lízingstandardot visszamenőleg nem alkalmazza,
- a Társaság a szerződésállományát felülvizsgálta, hogy lízingszerződések-e, vagy tartalmazznak-e lízinget 2019. január 1-én, azaz az első alkalmazáskor,
- nem alkalmazza a rövid lejáratú (éven belüli) lízingszerződésekre, valamint a határozatlan idejű, bármikor felmondható) lízingszerződésekre,
- nem alkalmazza a kisértékű, bérelt mögöttes eszközökre, ha egyedi értéke új állapotban nem haladja meg (hozzávetőlegesen) az 5000 dollárt.

A Társaság az aktuális lízing szerződései alapján a következő eszközhasználati jogokat mutatja ki:

adatok eFt-ban	Eszközhasználati jog
<b>Bruttó érték</b>	
<b>2021. december 31-én</b>	<b>21 012</b>
Növekedés és átsorolás	106 817
Csökkenés és átsorolás	- 41 471
<b>2022. december 31-én</b>	<b>86 358</b>
<b>Halmazott értékcsökkenés</b>	
<b>2021. december 31-én</b>	<b>6 833</b>
Éves leírás	20 037
Csökkenés	- 12 238
<b>2022. december 31-én</b>	<b>14 632</b>
<b>Nettó könyv szerinti érték</b>	
<b>2021. december 31-én</b>	<b>14 179</b>
<b>2022. december 31-én</b>	<b>71 726</b>

Az eszközhasználati jogokhoz kapcsolódó lízing szerződések az alábbi kötelezettségeket és ráfordításokat generálták a Társaság pénzügyi kimutatásaiban:

## II.3. Kiegészítő Melléklet – Megjegyzések a pénzügyi kimutatásokhoz

adatok ezer Ft-ban	2022YE	2021YE
Eszközhasználati jog	71 726	14 179
Felhalmozott eredmény	- 2 720	- 2 293
Tárgyévi eredmény	- 1 640	- 427
Hosszú lejáratú pénzügyi lízing kötelezettségek	42 468	8 601
Rövid lejáratú pénzügyi lízing kötelezettségek	30 657	5 783
Anyagjellegű ráfordítás	- 21 802	- 10 838
Értékcsökkenés	20 037	10 411
Pénzügyi műveletek ráfordításai	3 405	854

A lízingekre vonatkozó teljes fizetett lízingdíjak összege:

adatok ezer Ft-ban	2022YE	2021YE
Fizetett tőke	21 802	10 838
Fizetett kamat	3 405	854
<b>Összesen</b>	<b>25 207</b>	<b>11 692</b>

A Társaságnál nem került beazonosításra rövid futamidejű és kísértékű eszközök lízingéhez kapcsolódó elszámolt költség sem a bázisidőszakban, sem a tárgyidőszak folyamán.

### 10. Vevőkövetelések és Rövid lejáratú kapcsolt követelések

A Társaság vevőköveteléseinek egyenlege 2022 és 2021. év végével:

adatok ezer Ft-ban	2022YE	2021YE
Vevőkövetelések bekerülési értéken	680	1 302
Halmozott értékvesztés	176	14
<b>Vevőkövetelések könyv szerinti értéken</b>	<b>504</b>	<b>1 288</b>

A vevőköveteléseken elszámolt értékvesztés mozgás az alábbiak szerint alakult:

adatok ezer Ft-ban	2022YE	2021YE
<b>Nyitó értékvesztés</b>	<b>14</b>	<b>699</b>
Növekedés	162	14
Csökkenés	-	699
<b>Záró értékvesztés</b>	<b>176</b>	<b>14</b>

## II.3. Kiegészítő Melléklet – Megjegyzések a pénzügyi kimutatásokhoz

A Társaság kapcsolt feleivel fennálló rövid lejáratú követeléseinek egyenlege 2022. és 2021. év végével:

adatok ezer Ft-ban	2022YE	2021YE
Addition OPUS Zrt.	-	77
BALATONTOURIST CAMPING Kft.	50	50
Balatontourist Füred Club Camping Kft.	-	59
Balatontourist Idegenforgalmi és Kereskedelmi Kft.	50	50
Csabatáj Zrt.	4 583	4 930
DERESZLA Kft.	228	-
Heiligenblut Hotel GmbH	140	144
Hunguest Hotels Montenegro d.o.o	179	1 743
HUNGUEST Hotels Szállodaipari Zrt.	98 989	68 012
KALL Ingredients Kft.	142 009	166 325
KALL Ingredients Trading Kft.	50	50
KZBF INVEST Vagyonkezelő Kft.	1 763 922	1 575 078
KZH INVEST Kft.	18 634 958	16 838 249
Mészáros Építőipari Holding Zrt.	404 900	346 986
Mészáros és Mészáros Kft.	1 740	9 253
MS Energy Holding AG	50	15 595
MS Energy Zrt.	50	-
OBRA Kft.	281	1 070
OPUS TIGÁZ Zrt.	131 788	143 496
OPUS TITÁSZ Zrt.	82 813	209 329
Relax Gastro & Hotel GmbH	132 766	123 993
R-KORD Kft.	2 884	2 900
RM International Zrt.	1 328	247
SZ és K 2005 Kft.	-	75
TTKP Energiaszolgáltató Kft.	50	50
V-HÍD Network Kft.	-	50
VIRESOL Kft.	2 140 409	11 501
Wamsler Bioenergy GmbH	50	50
Wamsler Haus- und Küchentechnik GmbH	465	419
Wamsler SE	2 217 959	413
<b>Összesen</b>	<b>25 762 691</b>	<b>19 520 194</b>

A Rövid lejáratú követelések állománya első sorban az Anyacég által teljesített menedzsmentszolgáltatások miatt jelentkezik a 2020-as évtől kezdődően. A Társaság a részesedéseknek adott tőkeemelés (pótbefizetés) rövid lejáratú adott kölcsönnek tekinti.



## II.3. Kiegészítő Melléklet – Megjegyzések a pénzügyi kimutatásokhoz

**11. Egyéb követelések és aktív időbeli elhatárolások**

A Társaság egyéb követeléseinek aktív időbeli elhatárolásainak egyenlege 2022 és 2021. december 31-én az alábbiak szerint alakult:

adatok ezer Ft-ban	2022YE	2021YE
Részesedés vásárlására fizett előleg, letét	1 000 000	-
Elhatárolt bevételek, költségek	10 625	736
Munkavállalókkal szembeni követelések	321	311
Adókövetelések		151 557
Adott kölcsönök	28 440	28 440
Szállítói túlfizetés	31	367
Óvadék és kaució követelés	2 280 055	-
Következő időszakra áthúzódó ÁFA	9 761	8 014
Egyéb követelések	1	41
<b>Összesen</b>	<b>3 329 234</b>	<b>189 466</b>

Itt a tárgyévi periódusra elhatárolt bevételek vagy olyan kifizetések szerepelnek, amelyek költségként való elszámolására csak a következő időszakban kerül sor.

**12. Pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesek**

A Társaság pénzeszközeinek és pénzegyenértékeseinek egyenlege 2022. és 2021. december 31-én az alábbiak szerint alakult:

adatok ezer Ft-ban	2022YE	2021YE
Készpénz (HUF)	144	85
Készpénz (EUR)	44	41
Bankbetétek (HUF)	273 102	1 001 877
Bankbetétek (EUR)	40 806	2 231 881
Rövid lejáratra lekötött betétek	7 950 000	24 000 000
<b>Összesen</b>	<b>8 264 096</b>	<b>27 233 884</b>

adatok eFt-ban	2022YE	2021YE
Nem szabad felhasználású pénzeszközök	626 063	-
<b>Összesen</b>	<b>626 063</b>	<b>-</b>

A Társaság az MKB Nyrt.-nél és a Takarékbank Zrt.-nél tartja pénzeszközeit, mely bankok kockázati besorolása Ba1 és BB+.

### II.3. Kiegészítő Melléklet – Megjegyzések a pénzügyi kimutatásokhoz

#### 13. Értékesítésre tartott eszközök

A Társaság 2022-ben befektetési célú ingatlanból átsorolta értékesítésre tartott eszközzé az Aba (hrsz0442/320) ingatlanját. Az ingatlan értéke a fordulónapkor már ismert vételáron 299.356 eFt-on került kimutatásra.

#### 14. Jegyzett tőke

A jegyzett tőke összetétele a következő:

	2022YE		2021YE	
	Darabszám	Névérték (Ft)	Darabszám	Névérték (Ft)
	701 646 050	25	701 646 050	25
<b>Jegyzett tőke egyenlege</b>	<b>701 646 050</b>	<b>17 541 151 250</b>	<b>701 646 050</b>	<b>17 541 151 250</b>
<b>Forgalomban lévő részvények</b>	<b>701 646 050</b>	<b>17 541 151 250</b>	<b>701 646 050</b>	<b>17 541 151 250</b>

A Társaság kizárólag törzsrészcénnel rendelkezik, amelyek névértéke darabonként 25 Ft. A törzsrészcénnel tulajdonosai osztalékra, valamint részvényenként egy szavazatra jogosultak a Társaság közgyűlésén.

Az OPUS GLOBAL Nyrt. alaptőkéje 2022.12.31-vel nem változott, 701.646.050 db, azaz hétszázegymillió-hatszáznegyvenhatezer-ötven darab, egyenként 25 Ft, azaz huszonöt forint névértékű, azonos jogokat biztosító ('A' sorozatú) törzsrészcénnel áll.

#### 15. Egyéb tőkeelemek

adatok eFt-ban	2022YE	2021YE
Tőketartalék	166 914 043	166 914 043
Visszavásárolt saját részvény	- 2 396 223	- 2 396 223
Tartalékok	-	-
Felhalmozott eredmény	23 101 347	15 788 002
Tárgyévi eredmény	8 580 048	7 313 345
Átértékelési különbség	-	-
<b>Összesen</b>	<b>196 199 215</b>	<b>187 619 167</b>

### II.3. Kiegészítő Melléklet – Megjegyzések a pénzügyi kimutatásokhoz

#### Osztalék

A Társaság a 2022. évben nem fizetett osztalékot.

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

A 2021.08.27. napjára összehívott rendkívüli Közgyűlés döntése értelmében felhatalmazta az Igazgatóságot tizennyolc (18) hónapos időtartamra saját részvényeknek a Társaság általi – a Társaság mindenkori alaptőkéjének öt százalékát (5 %) meg nem haladó mértékű – megszerzésére, azonban a 2021. és 2022. év folyamán saját részvény vásárlására nem került sor.

A Számviteli Tv. 114/B§(1) a beszámoló fordulónapjára vonatkozó saját tőke megfeleltetési tábla:

2022YE	IFRS	Saját részvény	adatok eFt-ban	
				HAS
Jegyzett tőke	17 541 151	-		17 541 151
Tőketartalék	166 914 043	-		166 914 043
Visszavásárolt saját részvény	- 2 396 223	2 396 223		-
Tartalékok	-	-		-
Felhalmozott eredmény	23 101 347	- 2 396 223		20 705 124
Tárgyévi eredmény	8 580 048	-		8 580 048
Átértékelési különbség	-	-		-
<b>Saját tőke összesen</b>	<b>213 740 366</b>	<b>-</b>		<b>213 740 366</b>

### II.3. Kiegészítő Melléklet – Megjegyzések a pénzügyi kimutatásokhoz

A visszavásárolt saját részvény névértéke a jegyzett tőke összegét csökkenti az IFRS standardok szerint. A periódus végén 7.208.246 db, egyenként 25 Ft névértékű részvény állt a Társaság tulajdonában. Ez a részvényállomány az oka annak, hogy az IFRS szerinti Jegyzett tőke értéke eltér a Cégbíróságon bejegyzett értéktől.

Egyeztetés Sztv. 114/B § (5) a,	2022YE	2021YE
IFRS-ek szerinti jegyzett tőke	15 144 928	15 144 928
Cégbíróságon bejegyzett tőke	17 541 151	17 541 151
<b>Eltérés</b>	- <b>2 396 223</b>	- <b>2 396 223</b>

#### 16. Hitelek

adatok eFt-ban

Pénzintézet és egyéb hitelező	Biztosítékok	Devizanem	2022YE	2021YE
Takarékbank Zrt.	Óvadéki zálogjog a Addition OPUS Zrt. által elhelyezett 10.000.000 db OPUS részvényen, Inkasszós jog az Adós más banknál vezetett számláin	HUF	-	735 000
Egyéb hitelek és kölcsönök		HUF	-	57 523
<b>Egyenleg 2021YE</b>		HUF	-	<b>792 523</b>

Az OPUS GLOBAL Nyrt. 2019. február 18-án rövid lejáratú, 735 millió Ft összegű hitelt vett fel a Takarékbank Zrt.-től. A hitel biztosítékeként az Addition OPUS Zrt. által tulajdonolt OPUS részvények kerültek óvadékba.

Az egyéb hitelek és kölcsönök soron a STATUS MPE-től kapott tartósan adott kölcsön és kamat fennmaradó összege került kimutatásra.

2022-ben mindkét hitelt visszafizette a Vállalat, így hitelkötelezettsége már nem áll fenn a Társaságnak.

## II.3. Kiegészítő Melléklet – Megjegyzések a pénzügyi kimutatásokhoz

## 17. Tartozások kötvénykibocsátásból

adatok eFt-ban	2022YE	2021YE
Kötvény NKM program I.	28 717 989	28 733 447
Kötvény NKM program II.	39 013 570	39 015 299
<b>Összesen</b>	<b>67 731 559</b>	<b>67 748 746</b>

Az OPUS GLOBAL Nyrt. Magyar Nemzeti Bank Növekedési Kötvényprogramjában (NKP) való sikeres részvételét követően két alkalommal bocsátott ki kötvényt, 2019. október 25-én 28,6 milliárd forint névértéken (Kötvény I.) és 2021. április 1-jén 39 milliárd forint névértéken (Kötvény II.). Mindkét kötvény bevezetésre került a BÉT által működtetett Xbond elnevezésű multilaterális kereskedési rendszerbe.

A kötvények kibocsátásának célja tőkeforrás bevonása a Társaság akvizíciós terveinek megvalósítására és finanszírozásának megújítására, optimalizálására használja fel. A céltársaságok körét, számát, iparági fókuszát, továbbá az egy vállalkozásba fektethető vagyon mértékét és a befektetési feltételeket a Kibocsátó határozta meg. A Kötvényen alapuló kötelezettségeinek teljesítéséért a Kibocsátó kötelezettséget vállal és ezért teljes vagyonával felel. A Kibocsátó a Kötvény II. zártkörű forgalomba hozatalából befolyó forrást, a kibocsátás során deklarált céljának megfelelően használta fel.

## Kötvénykibocsátás főbb adatai:

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

### II.3. Kiegészítő Melléklet – Megjegyzések a pénzügyi kimutatásokhoz

A BÉT-re való bevezetés napja: 2020. március 30.

Értékpapír megnevezése	„OPUS GLOBAL 2031 Kötvény”
Sorozat kódja:	OPUS2031
Értékpapírkód (ISIN) XBondra bevezetett	HU0000360409
Darabszám:	780
Forgalomba hozatal módja:	zártkörű
Formája:	dematerializált
Aukció időpontja:	2021. április 27.
Kötvény futamideje:	10 év
Kötvény lejárat:	2031. április 29.
A sorozat össznévértéke:	39 milliárd Ft
Bevont forrás összege	39,03 milliárd Ft
Kamatozás típusa:	Fix kamatozás
Kupon mértéke:	3,20%
A BÉT-re való bevezetés napja:	2021. július 15.

#### A Kötvények kondíciói és könyvszerinti értéke

A Kötvény I. a névértékük után évi 2,8%-kal kamatoznak 2019. október 29. napjától (ezt a napot is beleértve). A kamat a Kötvények futamideje alatt évente utólag fizetendő minden év október 29. napján, 2020. október 29. napjától kezdődően és 2029. október 29. napjáig bezárólag. A Kötvény I. estében a jegyzési költségeket és a túljegyzés összegét figyelembe véve az effektív kamatláb 2,733%-ban lett meghatározva.

A 2022. évi kamatfizetési kötelezettségét a Társaság a meghatározott keretek között és feltételek mellett hiánytalanul teljesítette 800.800 eFt értékben.

A Kötvény II. a névértékük után évi 3,2%-kal kamatoznak 2021. április 29. napjától (ezt a napot is beleértve). A kamat a Kötvények futamideje alatt évente utólag fizetendő minden év április 29. napján, 2022. április 29. napjától kezdődően és 2031. április 29. napjáig bezárólag. A Kötvény II.-nél a jegyzési költségeket és a túljegyzés összegét figyelembe véve az effektív kamatláb 3,194%-ban lett meghatározva. A Kötvény II. - re vonatkozó 2022. évi kamatfizetés 1. 248.000 eFt volt.

## II.3. Kiegészítő Melléklet – Megjegyzések a pénzügyi kimutatásokhoz

adatok ezer Ft-ban	Kötvény I.		Kötvény II.	
	2022.12.31	2021.12.31	2022.12.31	2021.12.31
Kötvény névértéke	28 600 000	28 600 000	39 000 000	39 000 000
Túljegyzés és kibocsátás költsége (diszkont)	165 850	165 850	16 469	16 469
Kibocsátáskori Könyv szerinti érték	28 765 850	28 765 850	39 016 469	39 016 469
Kibocsátástól elszámolt diszkontamortizáció	(47 861)	(32 403)	(2 899)	(1 170)
Kötvény könyvszerinti értéke	28 717 989	28 733 447	39 013 570	39 015 299
Kamatráfordítás effektív kamatlábbal	785 343	785 682	1 246 216	843 367

**A Kibocsátó hitelbesorolása**

Az OPUS GLOBAL Nyrt. a Magyar Nemzeti Bank (MNB) által meghirdetett, a vállalati finanszírozást elősegítő Növekedési Kötvényprogramjában (NKP) való részvétel előfeltételeként teljesítette a részvételhez szükséges független hitelminősítési eljárást, majd azt minden évben felülvizsgálta. A Társaság a kibocsátandó kötvényekre 2021. április 1-jén az MNB által elvárt befektetési szintnél négy fokozattal magasabb: BBB- besorolást, a Társaságra vonatkozóan pedig BB minősítést továbbra is megőrizte. Az elemzést a független nemzetközi hitelminősítő, a Scope Ratings GmbH-től (Neue Mainzer Straße 66-68 60311 Frankfurt am Main; székhelye: Lennéstraße 5 10785 Berlin, Németország) (www.scoperatings.com) végezte.

A program előírásának megfelelően a Társaság a független hitelminősítővel az évente szükséges hitelminősítés felülvizsgálati eljárás első lépését 2022. márciusában lefolytatta, aminek eredményeképpen a hitelminősítő továbbra is fenntartotta a kötvénykibocsátás esetében a BBB-, vállalati szinten a BB/Stabil minősítést.

**18. Hosszú és rövid lejáratú céltartalék**

adatok eFt-ban	2021YE	Céltartalék növekedés	Céltartalék visszairás	2022YE
Kármentesítésre képzett céltartalék (hosszú lejáratú)	213 631	-	34 007	179 624
<b>Összesen</b>	<b>213 631</b>	<b>-</b>	<b>34 007</b>	<b>179 624</b>

Céltartalékként került kimutatásra a korábbi években Független kötelezettségként nyilvántartott Marcali területet érintő kármentesítési eljárás várható költség nettó jelenértéke, mindösszesen 285.005 eFt értékben. A Céltartalék 52.000 e Ft rövid lejáratú része az alábbiak szerint változott.

**2022YE**

adatok eFt-ban	2021YE	Céltartalék növekedés	Céltartalék visszairás	2022YE
Kármentesítésre képzett céltartalék rövid lejáratú)	71 374	-	19 374	52 000
<b>Összesen</b>	<b>71 374</b>	<b>-</b>	<b>19 374</b>	<b>52 000</b>

## II.3. Kiegészítő Melléklet – Megjegyzések a pénzügyi kimutatásokhoz

**19. Hosszú lejáratú kapcsolt kötelezettségek**

A Társaság egyéb hosszú lejáratú kötelezettségei 2022. és 2021. december 31-én az alábbiak szerint alakul:

adatok eFt-ban	2022YE	2021YE
Tartós kötelezettség Mészáros és Mészáros Zrt.-vel szemben	3 068 607	-
Tartós kötelezettség R-KORD Kft.-vel szemben	3 431 243	-
Tartós kötelezettség Talentis Group Zrt.-vel szemben	455 389	-
<b>Összesen</b>	<b>6 955 239</b>	<b>-</b>

Az OPUS GLOBAL Nyrt. több, az R-Kord Kft. és a Talentis Group Zrt. által a Viresol Kft. és Kall Ingredients Kft. leányvállalatoknak nyújtott tagi kölcsönt átvállalt egy engedményezési szerződés keretében. Szintúgy a Mészáros és Mészáros Zrt. eladta az OPUS GLOBAL Nyrt.-nek a Talentis Group Zrt.-vel szembeni követelését, mely követelés nettósításra került a hitelengedményezésből származó kötelezettséggel. A fenti kötelezettségek 3 éven belül fizetendők, ezért a Társaság a szerződés szerinti kötelezettségeket a jelentős összegű fizetési haladék miatt diszkontált jelenértéken mutatja ki.

**20. Hosszú lejáratú pénzügyi lízing kötelezettségek**

A Társaság hosszú lejáratú pénzügyi lízing kötelezettségei a következőképpen alakultak a 2022. és 2021. év folyamán:

adatok eFt-ban	2022YE	2021YE
Pénzügyi lízing kötelezettségek	42 468	8 601
<b>Összesen</b>	<b>42 468</b>	<b>8 601</b>

**21. Szállítói kötelezettségek**

A szállítói kötelezettségek devizánkénti megoszlását az alábbi táblázat mutatja be:

adatok eFt-ban	2022YE	2021YE
Szállítói tartozások HUF	42 032	25 438
Szállítói tartozások EUR	718	-
<b>Összesen</b>	<b>42 750</b>	<b>25 438</b>



## II.3. Kiegészítő Melléklet – Megjegyzések a pénzügyi kimutatásokhoz

**22. Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek és passzív időbeli elhatárolások**

A Társaság egyéb rövid lejáratú kötelezettségei 2022. és 2021. december 31-én az alábbiak szerint alakultak:

adatok eFt-ban	2022YE	2021YE
Vevőktől kapott előlegek	304 050	-
Fizetendő adók és vámok (kivéve nyereségadók)	11 910	-
Önkormányzatokkal szembeni kötelezettségek	8 765	4 226
Munkavállalókkal szembeni kötelezettségek	-	13 006
Költségek passzív időbeli elhatárolása	1 028 282	1 012 195
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	5 406	-
<b>Összesen</b>	<b>1 358 413</b>	<b>1 029 427</b>

**23. Rövid lejáratú kapcsolt felekkel szembeni kötelezettség**

adatok eFt-ban	2022YE	2021YE
<i>A105 Realty Projekt Kft.</i>	-	20 012
<i>BALATONTOURIST CAMPING Kft.</i>	-	818
<i>Balatontourist Füred Club Camping Kft.</i>	-	1 284
<i>Balatontourist Idegenforgalmi és kereskedelmi Kft.</i>	-	1 254
<i>Derezsla Balaton Kft.</i>	21	-
<i>DERESZLA Kft.</i>	-	328
<i>Gödöllői Tangazdaság Zrt.</i>	3	247
<i>Herceghalmi Kereskedőház Kft.</i>	13	-
<i>Hunguest Hotels Montenegro d.o.o</i>	-	1 614
<i>HUNGUEST Hotels Zrt.</i>	210	160
<i>KALL Ingredients Kft.</i>	-	32 765
<i>KALL Ingredients Trading Kft.</i>	-	4
<i>Magyar Sportmárka Zrt.</i>	-	26
<i>Mészáros és Mészáros Zrt.</i>	1 534 304	-
<i>Mészáros M1 Autókereskedés Kft.</i>	5 749	2 062
<i>OPUS TIGÁZ Zrt.</i>	-	19 050
<i>Relax Gastro &amp; Hotel GmbH</i>	-	1 424
<i>R-KORD Kft.</i>	1 715 621	-
<i>TALENTIS Consulting Zrt.</i>	836	1 270
<i>Talentis Event and Marketing Kft.</i>	1 882	2 907
<i>Talentis Group Zrt.</i>	227 694	-
<i>TTKP Energiaszolgáltató Kft.</i>	-	4

### II.3. Kiegészítő Melléklet – Megjegyzések a pénzügyi kimutatásokhoz

	<i>Wamsler Bioenergy GmbH</i>	-	131
	<i>Wamsler Haus- und Küchentechnik GmbH</i>	-	342
	<i>WAMSLER SE</i>	-	2 526
<b>Összesen</b>		<b>3 486 333</b>	<b>88 228</b>

#### 24. Rövid lejáratú pénzügyi lízing kötelezettségek

adatok eFt-ban	2022YE	2021YE
IFRS 16 miatti átsorolás	30 657	5 783
<b>Összesen</b>	<b>30 657</b>	<b>5 783</b>

#### 25. Tárgyévi Társasági adó követelés/kötelezettség

adatok ezer Ft-ban	2022YE	2021YE
Tárgyévi adókövetelés	6 590	266 479
Tárgyévi adókötelezettség	-	-
<b>Összesen</b>	<b>6 590</b>	<b>266 479</b>

## II.3. Kiegészítő Melléklet – Megjegyzések a pénzügyi kimutatásokhoz

 26. *Értékesítés nettó árbevétele*

adatok eFt-ban	2022YE	2021YE
Továbbszámlázott szolgáltatások árbevétele	11 388	76 048
Könyvelési díj árbevétele	3 720	3 410
Ingatlan bérbeadás árbevétele	10 717	10 377
Belföldi licenc díj bevétele	1 989	4 776
Management díj, traszferárazás díj árbevétele	1 310 543	798 253
<b>Belföldi értékesítés árbevétele</b>	<b>1 338 357</b>	<b>892 864</b>
Management díj, traszferárazás díj árbevétele	4 660	5 319
<b>Export értékesítés árbevétele</b>	<b>4 660</b>	<b>5 319</b>
<b>Mindösszesen</b>	<b>1 343 017</b>	<b>898 183</b>

Az Anyacég nettó árbevétele a korábbi években elsősorban vagyionkezelésből, a holdingelemek irányításából és adminisztrációjából származott. 2020-ban - a már kialakult cégstrukturára szabottan - bevezetésre került a Társaság általi központi menedzsment szolgáltatási rendszer, mely alapján az árbevételben megjelent a menedzsment díj és a traszferár szolgáltatás utáni díjtétel.

 27. *Árbevétel földrajzi régiók szerinti megoszlása*

A Társaság tevékenysége fő földrajzi szegmensei az alábbiak:

adatok eFt-ban	2022YE	2021YE
Magyarország (belföldi)	1 338 357	892 864
Ausztria	100	2 196
Németország	4 510	3 073
Montenegro	50	50
<b>Összesen</b>	<b>1 343 017</b>	<b>898 183</b>

 28. *Egyéb működési bevétel*

adatok eFt-ban	2022YE	2021YE
Kártérítések	-	212
Céltartalék felhasználás	53 381	-
Kapott bírság, kötbér, fekbér, késedelmi kamat	51	180
Visszaírt értékvesztés, terven felüli értékcsökkenés visszaírása	7 027	699
Egyéb	449	235
<b>Összesen</b>	<b>60 908</b>	<b>1 326</b>

### II.3. Kiegészítő Melléklet – Megjegyzések a pénzügyi kimutatásokhoz

#### 29. Anyagjellegű ráfordítások

adatok eFt-ban	2022YE	2021YE
Anyagköltség	14 633	8 241
Igénybevett szolgáltatások értéke	910 759	817 267
Egyéb szolgáltatások értéke	30 461	22 647
Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	8 269	8 269
IFRS 16 lízing miatti igénybevett szolgáltatások átvezetés	- 21 802	- 10 838
<b>Összesen</b>	<b>942 320</b>	<b>845 586</b>

Az igénybevett szolgáltatásoknál a folyamatban lévő és megvalósult akvizíciókhoz kötődően nagyszámú költségek cégértékelési, átvilágítási, jogi, tanácsadási díjak kapcsolódnak.

#### 30. Személyi jellegű ráfordítások

adatok eFt-ban	2022YE	2021YE
Béreköltség	340 909	188 337
Személyi jellegű egyéb kifizetések	36 878	23 148
Bérfelrakások	57 929	36 631
<b>Összesen</b>	<b>435 716</b>	<b>248 116</b>

2022-ben a foglalkoztatott munkavállalók átlagos statisztikai létszáma 23 fő volt, míg 2021- ben 19 fő.

	2022YE	2021YE
Fizikai munkás	1	1
Személyi munkás	22	18
<b>Összesen</b>	<b>23</b>	<b>19</b>

### II.3. Kiegészítő Melléklet – Megjegyzések a pénzügyi kimutatásokhoz

#### 31. Egyéb működési költségek és ráfordítások

adatok eFt-ban	2022YE	2021YE
Adók és hozzájárulások	30 769	1 716
Fizetett bírság, büntetés, kötbér, kártérítés	77 187	2 204
Késedelmi pótlék	115	6
Céltartalék képzés	-	285 005
Térítés nélkül átadott eszköz	652	-
Befektetési célú ingatlan átértékelése	-	15 000
Támogatás	-	22 000
Hiányzó, megsemmisült, állományból kivezetett immateriális javak, tárgyi eszközök	-	73
Egyéb	-	1 704
<b>Összesen</b>	<b>108 723</b>	<b>327 708</b>

#### 32. Pénzügyi műveletek eredménye

adatok eFt-ban	2022YE	2021YE
Kapott osztalék, részesedés	6 017 767	9 908 280
Kamatbevételek	5 170 186	1 894 072
Devizás tételek nettó árfolyamnyeresége deviza határidős ügyletek nélkül	81 275	-
Részesedés értékesítésének eredménye	-	5 456 329
Egyéb pénzügyi bevételek	-	153 308
<b>Pénzügyi műveletek bevételei összesen</b>	<b>11 269 228</b>	<b>17 411 989</b>

### II.3. Kiegészítő Melléklet – Megjegyzések a pénzügyi kimutatásokhoz

Kamatráfordítások	2 041 145	1 665 206
Devizás tételek nettó árfolyamvesztése deviza határidős ügyletek nélkül	-	459 504
Részesedések,értékpapírok értékvesztése	429 687	7 530 860
Egyéb pénzügyi ráfordítások	3 408	854
<b>Pénzügyi műveletek ráfordításai összesen</b>	<b>2 474 240</b>	<b>9 656 424</b>
<hr/>		
<b>Pénzügyi műveletek nettó eredménye</b>	<b>8 794 988</b>	<b>7 755 565</b>

A Pénzügyi műveletek eredményeként került elszámolásra a Mészáros Építőipari Holding Zrt.-től 6.017.767 eFt kapott osztalék összege (2021-ben 9.908.280 eFt).

## II.3. Kiegészítő Melléklet – Megjegyzések a pénzügyi kimutatásokhoz

 33. *Eredményt terhelő adók*

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

A számviteli nyereség alapján a Társaság a tárgyévben nem számolt el nyereségadót.

adatok eFt-ban	2022YE	2021YE
Adózás előtti eredmény	8 669 387	7 195 082
<i>Adóalapnövelő tétel:</i>	42 767	314 837
Számviteli törvény alapján elszámolt értékcsökkenés	42 604	28 312
Adóbírság, késedelmi pótlék	-	1 506
Követelésekre elszámolt értékvesztés	163	14
Céltartalék várható kötelezettségekre	-	285 005
<i>Adóalap csökkentő tétel:</i>	7 414 604	9 943 477
Adótörvény alapján elszámolt értékcsökkenés	28 119	35 197
Előző évben köt-re, ktg-re, elszámolt céltartalék felhasználása	53381	-
Elhatárolt veszteség felhasználása	1 308 310	-
Osztalék	6 017 767	9 908 280
Behajthatatlan követelés	7 027	-
Korrigált adózás előtti eredmény	1 297 550	2 433 558
<b>Társasági adó</b>	<b>116 780</b>	<b>-</b>

Halasztott adó számítása az alábbiak szerint alakult 2022-ben és 2021-ben:

adatok eFt-ban	2022YE	
	Követelés	Kötelezettség
Nyitó halasztott adó	222 858	-
Halasztott adó követelés változás	27 441	-
Halasztott adó kötelezettség változás	-	-
Eladott vagy megszerzett cégek halasztott adója	-	-
OCI	-	-
Változás összesen	-	-
<b>Záró halasztott adó követelés</b>	<b>250 299</b>	<b>-</b>

## II.3. Kiegészítő Melléklet – Megjegyzések a pénzügyi kimutatásokhoz

adatok eFt-ban	2021YE	
	Követelés	Kötelezettség
Nyitó halasztott adó	104 595	-
Nyitó halasztott adó korrekció Konzum Nyrt. beolvadásával	-	-
Halasztott adó követelés változás	118 263	-
Halasztott adó kötelezettség változás	-	-
Eladott vagy megszerzett cégek halasztott adója	-	-
OCI	-	-
Változás összesen	-	-
<b>Záró halasztott adó követelés</b>	<b>222 858</b>	<b>-</b>

adatok eFt-ban	2022YE		2021YE	
	Halasztott adó ráfordítások	-	27 441	-
Tárgyévi nyereségadó ráfordítások		116 780		-
<b>Nyereségadó</b>		<b>89 339</b>	<b>-</b>	<b>118 263</b>

## 34. Kockázatok kezelése

A Társaság elsősorban pénzügyi instrumentumaiból eredő hitelezési kockázatnak, továbbá az árfolyamok, a kamatok mozgásából eredő piaci kockázatnak van kitéve. A Társaság eszközei közé tartoznak a pénzeszközök, értékpapírok, vevői és egyéb követelések, valamint egyéb eszközök – kivéve az adókat. A Társaság forrásai közé tartoznak a hitelek és kölcsönök, szállítói és egyéb kötelezettségek, kivéve az adókat és pénzügyi kötelezettségek valós értéken történő átértékeléséből származó nyereséget vagy veszteséget.

A Társaság a következő pénzügyi kockázatoknak van kitéve:

- hitelkockázat
- likviditási kockázat
- piaci kockázat

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

A pénzügyi kockázatok kezelésének a célja, hogy csökkentse ezeket a kockázatokat folyamatos operatív és pénzügyi tevékenységeken keresztül.

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



## II.3. Kiegészítő Melléklet – Megjegyzések a pénzügyi kimutatásokhoz

 a) *Hitelezési kockázat*

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

A Társaság nem követeli meg a biztosítékot a vevőkövetelések tekintetében. Nincs olyan vevőkövetelése és szerződéses eszköze, amelyre biztosíték miatt nincs értékvesztés megjelenítve.

A Társaság az egyszerűsített (simplified) gyakorlati megközelítést alkalmazza a várható hitelveszteségek becslésére. A vevőkövetelések értékelésére tapasztalati úton - figyelembe véve a jövőre vonatkozó várakozásokat - korosító értékvesztés mátrixot alkalmaz, ahol megadott százalékokban határozza meg a veszteségek mértékét a lejárat csoportoktól függően.

Vevőkövetelések értékvesztése 2022. december 31-én a következőképpen alakult:

adatok eFt-ban	Átlagos veszteség ráta	Bruttó könyv szerinti érték	Vevőkövetelések értékvesztése
Nem lejárt	0,00%	-	-
0-30 nap	0,00%	131	-
31-90 nap	0,00%	146	26
91-180 nap	0,00%	157	-
181-360 nap	11,63%	51	-
360 nap felett	24,76%	195	150
<b>Összesen</b>		<b>680</b>	<b>176</b>

Vevőkövetelések értékvesztése 2021. december 31-én a következőképpen alakult:

adatok eFt-ban	Átlagos veszteség ráta	Bruttó könyv szerinti érték	Vevőkövetelések értékvesztése
Nem lejárt	0,00%	-	-
0-30 nap	0,00%	839	-
31-90 nap	0,00%	413	-
91-180 nap	0,00%	-	-
181-360 nap	11,63%	-	-
360 nap felett	24,76%	50	14
<b>Összesen</b>		<b>1 302</b>	<b>14</b>

## II.3. Kiegészítő Melléklet – Megjegyzések a pénzügyi kimutatásokhoz

A Társaság az egyszerűsített gyakorlati megközelítést alkalmazza a vevőköveteléseken várható hitelveszteségek becslésére. A Társaság 5 év után leírja pénzügyi eszközeit / behajthatatlan követeléseit. A Kapcsolt vállalatokkal szembeni követeléseket nem értékveszti a Társaság.

Az alábbi táblázat a Társaság hitelkockázati kitettségét mutatja:

adatok eFt-ban	2022YE	2021YE
Vevők	504	1 288
Rövid lejáratú kapcsolt követelések	25 762 691	19 520 194
Egyéb követelések és aktív időbeli elhatárolások	3 329 234	189 466
Értékpapírok	-	67
Egyéb tartósan adott kölcsönök	74 900 321	56 898 774
<b>Összesen</b>	<b>103 992 750</b>	<b>76 609 789</b>

Az alábbi mutatószámok a Társaság eladósodottsági kitettségét mutatja 2022. december 31-én és 2021. december 31-én:

		2022YE	2021YE
Adósságállomány részaránya =	<u>Hosszú lej. Köt.</u> Hosszú lej. Köt. + Saját tőke	25,95%	24,92%
Saját tőke részaránya =	<u>Saját tőke</u> Hosszú lej. Köt. + Saját tőke	74,05%	75,08%
Hitelfedezeti mutató =	<u>Követelések</u> Rövid lej. Kötelezettségek	585,34%	1046,30%
Eladósodottság foka =	<u>Kötelezettségek</u> Összes eszköz	27,20%	25,44%
Vevők forgási sebessége =	<u>Vevő x 365</u> Nettó árbevétel	0,14	0,52

## b) Tőke menedzsment

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

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

### II.3. Kiegészítő Melléklet – Megjegyzések a pénzügyi kimutatásokhoz

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

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

adatok eFt-ban	2022YE	2021YE
Hitelek, kölcsönök	-	792 523
Pénzeszközök	8 890 159	27 233 884
Nettó adósságállomány	- 8 890 159	- 26 441 361
Saját tőke	213 740 366	205 160 318
<b>Nettó saját tőke</b>	<b>222 630 525</b>	<b>231 601 679</b>

#### c) Likviditási kockázat

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

A Társaság likviditásmenedzselési megközelítése, hogy amennyire lehetséges, mindig megfelelő likviditást biztosítson kötelezettségei esedékességkor történő teljesítéséhez, mind szokásos, mind feszített körülmények között anélkül, hogy elfogadhatatlan vesztesége merülne fel vagy kockáztatná a Társaság hírnevét. Ennek ellenőrzésére az éves tervezési ciklus részeként a Társaság rövid és hosszú távú tőke és kamat fizetési cash – flow likviditási tervet készít, és szükség szerint akcióttervet eszközöl.

A lenti táblázat a Társaság pénzügyi ( tőke és ahol releváns kamat) kötelezettségeinek megfelelő lejáratú csoportok szerinti ütemezését tartalmazza 2022 és 2021. december 31-én a szerződéses lejáratig hátralévő időszakig:

2022YE adatok e Ft	Összesen	1 éven belüli	1-5 év közötti	5 éven túli
Banki hitelek	-			
Tartozások kötvénykibocsátásból	82 565 600	2 048 800	21 569 600	58 947 200
Lízingkötelezettségek	73 125	30 657	42 468	-
Szállítók	42 750	42 750	-	-
Egyéb pénzügyi kötelezettségek	11 799 985	7 163 159	4 636 826	-
<b>Pénzügyi kötelezettségek</b>	<b>94 481 460</b>	<b>9 285 366</b>	<b>26 248 894</b>	<b>58 947 200</b>

## II.3. Kiegészítő Melléklet – Megjegyzések a pénzügyi kimutatásokhoz

**2021YE**

adatok e Ft	Összesen	1 éven belüli	1-5 év közötti	5 éven túli
Banki hitelek	744 531	744 531	-	-
Tartozások kötvénykibocsátásból	84 614 400	2 048 800	17 919 200	64 646 400
Lízingkötelezettségek	14 384	8 601	5 783	-
Szállítók	25 438	25 438	-	-
Egyéb pénzügyi kötelezettségek	1 314 432	4 844 746	-	-
<b>Pénzügyi kötelezettségek</b>	<b>86 713 185</b>	<b>7 672 116</b>	<b>17 924 983</b>	<b>64 646 400</b>

A Társaság rövid lejáratú eszközeinek és kötelezettségeinek aránya az alábbi likviditási mutatókat adja:

		2022YE	2021YE
Likviditási mutató =	<u>Forgóeszközök</u> Rövid lejáratú kötelezettségek	7,70	25,06
Likviditási gyorsráta =	<u>Forgóeszköz - Készlet</u> Rövid lejáratú kötelezettségek	7,70	25,06

**d) Piaci kockázat**

A Társaság a tevékenységeiből adódóan elsősorban kamatláb-mozgásokból származó pénzügyi kockázatoknak van kitéve, deviza-árfolyam kockázata gyakorlatilag nincs, mivel csak kis összegű rezsiköltségeket fizet devizában.

**Kamat érzékenységi elemzések**

A Társaság megállapította, hogy eredménye alapvetően egyetlen pénzügyi természetű kulcsváltozótól a kamatkockázattól függ lényegesen. Ezen kulcsváltozóra elvégezte az érzékenységi vizsgálatokat. A kamatkockázatok csökkentését elsősorban a szabad pénzeszközök lekötésével igyekszik a Társaság biztosítani. Fedezeti ügyleteket a Társaság nem köt.

Kamat érzékenységi vizsgálat eredménye (a kamatváltozás százalékában):

Adott kölcsön	74 929 082
Hosszú lejáratú hitelek	-
Rövid lejáratú hitelek	-
Kapott kamat	5 170 186
Fizetett kamat	2 041 145
Nettó kamat	3 129 041
<b>5,0%</b>	
Kapott kamat változás	3 746 454
Fizetett kamat változás	-
Nettó kamat változás	3 746 454
Nettó kamat változás (%)	120%

II.3. Kiegészítő Melléklet – Megjegyzések a pénzügyi kimutatásokhoz

<b>10%</b>		
Kapott kamat változás		7 492 908
Fizetett kamat változás		-
Nettó kamat változás		7 492 908
Nettó kamat változás (%)		239%
<b>15%</b>		
Kapott kamat változás		11 239 362
Fizetett kamat változás		-
Nettó kamat változás		11 239 362
Nettó kamat változás (%)		359%
<b>-5,0%</b>		
Kapott kamat változás	-	3 746 454
Fizetett kamat változás		-
Nettó kamat változás	-	3 746 454
Nettó kamat változás (%)		-120%
<b>-10%</b>		
Kapott kamat változás	-	7 492 908
Fizetett kamat változás		-
Nettó kamat változás	-	7 492 908
Nettó kamat változás (%)		-239%
<b>-15%</b>		
Kapott kamat változás	-	11 239 362
Fizetett kamat változás		-
Nettó kamat változás	-	11 239 362
Nettó kamat változás (%)		-359%
<b>Tényleges kamatokkal</b>		<b>2022YE</b>
Adózás előtti eredmény - kamatráfordítás nélkül		5 540 346
Nettó kamatráfordítás		3 129 041
<b>Adózás előtti eredmény</b>		<b>8 669 387</b>
<b>1%</b>		
Adózás előtti eredmény - kamatráfordítás nélkül		5 540 346
Nettó kamatráfordítás		3 129 041
<b>Adózás előtti eredmény</b>		<b>8 700 677</b>
<b>Adózás előtti eredmény változása</b>		<b>31 290</b>
<b>Adózás előtti eredmény változása (%)</b>		<b>0,36%</b>
<b>5%</b>		

### II.3. Kiegészítő Melléklet – Megjegyzések a pénzügyi kimutatásokhoz

Adózás előtti eredmény - kamatráfordítás nélkül	5 540 346
Nettó kamatráfordítás	3 129 041
<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>8 825 839</b>
<b>Adózás előtti eredmény változása</b>	<b>156 452</b>
<b>Adózás előtti eredmény változása (%)</b>	<b>1,80%</b>
<b>10%</b>	
Adózás előtti eredmény - kamatráfordítás nélkül	5 540 346
Nettó kamatráfordítás	3 129 041
<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>8 982 291</b>
<b>Adózás előtti eredmény változása</b>	<b>312 904</b>
<b>Adózás előtti eredmény változása (%)</b>	<b>3,61%</b>
<b>-1%</b>	
Adózás előtti eredmény - kamatráfordítás nélkül	5 540 346
Nettó kamatráfordítás	3 129 041
<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>8 638 097</b>
<b>Adózás előtti eredmény változása</b>	- <b>31 290</b>
<b>Adózás előtti eredmény változása (%)</b>	<b>-0,36%</b>
<b>-5%</b>	
Adózás előtti eredmény - kamatráfordítás nélkül	5 540 346
Nettó kamatráfordítás	3 129 041
<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>8 512 935</b>
<b>Adózás előtti eredmény változása</b>	- <b>156 452</b>
<b>Adózás előtti eredmény változása (%)</b>	<b>-1,80%</b>
<b>-10%</b>	
Adózás előtti eredmény - kamatráfordítás nélkül	5 540 346
Nettó kamatráfordítás	3 129 041
<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>8 356 483</b>
<b>Adózás előtti eredmény változása</b>	- <b>312 904</b>
<b>Adózás előtti eredmény változása (%)</b>	<b>-3,61%</b>

#### 35. Pénzügyi instrumentumok

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

A Pénzügyi eszközök és pénzügyi kötelezettségek besorolása a Társaság Számviteli Politikájának megfelelően a következőképpen alakult:

## II.3. Kiegészítő Melléklet – Megjegyzések a pénzügyi kimutatásokhoz

adatok eFt-ban	2022YE	2021YE	Értékelési elv
Befektetett pénzügyi eszközök	158 863	231 325	AC
<i>ebből: Kölcsön</i>	158 863	181 325	AC
<i>Tőkebefektetések</i>	-	50 000	AC
Éven túli kapcsolt követelések	74 741 458	56 667 449	AC
<i>ebből: Kölcsön</i>	74 741 458	56 667 449	AC
<b>Éven túli pénzügyi eszközök összesen</b>	<b>74 900 321</b>	<b>56 898 774</b>	
Vevők	504	1 288	AC
Rövid lejáratú kapcsolt követelések	25 762 691	19 520 194	AC
<i>ebből: Kölcsön</i>	25 762 691	19 520 194	
Egyéb követelések	28 471	28 807	AC
<i>ebből: Kölcsön</i>	28 471	28 440	
Értékpapírok	67	67	AC
Nem szabad felhasználású pénzeszközök	626 063	-	AC
Pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesek	8 264 096	27 233 884	AC
<b>Rövid lejáratú pénzügyi eszközök összesen</b>	<b>34 681 892</b>	<b>46 784 240</b>	
<b>Pénzügyi eszközök összesen</b>	<b>109 582 213</b>	<b>103 683 014</b>	
Hosszú lejáratú hitelek és kölcsönök	-	57 523	AC
Tartozások kötvénykibocsátásból	67 731 559	67 748 746	AC
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	-	-	
<i>ebből: Kölcsön</i>	-	-	
Hosszú lejáratú kapcsolt felekkel szembeni kötelezettségek	6 955 239	-	AC
<i>ebből: Kölcsön</i>	-	-	
Hosszú lejáratú pénzügyi lízing kötelezettségek	42 468	8 601	AC
<b>Hosszú lejáratú pénzügyi kötelezettségek összesen</b>	<b>74 729 266</b>	<b>67 814 870</b>	
Rövid lejáratú hitelek és kölcsönök	-	735 000	AC
Szállítók	42 750	25 438	AC
Egyéb kötelezettségek	304 050	-	AC
<i>ebből: Kölcsön</i>	-	-	
Rövid lejáratú kapcsolt felekkel szembeni kötelezettségek	3 486 333	88 228	AC
<i>ebből: Kölcsön</i>	-	-	
Rövid lejáratú pénzügyi lízing kötelezettségek	30 657	5 783	AC
<b>Rövid lejáratú pénzügyi kötelezettségek összesen</b>	<b>3 863 790</b>	<b>854 449</b>	
<b>Pénzügyi kötelezettségek összesen</b>	<b>78 593 056</b>	<b>68 669 319</b>	

(AC: Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök és kötelezettségek)

## II.3. Kiegészítő Melléklet – Megjegyzések a pénzügyi kimutatásokhoz

## 36. Kapcsolt felekkel folytatott ügyletek

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

Egy vállalkozás kapcsolt:

- ha a gazdálkodó egység és a beszámolót készítő gazdálkodó egység ugyanazon csoport tagja, ha az egyik gazdálkodó egység a másik gazdálkodó egység társult vállalkozása vagy közös vállalkozása.
- a kulcspozícióban lévő vezető a vállalatnál vagy az anyavállalatnál, közeli hozzátartozója a leányvállalatot, társult vállalkozást, közös vállalatot birtokló magánszemélynek.
- ugyancsak kapcsolt fél a magánszemély vagy közeli hozzátartozója, ha a magánszemély ellenőrzést vagy közös ellenőrzést gyakorol a beszámolót készítő gazdálkodó egység felett; jelentős befolyással rendelkezik a beszámolót készítő gazdálkodó egység felett; vagy kulcspozícióban lévő vezető a beszámolót készítő gazdálkodó egységnél vagy annak egy anyavállalatánál.

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

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

A Társaság fenti szabályoknak megfelelően beazonosított, jelentős állománya, kapcsolt követelése, kötelezettségei, bevételei, költségei és ráfordításai a következők voltak 2022. december 31. napján (adatok ezer Ft-ban):

2022YE	Kapcsolt felekkel szembeni bevételek eredmény soronként (eFt)			
Kapcsoltság jellege	Árbevétel	Osztalék	Kamatbevétel	Összesen
Leányvállalat	1 330 715	6 017 767	3 815 266	11 163 748
Társult vállalkozás	184	-	69 414	69 598
Egyéb kapcsolt fél	-	-	-	-
<b>Összesen</b>	<b>1 330 899</b>	<b>6 017 767</b>	<b>3 884 680</b>	<b>11 233 346</b>

2022YE	Kapcsolt felekkel szembeni költségek és ráfordítások eredmény soronként (eFt)			
Kapcsoltság jellege	Anyagjellegű ráfordítás	Egyéb szolgáltatás	Kamatráfordítás	Összesen
Leányvállalat	150	-	-	150
Társult vállalkozás	-	-	-	-
Egyéb kapcsolt fél	112 965	285	-	113 250
<b>Összesen</b>	<b>113 115</b>	<b>285</b>	<b>-</b>	<b>113 400</b>



## II.3. Kiegészítő Melléklet – Megjegyzések a pénzügyi kimutatásokhoz

2022YE		Kapcsolt felekkel szembeni követelések mérlegsoronként (eFt)				
Kapcsoltság jellege	Éven túli kapcsolt kölcsön- és kamatkövetelés	Pótbefizetés	Rövid lejáratú kapcsolt kölcsön- és kamatkövetelés	Váltó- és váltókamatkövetelés	Egyéb kapcsolt követelés	Összesen
Leányvállalat	73 938 334	4 299 560	-	20 235 773	1 227 130	99 700 797
Társult vállalkozás	803 124	-	-	-	-	803 124
Egyéb kapcsolt fél	-	-	-	-	228	228
<b>Összesen</b>	<b>74 741 458</b>	<b>4 299 560</b>	<b>-</b>	<b>20 235 773</b>	<b>1 227 358</b>	<b>100 504 149</b>

2022YE		Kapcsolt felekkel szembeni kötelezettségek mérlegsoronként (eFt)				
Kapcsoltság jellege	Engedményezett követelés hosszú lejáratú kötelezettség része	Engedményezett követelés hosszú lejáratú kötelezettség része	Szállító	Egyéb kapcsolt követelés	Összesen	
Leányvállalat	6 499 850	3 249 924	210	-	9 749 984	
Társult vállalkozás	-	-	-	-	-	
Egyéb kapcsolt fél	455 389	227 694	8 505	-	691 588	
<b>Összesen</b>	<b>6 955 239</b>	<b>3 477 618</b>	<b>8 715</b>	<b>-</b>	<b>10 441 572</b>	

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

## II.3. Kiegészítő Melléklet – Megjegyzések a pénzügyi kimutatásokhoz

A Társaság fenti szabályoknak megfelelően beazonosított, jelentős állománya, kapcsolt követelése, kötelezettségei, bevételei, költségei és ráfordításai a következők voltak 2021. december 31. napján (adatok ezer Ft-ban):

2021YE		Kapcsolt felekkel szembeni bevételek mérlegsoranként (eFt)		
Kapcsoltság jellege	Árbevétel	Osztalék	Kamatbevétel	Összesen
Leányvállalat	887 025	9 908 280	1 569 831	12 365 136
Társult vállalkozás	1 118	-	21 034	22 152
Egyéb kapcsolt fél	-	-	-	-
<b>Összesen</b>	<b>888 143</b>	<b>9 908 280</b>	<b>1 590 865</b>	<b>12 387 288</b>

2021YE		Kapcsolt felekkel szembeni költségek és ráfordítások mérlegsoranként (eFt)		
Kapcsoltság jellege	Anyagjellegű ráfordítás	Egyéb szolgáltatás	Kamatráfordítás	Összesen
Leányvállalat	180 520	-	10 661	191 181
Társult vállalkozás	-	-	-	-
Egyéb kapcsolt fél	165 480	524	-	166 004
<b>Összesen</b>	<b>346 000</b>	<b>524</b>	<b>10 661</b>	<b>357 185</b>

2021YE		Kapcsolt felekkel szembeni követelések mérlegsoranként (eFt)				
Kapcsoltság jellege	Éven túli kapcsolt kölcsön- és kamatkövetelés	Pótbefizetés	Rövid lejáratú kapcsolt kölcsön- és kamatkövetelés	Váltó- és váltó kamatkövetelés	Egyéb kapcsolt követelés	Összesen
Leányvállalat	51 664 180	4 299 560	15 595	18 413 054	1 091 468	75 483 857
Társult vállalkozás	703 709	-	-	-	77	703 786
Egyéb kapcsolt fél	-	-	-	-	-	-
<b>Összesen</b>	<b>703 709</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>77</b>	<b>76 187 643</b>

2021YE		Kapcsolt felekkel szembeni kötelezettségek mérlegsoranként (eFt)			
Kapcsoltság jellege	Engedményezett követelés hosszú lejáratú kötelezettség része	Engedményezett követelés hosszú lejáratú kötelezettség része	Szállító	Egyéb kapcsolt követelés	Összesen
Leányvállalat	-	-	21 736	39 640	61 376
Társult vállalkozás	-	-	-	-	-
Egyéb kapcsolt fél	-	-	6 840	20 012	26 852
<b>Összesen</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>28 576</b>	<b>59 652</b>	<b>88 228</b>

### II.3. Kiegészítő Melléklet – Megjegyzések a pénzügyi kimutatásokhoz

#### 37. Igazgatóság, Felügyelőbizottság és Audit Bizottság Javadalmazása

Az Igazgatóság tagjai a következő juttatásokban részesültek:

adatok Ft-ban	2022YE	2021YE
Rövid távú juttatások (tiszteletdíj)	13 911 860	8 500 000
<b>Összesen</b>		<b>8 500 000</b>

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

adatok Ft-ban	2022YE	2021YE
Rövid távú juttatások (tiszteletdíj)	7 363 636	7 209 524
<b>Összesen</b>		<b>7 209 524</b>

A Társaság a menedzsment tagjainak részére semmilyen kölcsönt nem folyósított.

Igazgatóság tagjainak adott kölcsönök egyenlege:

adatok Ft-ban	2022YE	2021YE
Igazgatóság tagjainak adott kölcsön	-	-
Igazgatóság tagjainak adott kölcsön kamata	-	-
<b>Összesen</b>	-	-

### II.3. Kiegészítő Melléklet – Megjegyzések a pénzügyi kimutatásokhoz

#### 38. Az Anyavállalat függő és jövőbeni kötelezettségei

Az OPUS GLOBAL Nyrt. mint Anyavállalat az alábbi kezességeket nyújtotta leányvállalatai részére felvett hitelekhez, illetve egyéb fizetési kötelezettségekhez:

adatok millió Ft-ban

Jogosult megnevezése	Fennálló fizetési kötelezettség megnevezése	Teljes kötelezettség keret	Lejárati (év)	Aktuális kötelezettség
EXIMBANK Zrt. / MKB Bank Nyrt.	KALL Ingredients Kereskedelmi Kft. Izocukor gyár Beruházási "A" hitelhez vállalt készfizető kezesség	41 194	2033.06.28	26 807
MFB Zrt. / MKB Bank Nyrt.	KALL Ingredients Kereskedelmi Kft. Izocukor gyár Beruházási "B" hitelhez vállalt készfizető kezesség	16 360	2033.09.30	8 742
MKB Bank Nyrt.	KALL Ingredients Kereskedelmi Kft. Támogatás biztosítéka	626	2025.07.31.	626
MKB Bank Nyrt.	KALL Ingredients Kereskedelmi Kft. Gázbeszerzéshez fizetési garancia	1 155	2023.12.15	1 155
OTP Bank Nyrt.	HUNGUEST Hotels Zrt. Fennálló hitel refinanszírozására készfizető kezesség	4 938	2029.09.30	3 168
Takarékbank Zrt.	HUNGUEST Hotels Zrt. Kölcsönkiváltásra készfizető kezesség	4 255	2033.10.31	4 186
Takarékbank Zrt.	OBRA Kft. készfizető kezesség	769	2026.12.31	454
Budapest Bank Zrt.	KZH Invest Kft. Készfizető kezesség. Üzletrészt terhelő zálogjog (KZH INVEST Kft. üzletrészen)	4 416	2033.06.25	3 238
Budapest Bank Zrt.	KZBF Invest Kft. Készfizető kezesség. Üzletrészt terhelő zálogjog (KZB INVEST Kft. üzletrészen)	1 650	2033.06.25	1 210
<b>Összesen</b>		<b>75 363</b>		<b>49 586</b>

### II.3. Kiegészítő Melléklet – Megjegyzések a pénzügyi kimutatásokhoz

#### 39. Mérlegfordulónap utáni események

A Fővárosi Törvényszék Cégbírósága 2023. március 1. hatállyal elrendelte a SZ és K 2005. Ingatlanhasznosító Korlátolt Felelősségű Társaság cégjegyzékből való törlését. Az SZ és K 2005. Ingatlanhasznosító Korlátolt Felelősségű Társaság kizárólag a tulajdonában álló egri ingatlan vagyongazdálkodását 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.

[https://www.bet.hu/site/newkib/hu/2023.03./OPUS\\_GLOBAL\\_Nyrt.\\_-Rendkívuli\\_tajekoztatas\\_128852025](https://www.bet.hu/site/newkib/hu/2023.03./OPUS_GLOBAL_Nyrt._-Rendkívuli_tajekoztatas_128852025)

A Társaság közvetett befektetése az R-Kord Kft. 2022. decemberben a Talentis Grouptól vásárolt 5.263.801 db OPUS részvényt, mely 2023 januári értéknappal került jóváírásra az R-Kord értékpapírszámláján. A Társaság ezt 2023 évi tranzakciónak tekinti ennek megfelelően a tulajdonosi kör változását 2023-ban rögzíti, illetve a konszolidált könyvekben 2023-ban fog saját tőke mozgásként megjelenni.

Az OPUS Global Nyrt. egy 2022. december 16-án a Duna Aszfalt Út és Mélyépítő Zrt-vel megkötött szerződésben megvásárolta a Duna Aszfalt-nak a Viresol Kft.-ben meglévő kisebbségi 33,3 %-os üzletrészt. Az üzletrész vételára 1.581.940.000 forint, amely két részből tevődik össze: 1.000.000.000 forint előleg, amely része a vételárnak és a szerződés aláírásának napján került megfizetésre, illetve a fennmaradó vételárrészlet: 581.940.000 forint, amely a Tranzakció zárásakor legkésőbb 2023.03.31. esedékes. A Tranzakció során a Duna Aszfalt Zrt.-nek a Viresollal szemben tagi hitel jogcímen fennálló követelése is (a kapcsolódó jogokkal és kötelezettségekkel) szerződésátruházás keretében az OPUS GLOBAL Nyrt.-re kerülnek átruházásra. Az átruházandó követelések ellenértéke: 6.219.627.810 forint, amely 5 részletben az alábbi ütemezésben kerül megfizetésre évente 2027.12.15-ig.

Az OPUS GLOBAL Nyrt. vállalta, hogy a Viresolt hitelező bankok irányába a Duna Aszfalt Zrt-vel azonos tulajdonosi kötelezettségvállalásokat tesz. Ezen kötelezettség vállalásokra még az üzletrész adásvételének lezárását megelőzően, annak feltételeként meg kell történnie 2023. folyamán. Mindezeket figyelembe véve a fenti üzletrészvásárlást és kölcsön átruházást a Társaság 2023. évi tranzakciónak tekinti.

### II.3. Kiegészítő Melléklet – Megjegyzések a pénzügyi kimutatásokhoz

#### 1. Covid-19 és ukrán-orosz háborús hatások

Az egészségügyi adatok folyamatos javulásának köszönhetően a Kormány 2022. március elején bejelentette, hogy mivel a végéhez közeledik az ötödik járványhullám, kivezetik a korlátozásokat. A bevezetett szabályok értelmében megszűnt a maszkviselési kötelezettség, kiveztették azt a szabályt, ami a munkáltatók számára lehetővé teszi a kötelező oltás előírását, kivéve az egészségügyi és a szociális területen, valamint kiveztették a védettségi igazolvány használatára vonatkozó szabályozásokat. Az egészségügyi veszélyhelyzetet továbbra is fenntartják, részben a kormány cselekvőképessége, részben a hatodik hullám veszélye miatt.

A több hullámban tartó pandémia egyik legnagyobb vesztese egyértelműen a turizmus volt, nemcsak hazánkban, hanem az egész világon. A több hónapon át tartó üzemszünetet követően azonban 2022. folyamán a szállodavendégek aránya már elérte a járvány előtti arány közel háromnegyedét. A rendezvényipiac is tovább élénkült, több nagylétszámú rendezvény is lebonyolításra került.

A 2022. év nagy bizonytalansági tényezője az ukrán-orosz fegyveres konfliktus elhúzódása, a kölcsönös szankciók hatása lett. Mindez az alapanyagok, energiaárak emelkedésében csapódott le, mely az Opus anyavállalatot kevésbé, de a Csoport szinte minden szegmensét kivétel nélkül érintette. Az átlagos infláció 10+% feletti tartományban mozgott 2022-ben, illetve az energiaárak – bár csökkenő tendenciát mutattak év végére – továbbra is jelentősen meghaladták a 2021 előtti szintet, ami rontotta a Csoport cégeinek jövedelmezőségét.

## II.4. Kiegészítő Melléklet – Pénzügy Kimutatások Közzétételre engedélyezése

### II.4. A pénzügyi kimutatások közzétételre engedélyezése

#### 1. A pénzügyi kimutatások közzétételre engedélyezése

A pénzügyi kimutatásokat a Társaság Igazgatósága és Felügyelőbizottsága 2022. április 4-én elfogadta a 9/2023 (04.04.) számú Igazgatósági határozatában és 3/2023 (04.04.) számú Felügyelőbizottsági és Audit Bizottsági határozatában a 2022. évi egyedi Éves Jelentést ebben a formában közzétételre engedélyezte.

Budapest, 2023. április 04.

dr. Lélfa Koppány Tibor  
OPUS GLOBAL Nyrt.  
vezérigazgató



### III. Üzleti Jelentés

## III. ÜZLETI JELENTÉS



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

tel.: + 36 1 433 0700  
e-mail: [info@opusglobal.hu](mailto:info@opusglobal.hu)  
[www.opusglobal.hu](http://www.opusglobal.hu)



### III.1. Üzleti Jelentés – Társaság bemutatása

#### III.1. A társaság bemutatása

##### Cég története, tevékenységi köre



A Társaság története több, mint 100 évre, az 1912-es alapításáig nyúlik vissza. A Társaság fő tevékenysége kezdetben a veteriner gyógyszergyártás volt, melyet nem sokkal később a humán oltóanyagtermelés egészített ki. Az 1950-es évek meghatározó és világszínvonalú gyógyszeripari társasága volt, összefogva ezzel az összes magyarországi oltóanyagtermelő intézetet. A privatizáció során, 1991-ben a Társaság által folytatott különböző tevékenységek felosztásra és kiszervezésre kerültek.

A Társaság 1998. óta tagja a Budapesti Értéktőzsde Zrt. („BÉT”) kibocsátói körének, részvényeit 1998. április 22-én vezették be a BÉT-re.

Többszöri átalakítást és átszervezést követően 2009-ben megszüntetésre került az állatgyógyászati tevékenység és több leányvállalat is értékesítésre került..

A Társaság a 2009. évi arculatváltása óta holding szerűen működik tovább, fő tevékenysége a vagyonkezelés.

A Társaság életében mérföldkövet jelentett a 2018-as üzleti év. A menedzsment átalakulásával párhuzamosan jelentős portfólió bővülés valósult meg, mely során a Társaság nagy értékkel bíró befektetésekkel bővült. A Csoport ekkor alakította ki stratégiáját, és ekkor alapozta meg élelmiszeripari és építőipari portfólióját. Az akvizíciók eredményeként az OPUS GLOBAL Nyrt. a BÉT egyik meghatározó társaságává vált. Belépett a tőzsde prémium kategóriás részvényei közé, és azóta is tagja a BÉT kiemelt indexkosarainak, portfóliójában tudva a magyar gazdaság húzóágazatainak több ipari és termelő vállalatát.

A társaság adatai:

A Társaság cégneve: OPUS GLOBAL Nyilvánosan Működő Részvénytársaság

A Társaság fő tevékenysége: 6420'08 Vagyonkezelés (holding)

A Társaság cégjegyzékszám: Fővárosi Törvényszék Cégbírósága Cg. 01-10-042533

A társaság címe: 1062 Budapest, Andrásy út 59.

Telefon: (36-1) 433-07-00

A társaság bejegyzett internet elérhetősége: [www.opusglobal.hu](http://www.opusglobal.hu)

A társaság e-mail címe: [info@opusglobal.hu](mailto:info@opusglobal.hu)

2019-ben az OPUS GLOBAL Nyrt. a KONZUM Nyrt. beolvasásával tovább bővítette a már addig is diverzifikált portfólióját és megalapozta a Cégcsoport turisztikai lábát is. A 2019. június 30. napjával történt beolvasás során a jogutód az OPUS GLOBAL Nyrt. lett, amely egy tudatos, következetesen megvalósított stratégia mentén alakította ki működési struktúráját. E stratégiai irányvonal mentén haladva az OPUS Csoport energetika szegmensének kiépítése során, 2021-ben közvetett részesedéseket szerzett olyan nagy hírű energetikai társaságokban, mint a TIGÁZ Zrt. és a TITÁSZ Zrt. Ezzel a lépéssel az OPUS Csoport a hazai energetikai piac meghatározó szereplőjévé vált.

### III.1. Üzleti Jelentés – Társaság bemutatása

Az OPUS Csoport portfóliójába tartozó hosszú távú befektetések (vállalatok) meghatározó piaci szereplői olyan stratégiai iparágakban, mint a turizmus, energetika, élelmiszeripar, építőipar.

Ennek következtében 2022-ben üzleti szempontból a Társaság holdingirányító tevékenységének köre 5 meghatározó szegmensre bontható az alábbiak szerint:

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

### III.1. Üzleti Jelentés – Társaság bemutatása

#### Szervezeti felépítése, Vezető tisztségviselők

A Társaság 2022. szeptember elsejétől három fő szervezeti egység mentén a Pénzügyi igazgatóság, a Társaságirányítási igazgatóság és a Csoportirányítási igazgatóság vezetésével alakította ki a holdingközpont új működési struktúráját.

Az újonnan kialakított igazgatóságok feladata az OPUS Csoport stratégiai irányvonalának meghatározása, mivel az elmúlt évek tudatos építkezésének, valamint a portfólió átlagon felüli szintű bővítésének köszönhetően a Cégcsoport mára olyan gazdasági súllyal és potenciállal rendelkezik, amely a magyar gazdaság sikerének formálásában is jelentős szerepet játszik. Ezen gazdasági erő további fejlődése és potenciáljának további kihasználása jelentős feladat és kihívás.

A Társaság ugyancsak kiemelt feladatának tekinti, hogy a tőzsdei jelenléttel járó elnökök teljeskörű kihasználása mellett az ezzel járó kötelezettségeket maradéktalanul biztosítani képes szervezetet működtessen. 2022. május hónapban megválasztott új Igazgatóság komoly szaktudású, nagyvállalati vezetői tapasztalatokkal rendelkező tagokkal történt kibővítése, valamint az új vezérigazgató és az új vezetőség megbízása is ezt a célt szolgálja.

A Társaság vezető állású tisztségviselőit a Jelentés leadásakor az alábbi táblázat mutatja be:

Jelleg	Név	Beosztás	Megbízás kezdete	Megbízás vége	Saját részvény tulajdon
IG	Vida József	Elnök	2022.05.03.	2027.05.03.	-
IG/SP	Dr. Lélfai Koppány Tibor	tag Vezérigazgató	2022.05.03. 2022.05.10.*	2027.05.03. -	-
IG/SP	Makai Szabolcs	tag Élelmiszeripari divízió vezető	2022.05.03. 2021.11.29.	2027.05.03. -	-
IG/SP	Görbedi László	tag Ipari termelés divízió vezető	2022.05.03. 2021.04.21.	2027.05.03. -	-
IG/SP	Détári-Szabó Ádám	tag Turizmus divízió vezetője	2022.05.03. 2021.04.21.	2027.05.03. -	-
IG/SP	Torda Balázs	tag Energetika divízió vezetője	2022.05.03. 2021.04.21.	2027.05.03. -	-
IG/SP	Németh Zoltán Péter	tag	2022.05.03.	2027.05.03.	-
FB	Konczné Kondás Tünde	elnök	2022.05.03.	2027.05.03.	-
FB, AB	Tima János	tag	2022.05.03.	2027.05.03.	-
FB, AB	Dr. Gödör Éva Szilvia	tag	2022.05.03.	2027.05.03.	-
FB	Keresztyénné Deák Katalin	tag	2022.11.11.	2027.05.03.	-
AB		elnök	2022.11.11.**	2027.05.03.	-
SP	Medgyesi Attila	Vezérigazgató-helyettes	2022.10.10.*	-	-

### III.1. Üzleti Jelentés – Társaság bemutatása

IGT: Igazgatóság tagja

AB: Audit Bizottság tagja

SP: stratégiai alkalmazott

FB: Felügyelőbizottság tagja

\*a munkaviszony kezdő időpontja

\*\* a tagság kezdő időpontja

Az egyes üzleti szegmensek vezetői az OPUS Global Nyrt. igazgatóságának tagjainak tisztségét is betöltik az operatív vezetői feladatuk mellett. A vezető tisztségviselők részletes szakmai önéletrajzát a Társaság 2022. évi Felelős Társaságirányítási Jelentése tartalmazza.

### Részvénypiaci jelenlét: OPUS Részvények & Tulajdonosi struktúra

#### OPUS részvények adatai

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”).

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

Értékpapír megnevezése	OPUS részvény
Értékpapírkód (ISIN) tőzsdére bevezetett	HU0000110226
Kijelzés módja (Ticker)	OPUS
Kereskedés pénzneme	HUF
Részvénytípus (db)	701.646.050
A Kibocsátó jegyzett tőkéje*	17.541.151.250 Ft
Részvénykategória	Prémium kategória
Az értékpapír előállítási módja	dematerializált
Az értékpapír típusa	tőzsrészvény
Részvényfajta	névre szóló
Névértéke	25 Ft
A Tőzsdei értékpapír bevezetésének napja	1998. április 22.
Bevezetési Ár	700 HUF
Sorozat és sorszáma	„A”
Az értékpapírhoz kapcsolódó jogok felsorolása	teljeskörű

A Társaság a részvénykönyv vezetését saját maga végzi.

A Budapesti Értéktőzsde Zrt. legutóbbi 2022. március 1-jei kosárfelülvizsgálata során az OPUS részvény a BUX indexben megőrizte a szerepét, 1,29%-os arány mellett, a BUMIX indexben pedig 12,98%-os súlyozással szerepel. Részvénypiaci megítélés szempontjából szintén fontos, hogy 2018-tól az OPUS részvény folyamatosan tagja az MSCI, majd az MSCI

### III.1. Üzleti Jelentés – Társaság bemutatása

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.

#### Tulajdonosi struktúra

Részvénytulajdonosok megoszlása a 2022. november 10-i rendkívüli Közgyűlés megfeleltetési időpontjában az alábbiak szerint alakult:

Típus	Mennyiség (db)	Részesedés (%)
Belföldi magánszemély	290 445 306	41,39
Külföldi magánszemély	362 539	0,04%
Belföldi intézmény	386 748 217	55,14%
Külföldi intézmény	24 089 988	3,43%
<b>Összesen</b>	<b>701 646 050</b>	<b>100,00%</b>

Az 5%-nál nagyobb tulajdonosok felsorolása, bemutatása (RS3) 2023. március 2. napjára vonatkoztatva:

Név	Letétkezelő	Mennyiség (db)	Részesedés (%)
<b>KONZUM PE Magántőkealap</b>	nem	<b>152 139 007</b>	<b>21,68</b>
<b>közvetlen</b>	nem	<b>143 902 842</b>	<b>20,51%</b>
<b>közvetett (a KPE INVEST Kft.-n keresztül)</b>	nem	<b>8 236 165</b>	<b>1,17%</b>
<b>Mészáros Lőrinc</b>	nem	<b>160 448 541</b>	<b>22,86%</b>
<b>közvetlen</b>	nem	<b>146 314 411</b>	<b>20,85%</b>
<b>közvetett (az Addition OPUS Zrt.-n keresztül)</b>	nem	<b>14 134 130</b>	<b>2,01%</b>
<b>OPUS GLOBAL Nyrt. (Leányvállalatokon keresztül 5,49%)</b>	nem	<b>45 780 359</b>	<b>6,52%</b>

A közkézshányad meghatározásánál nem vettük figyelembe a fent feltüntetett és 5%-nál nagyobb mértékben tulajdonolt részvénytársaságot, valamint a Társaság és a konszolidációs körébe tartozó leányvállalatai által birtokolt részvénytársaságokat. Megjegyzés: A törzsrészvények átlagos számának meghatározása súlyozott számtani átlag számításával történt. Az egy részvényre jutó eredmény alapértékének kiszámításánál a törzsrészvények száma az adott időszak során forgalomban lévő törzsrészvények súlyozott átlaga.

#### Saját tulajdonban levő részvények

A 2021. augusztus 27-én megtartott rendkívüli Közgyűlés tizennyolc (18) hónapos időtartamra szólóan felhatalmazta az Igazgatóságot a Társaság által kibocsátott, legfeljebb a Társaság mindenkori alaptőkéje öt százalékának (5 %) megfelelő darabszámú, egyenként HUF 25, azaz huszonöt magyar forint névértékű törzsrészvényeinek, mint saját részvényeknek a Társaság általi megszerzésére. A felhatalmazás alapján a saját részvények megszerzésére visszerhesen vagy ellenérték nélkül, tőzsdai forgalomban, nyilvános ajánlat útján, vagy tőzsdén kívüli forgalomban is sor kerülhet, ideértve a saját részvény megszerzésére jogosító pénzügyi eszköz által biztosított jog (pl. vételi jog, átcserélési jog stb.) gyakorlása útján történő megszerzést is. Visszerhes megszerzés esetén az ellenérték legalacsonyabb összege a Budapesti Értéktőzsde Zrt.

### III.1. Üzleti Jelentés – Társaság bemutatása

által nyilvántartott, a megállapodás megkötésének napját megelőző napra vonatkozó záróárfolyam szerinti összegnek a harminc (30) százalékkal csökkentett összege lehet, míg az ellenérték legmagasabb összege a Budapesti Értéktőzsde Zrt. által nyilvántartott, a megállapodás megkötésének napját megelőző napra vonatkozó záróárfolyam szerinti összegnek a harminc (30) százalékkal növelt összege lehet.

A Társaság (anyavállalat) ezen felhatalmazás birtokában nem élt saját részvény vásárlással, viszont 2022-ben és 2023-ban a konszolidációba bevont leányvállalatok vásároltak OPUS törzsrészvényt, így 2023.04.04. napjával a Cégcsoport szintjén mindösszesen 45.780.359 db OPUS részvennyel rendelkezett.

A saját tulajdonban lévő részvények mennyiségének alakulása a teljes alaptőkére vetítve:

	Részesezés (2022. december 31.)		Részesezés (2023. április 04)	
	db	%	db	%
Társasági szinten: OPUS GLOBAL Nyrt.	7 208 246	1,03%	7 208 246	1,03%
Leányvállalatok <sup>1</sup> : Csabatáj Zrt.	12 500 000	1,80%	12 500 000	1,78%
Mészáros és Mészáros Zrt.	0	0	7 991 061	1,13%
R-KORD Kft.	0	0	18 081 052	2,58%
<b>Összesen</b>	<b>19 708 246</b>	<b>2,81%</b>	<b>45 780 359</b>	<b>6,52%</b>

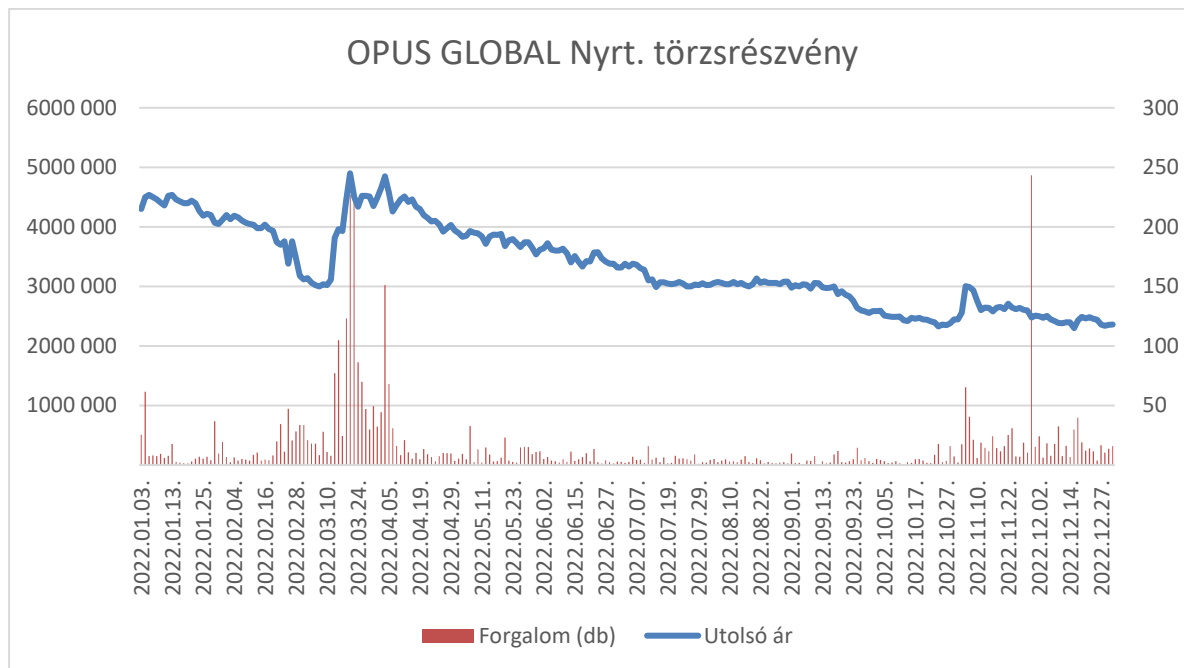
<sup>1</sup> Konszolidációba bevont társaságok.

#### Részvénypiaci megítélés

A Budapesti Értéktőzsde legutóbbi, 2022. szeptemberi kosárfelülvizsgálata során az OPUS részvények súlya a BUX indexben 1,8367%-ról 1,6913%-ra változott, amelyre elsősorban 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.

### III.1. Üzleti Jelentés – Társaság bemutatása

Az OPUS részvények árfolyama 2022 folyamán az alábbiak szerint alakult:



A Társaság piaci kapitalizációja 2022. 12.31-én 82,79 mrd Ft illetve 2021. 12.31-én 144,5 mrd Ft volt.

#### **Befektetői elemzések**

A transzparencia erősítése érdekében a menedzsment döntése szerint a Társaság 2020-tól csatlakozott a BÉT elemzés-árjegyzés programjához, melynek keretében az OPUS GLOBAL Nyrt. papírjainak elemzésére került sor az Equilor Befektetési Zrt. révén. A programban való részvételhez az OPUS GLOBAL Nyrt. vállalta, hogy 2020-tól negyedévente teszi közzé jelentéseit, beszámolóit, amely kötelezettségének a Társaság maradéktalanul megfelelt, és e megfelelést folyamatában biztosította, ami lehetőséget teremtett arra, hogy a kijelölt befektetési szolgáltató a vállalat független elemzését elvégezze negyedévente. A Társaságtól teljes mértékben elkülönült elemzések az alábbi linken érthetők el: <https://www.bet.hu/Kibocsatok/BET-elemzesek/elemzesek/opus-global-elemzesek>

#### **Részvénytársasági jelentés: OPUS Kötvények**

A Társaság a stratégiájának megfelelően meghirdetett finanszírozási és növekedési tervei megvalósításához a tőkepiacról történő finanszírozás 2020. december 21. napján meghirdetett Rendkívüli Közgyűlésen felhatalmazást kapott kötvénykibocsátásra, így az MNB által meghirdetett Növekedési Kötvény Program („NKP”) keretein belül 10 éves futamidővel a Társaságra szabottan, névértéken mintegy 39 milliárd forint forrás bevonására 2021. évben új kötvénykibocsátást (Kötvény II.) valósíthatott meg.

### III.1. Üzleti Jelentés – Társaság bemutatása

Miután a Társaság a Kötvény I. kibocsátása (2019. október 24.) kapcsán és okából rendelkezett a Scope Ratings GmbH-től (Hitelminősítő) ([www.scoperatings.com](http://www.scoperatings.com)) hitelminősítéssel, a Társaság a Kötvény II. kibocsátására vonatkozó határozat birtokában 2021 márciusában lefolytatta a Hitelminősítővel az újabb forrásbevonásra a Kötvény II. kibocsátásához a hitelminősítés felülvizsgálati eljárást, aminek eredményeképpen a Scope Rating 2021. április 1-jei közzététele szerint továbbra is fenntartotta a kötvénykibocsátás esetében a BBB-, vállalati szinten a BB/Stabil minősítést, amely szint az MNB által elvárt befektetési szintnél négy fokozattal magasabb.

[https://www.bet.hu/newkibdata/128544048/OPUS\\_SCOPE\\_HU\\_20210401.pdf](https://www.bet.hu/newkibdata/128544048/OPUS_SCOPE_HU_20210401.pdf)

A Társaság a kiváló minősítést követően 2021. április 27-én sikeres aukció során – HU0000360409 ISIN kódon, 39.000.000.000 HUF össznévértéken és fix 3,20% kamatmértéken 10 éves futamidővel újabb kötvénykibocsátást hajtott végre (Kötvény II.). Az „OPUS GLOBAL 2031 Kötvény” megnevezésű kötvényekre a BÉT által működtetett Xbond elnevezésű multilaterális kereskedési rendszerbe történő bevezetése 2021. július 15. napján került sor.

A Társaság által kibocsátott kötvények Kötvény I. paramétereit az alábbiakban foglaljuk össze:

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

A Társaság által kibocsátott kötvények Kötvény II. paramétereit az alábbiakban foglaljuk össze:

Értékpapír megnevezése	„OPUS GLOBAL 2031 Kötvény”
Sorozat kódja:	OPUS2031
Értékpapírkód (ISIN) XBondra bevezetett	HU0000360409
Darabszám:	780
Forgalomba hozatal módja:	zártkörű
Formája:	dematerializált



### III.1. Üzleti Jelentés – Társaság bemutatása

Aukció időpontja:	2021. április 27.
Kötvény futamideje:	10 év
Kötvény lejáratja:	2031. április 29.
A sorozat össznévértéke:	39 milliárd Ft
Bevont forrás összege	39,03 milliárd Ft
Kamatozás típusa:	Fix kamatozás
Kupon mértéke:	3,20%
A BÉT-re való bevezetés napja:	2021. július 15.

A kötvénykibocsátáshoz kötődő évente megismétlődő hitelminősítési (rating) felülvizsgálat 2022 márciusában valósult meg. A márciusi elővizsgálaton a független német hitelminősítő cég (Scope Ratings GmbH) ([www.scoperatings.com](http://www.scoperatings.com)) a besorolásokat továbbra is megtartotta, ami véleménye szerint jól tükrözi az OPUS erős pénzügyi kockázati profilját és a holdingtársaság nagyon megbízható költségfedezetét. A Scope kiemeli, hogy ezt a minősítést az a szilárd likviditási politika is alátámasztja, amelyet a holding az aktív M&A kapcsolódás ellenére is fenntartott a vállalat energetikai szegmensének kiépítése során. Az értékelés továbbra is tükrözi a Scope nézetét az OPUS GLOBAL Nyrt. konzervatív és hosszú távú „vásárolj és növekedj” (buy-and-builds) befektetési megközelítéséről, amely immár a „növekedés és a gyarapodás” megteremtésére összpontosít, a leányvállalatok szintjén történő aktív működési ellenőrzés gyakorlásával.

<https://scoperatings.com/ratings-and-research/rating/EN/170691>

### III.2. Üzleti Jelentés – A 2022. Üzleti év kiemelt eseményei

#### III.2. 2022. Üzleti év kiemelt eseményei

##### Közzétételi információk, Tőzsdei kapcsolattartás

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

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

A Társaság Befektetői kapcsolattartójaként, Hegyvári Dávid látja el a befektetési kapcsolattartásra vonatkozó feladatokat, valamint a tőkepiaci kommunikációt.

Elérhetőség: + 36 1 433 0701, [info@opusglobal.hu](mailto:info@opusglobal.hu); [hegyvari.david@opusglobal.hu](mailto:hegyvari.david@opusglobal.hu)

##### 2022. év kiemelt üzleti eseményei

Az Energetika szegmensben belül megvalósuló szinergiát maximálizáló struktúra kialakításának első lépéseként, a Társaság igazgatósága 2022. március 28. napján a működés optimalizálása érdekében hozott döntése értelmében kezdeményezte az **OPUS Energy Kft.** beolvadását a közvetlen leányvállalatába, az **OPUS TITÁSZ Zrt.**-be. A beolvadás 2022. június 30. napjával megvalósult, mely során az OPUS GLOBAL Nyrt. 50%-os közvetlen tulajdoni részesedést szerzett az OPUS TITÁSZ Zrt.-ben.

[https://www.bet.hu/newkibdata/128751667/OP\\_rendkiv\\_tajekoztatas\\_OPENERGY\\_beolvadas\\_HU\\_20220701.pdf](https://www.bet.hu/newkibdata/128751667/OP_rendkiv_tajekoztatas_OPENERGY_beolvadas_HU_20220701.pdf)

Az OPUS GLOBAL Nyrt. stratégiai elveinek megfelelően 2022. május 26. napján a STATUS ENERGY Magántőkealappal közösen megalapították az **OPTESZ OPUS Energetikai Támogató Zártkörűen Működő Részvénytársaságot** („OPTESZ OPUS Zrt.”) akképp, hogy az OPTESZ OPUS Zrt.-ben fennálló részesedések egyenlő arányban, azaz 50-50 % mértékben oszlanak meg a Társaság és a STATUS ENERGY Magántőkealap között. Az OPTESZ OPUS Zrt. megalapításának célja az alapítók közvetett tulajdonában lévő OPUS TIGÁZ Zrt. és OPUS TITÁSZ Zrt. közötti jövőbeli hosszútávú szinergia hatások kihasználása és a sikeres integráció elvégzésével az érintett társaságok üzemi eredményességének növelése.

[https://www.bet.hu/newkibdata/128733698/OG\\_rendkiv\\_tajekoztatas\\_SSC\\_alapitas\\_HU\\_20220527.pdf](https://www.bet.hu/newkibdata/128733698/OG_rendkiv_tajekoztatas_SSC_alapitas_HU_20220527.pdf)

A Csoport stratégiájának megfelelően az Energetika szegmens átstrukturálásának következő lépéseként az **OPUS TITÁSZ Áramhálózati Zrt.**, az **OPUS TIGÁZ Gázhálózati Zrt.**, valamint az **OPTESZ OPUS Energetikai Támogató Zrt.** igazgatóságai előkészítették az energetikai társaságok átalakítását a társaságok beolvadásos kiválásával. („Beolvadásos Kiválás”). A Beolvadásos Kiválás során az OPUS TIGÁZ Zrt. és az OPUS TITÁSZ Zrt. fennmaradnak és a részvényesek döntésüknek megfelelően a társaságok vagyonának egy részével az OPTESZ OPUS Zrt.-hez, mint átvevő jogutód társasághoz csatlakozhattak. A Beolvadásos Kiválás a transzparencia jegyében már több fórumon is közzétett stratégiai szerint gazdasági és költséghatékonysági okokból, az Energetika szegmensben belül rejlő szinergiák kiaknázása, a párhuzamosságok megszüntetése, valamint a racionális és költséghatékony működés elősegítése érdekében került előkészítésre, mely

### III.2. Üzleti Jelentés – A 2022. Üzleti év kiemelt eseményei

eredményeként az **OPTESZ OPUS Zrt.** megkezdheti azon támogató tevékenységét, amely valamennyi érintett társaság eredményességének és a működési hatékonyságának növelését segíti elő.

2022. szeptember 15-ével a társaságok közgyűlései az egyes támogató funkciók kiválósos beolvadással történő áthelyezéséről döntöttek az OPTESZ OPUS Zrt.-be, mint egy szolgáltató központba 2022. december 31-i fordulónappal.

[https://www.bet.hu/newkibdata/128780391/OG\\_rendkiv\\_tajekoztatas\\_Beolvad%C3%A1sosKiv%C3%A1sTIGAZ\\_KGY\\_HU\\_20220916.pdf](https://www.bet.hu/newkibdata/128780391/OG_rendkiv_tajekoztatas_Beolvad%C3%A1sosKiv%C3%A1sTIGAZ_KGY_HU_20220916.pdf)

[https://www.bet.hu/newkibdata/128766117/OP\\_TIG%C3%81Z%20felmin%C5%91s%C3%ADt%C3%A9se\\_HU\\_20220810.pdf](https://www.bet.hu/newkibdata/128766117/OP_TIG%C3%81Z%20felmin%C5%91s%C3%ADt%C3%A9se_HU_20220810.pdf)

A Vagyonkezelési szegmensbe tartozó **SZ és K 2005. Ingatlanhasznosító Kft.** jogutód nélküli megszűnéséről és a végelszámolás elrendeléséről határozott az OPUS GLOBAL Nyrt., mint az SZ és K Kft. 100%-os közvetlen tulajdonosa és egyben alapítója 2022. augusztus 22-én. A végelszámolás kezdő időpontjaként 2022. szeptember 1. napja került kijelölésre. Az SZ és K Kft. kizárólag a tulajdonában álló egri ingatlan vagyonkezelését végezte és évek óta kereste az ingatlan kedvező hasznosítási lehetőségeit. Az ingatlan idei értékesítését követően a Társaság döntött a végelszámolásról.

[https://www.bet.hu/newkibdata/128769830/OP\\_SZK\\_v%C3%A9gelsz%C3%A1mol%C3%A1s%20bejelent%C3%A9se\\_20220822\\_HU.pdf](https://www.bet.hu/newkibdata/128769830/OP_SZK_v%C3%A9gelsz%C3%A1mol%C3%A1s%20bejelent%C3%A9se_20220822_HU.pdf)

Az OPUS GLOBAL Nyrt. 2022. augusztus 12. napján tette közzé, hogy a Társaság által a konszolidációban társult vállalként nyilvántartott **Takarékinfo Központi Adatfeldolgozó Zrt.** arról értesítette a Társaságot, hogy az MKB Digital Szolgáltató Zrt., és az Euro-Immat Üzemeltetési Kft., mint beolvadó társaságok 2022. augusztus 31. napjával beolvadnak („Beolvadás”) a Takarékinfo Központi Adatfeldolgozó Zrt.-be, mint átvevő társaságba, és egyben, mint jogutód társaságba.

A Beolvadást követően a Takarékinfo Zrt., mint átvevő társaság, és mint általános jogutód társaság új megnevezése MITRA Informatikai Szolgáltató Zártkörűen Működő Részvénytársaságra („MITRA Zrt.”) módosul. A Beolvadást a cégbíróság 2022.08.08. napjával bejegyezte. A Beolvadást követően a MITRA Zrt.-ben, mint jogutód társaságban a Társaság tulajdonosi részesedése 4,39%-ra módosult.

A beolvadást követően a Társaság által társult vállalként nyilvántartott Addition OPUS Zrt. által a Takarékinfo Zrt.-ben, mint átvevő társaságban tulajdonolt részesedése a Beolvadást követően szintén módosult 4,35%-ra.

[https://www.bet.hu/newkibdata/128766910/OP\\_Takinf%C3%B3%20beolvad%C3%A1s\\_HU\\_20220812.pdf](https://www.bet.hu/newkibdata/128766910/OP_Takinf%C3%B3%20beolvad%C3%A1s_HU_20220812.pdf)

A KALL Ingredients Kereskedelmi Korlátolt Felelősségű Társaság elhatározta törzstőkéjének 15.000.000 EUR összegű pénzbeli vagyoni hozzájárulás (a továbbiakban: „Vagyoni Hozzájárulás”) szolgáltatásával történő felemelését. A Vagyoni Hozzájárulást az MKB Magántőkealap teljesítette 2022. november 4-én. A törzstőkeemelés mértéke a Vagyoni Hozzájárulás alapján 816.860 EUR, s ekképp a KALL Ingredients Kft. törzstőkéje a törzstőkeemelés következtében 7.816.860 EUR összegre emelkedik. A Vagyoni Hozzájárulás összegének a Törzstőkeemelés Mértékét meghaladó része, azaz mindösszesen 14.183.140 EUR, teljes egészében a KALL Ingredients Kft. tőketartalékába kerül. A törzstőkeemelés eredményeként az OPUS Global Nyrt. közvetlen részesedése a KALL Ingredients Kft.-ben 74,32%-ra csökkent.

[https://www.bet.hu/newkibdata/128801932/OP\\_KALL%20%C5%91keemel%C3%A9s\\_HU\\_20221104.pdf](https://www.bet.hu/newkibdata/128801932/OP_KALL%20%C5%91keemel%C3%A9s_HU_20221104.pdf)

### III.2. Üzleti Jelentés – A 2022. Üzleti év kiemelt eseményei

A Társaság Audit Bizottsága vonatkozó határozatával a tagjai közül Keresztyénné Deák Katalint 2022. december 14. napjától kezdődően az Audit Bizottság elnökévé választotta.

[https://bet.hu/site/newkib/hu/2022.12./OPUS\\_GLOBAL\\_Nyrt.\\_-Tajekoztatas\\_a\\_tarsasag\\_vezeto\\_tisztsegviseloiroi\\_128819840](https://bet.hu/site/newkib/hu/2022.12./OPUS_GLOBAL_Nyrt._-Tajekoztatas_a_tarsasag_vezeto_tisztsegviseloiroi_128819840)

A Társaság közvetett tulajdonában álló Mészáros és Mészáros Ipari, Kereskedelmi és Szolgáltató Zártkörűen Működő Részvénytársaság 2022. december 29-én tőzsdén kívüli ügylet keretében 7 991 061 darab OPUS GLOBAL Nyrt. (ISIN: HU0000110226) törzsrészcvényt vásárolt 129,77 Ft/db átlagáron.

A Társaság közvetett tulajdonában álló R-KORD Építőipari Korlátolt Felelősségű Társaság 2022. december 22-én tőzsdén kívüli ügylet keretében 12 817 251 darab OPUS GLOBAL Nyrt. (ISIN: HU0000110226) törzsrészcvényt vásárolt 129,77 Ft/db átlagáron.

[https://bet.hu/site/newkib/hu/2022.12./OPUS\\_GLOBAL\\_Nyrt.\\_-Sajat\\_reszveny\\_tranzakcio\\_128827282](https://bet.hu/site/newkib/hu/2022.12./OPUS_GLOBAL_Nyrt._-Sajat_reszveny_tranzakcio_128827282)

### III.2. Üzleti Jelentés – A 2022. Üzleti év kiemelt eseményei

#### Közgyűlési események

Az OPUS GLOBAL Nyrt. a Budapesti Értéktőzsde Zrt. Bevezetési és Forgalmantartási Szabályzata 18.3. pontjának megfelelően 2022. évre vonatkozóan is közzétette a társasági eseménynaptárát:

Esemény	Dátum
Rendkívüli közgyűlés meghívójának közzététele	2022. január 21.
Rendkívüli közgyűlés előterjesztésének közzététele	2022. február 17.
Rendkívüli közgyűlés	2022. március 11.
2022. évi Éves rendes közgyűlés meghívójának közzététele	2022. március 30.
2022. évi Éves rendes közgyűlés előterjesztésének közzététele	2022. április 8.
2022. évi Éves rendes közgyűlés időpontja	2022. április 29.
A 2022. évi I. Negyedéves jelentés közzététele	2022. június 15.
Rendkívüli közgyűlés meghívójának közzététele	2022. július 15.
Rendkívüli közgyűlés előterjesztésének közzététele	2022. július 26.
Rendkívüli közgyűlés	2022. augusztus 17.
A 2022. évi Féléves jelentés közzététele	2022. szeptember 30.
Rendkívüli közgyűlés meghívójának közzététele	2022. október 10.
Rendkívüli közgyűlés előterjesztésének közzététele	2022. október 19.
Rendkívüli közgyűlés	2022. november 10.
A 2022. évi Háromnegyedéves jelentés közzététele	2022. december 15.

2022-ben az alábbi közgyűlések kerültek megtartásra:

Az OPUS GLOBAL Nyrt. új igazgatósági tagok megválasztása érdekében a jogszabályi előírások szerint 2022. február 21-én **rendkívüli közgyűlést** hívott össze 2022. március 11. napjára. A Közgyűlés új Igazgatósági tagokat választott a korábbi tagok mandátumának lejártáig, azaz 2022. május 2. napjáig a korábbival azonos díjazás mellett.

[https://www.bet.hu/newkibdata/128689715/OG\\_rendkivuli\\_KGY\\_hat\\_HU\\_20220311.pdf](https://www.bet.hu/newkibdata/128689715/OG_rendkivuli_KGY_hat_HU_20220311.pdf)

A Társaság az **éves rendes közgyűlését** 2022. április 29-én tartotta meg, a jogszabályi előírásoknak megfelelően közzétette a közgyűlési meghívót és az előterjesztéseket.

Az éves rendes közgyűlésen többek között elfogadásra került a Társaság 2021. évi egyedi és konszolidált éves jelentése, a Felelős Társaságirányítási Jelentése és Javadalmazási Jelentése. A Társaság Igazgatósági, valamint Felügyelőbizottsági és Audit Bizottsági tagjainak 5 éves mandátuma 2022. május 2-napjával járt le, amelyre tekintettel a 2022. évi éves rendes közgyűlésnek tisztújító szerepe is volt. A Közgyűlés által megválasztott új - és jelenlegi tisztségviselők mandátuma 5 évre szól.

### III.2. Üzleti Jelentés – A 2022. Üzleti év kiemelt eseményei

Az egyes napirendi pontokhoz kapcsolódó határozatok a Társaság honlapján ([www.opusglobal.hu](http://www.opusglobal.hu)), a Budapesti Értéktőzsde Zrt. honlapján ([www.bet.hu](http://www.bet.hu)), valamint a Magyar Nemzeti Bank által üzemeltetett hivatalos közzétételi helyen ([www.kozzetetelek.mnb.hu](http://www.kozzetetelek.mnb.hu)) kerültek nyilvánosságra hozatalra.

[https://www.bet.hu/newkibdata/128716840/OG\\_KGY\\_határozatok\\_kozzetetel\\_HU\\_20220429.pdf](https://www.bet.hu/newkibdata/128716840/OG_KGY_határozatok_kozzetetel_HU_20220429.pdf)

Az OPUS GLOBAL Nyrt. 2022. július 15-én **rendkívüli közgyűlést** hívott össze 2022. augusztus 17. napjára. A Közgyűlés véleménynyilvánító szavazás mellett elfogadta a Társaság Javadalmazási Politikájának módosítását, valamint döntött a Társaság Alapszabályában javasolt változások átvezetéséről.

[https://www.bet.hu/newkibdata/128768351/OG\\_KGY\\_határozatok\\_kozzetetel\\_HU\\_20220817.pdf](https://www.bet.hu/newkibdata/128768351/OG_KGY_határozatok_kozzetetel_HU_20220817.pdf)

A 2022. év 11. hónap 10. napján megtartott rendkívüli Közgyűlés döntött a Társaság Alapszabályának módosításáról, így különösen: a Felügyelőbizottság létszámának maximalizálásáról, az Audit bizottság létszámának maximalizálásáról és a vezérigazgató feletti munkáltató jogkörök megosztásáról. Utóbbi szerint a vezérigazgatói tisztség felett az alapvető munkáltatói jogokat (munkaviszony létesítése, megszüntetése, alpbér és rendkívüli jutalom megállapítása) az Igazgatóság gyakorolja, a nem alapvető munkáltatói jogokat pedig az Igazgatóság elnöke. A Felügyelőbizottság és az Audit Bizottság létszáma 5 főben került maximalizálásra.

[OPUS GLOBAL Nyrt. - Közgyűlési határozatok - Bet site](#)

## III.3. Üzleti Jelentés – A Társaság pénzügyi helyzetének bemutatása

## III.3. A társaság pénzügyi helyzetének bemutatása

A 2022. évet az OPUS GLOBAL Nyrt. egyedi szinten 293,6 milliárd forint Mérlegfőösszeggel és 213,7 milliárd forint Saját tőkével zárta, míg a Teljes átfogó eredmény soron 2022. évben 8,6 milliárd forint nyereséget ért el.

Az OPUS GLOBAL Nyilvánosan Működő Részvénytársaság (a továbbiakban: „OPUS”, „Anyavállalat”, „Társaság”) 2022. évi pénzügyi adatai az auditált, az Igazgatóság, a Felügyelőbizottság, valamint az Audit Bizottság által jóváhagyott beszámolón alapuló adatok. A Társaság pénzügyi helyzetének bemutatása a 2022. december 31-re vonatkozó IFRS pénzügyi kimutatás alapján került összeállításra.

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

Mérlegadatok (záró állomány)	2022.12.31	2021.12.31	adatok eFt-ban	
			2021.12.31- 2022.12.31 összehasonlítása	Változás 2021.12.31- 2022.12.31 %-ban
Befektetett eszközök	255 330 875	227 932 691	27 398 184	12,0%
Forgóeszközök	38 288 534	47 211 378	-8 922 844	-18,9%
<b>Saját tőke</b>	<b>213 740 366</b>	<b>205 160 318</b>	<b>8 580 048</b>	<b>4,2%</b>
Kötelezettségek	79 879 043	69 983 751	9 895 292	14,1%
<b>Mérlegfőösszeg</b>	<b>293 619 409</b>	<b>275 144 069</b>	<b>18 475 340</b>	<b>6,7%</b>

2022-ben a Társaság Mérlegfőösszege 6,7%-kal növekedett a bázisidőszakhoz képest, alapvetően organikus növekedésnek és új részesedések megszerzésének köszönhetően.

Az Eszközökön belül a *Befektetési eszközök* 87%-ot képviselnek, míg 2021-ban ez az arány 83%-ot mutatott. A *Befektetett eszközök* értéke 2022.12.31-én 255.330.875 eFt, amely 27.398.184 eFt-tal magasabb, mint a bázisév végével.

A *Befektetett eszközökön* belül a *Részesedések* értéke 9.630.313 eFt-tal emelkedett az év közben végbemenő energetikai társaságok tulajdonosi szerkezetében történt változás miatt, melynek eredményeként a Társaság közvetlen tulajdonosa lett az Opusz Titász Zrt.-nek, továbbá egy 10 milliárd forintos tagi kölcsönt tőkésített, ezzel megemelve a részesedéseinek összegét. A *Részesedések* értéke ezek alapján 2022. év végével a *Befektetett eszközök* legjelentősebb részét, 70%-át teszi ki.

## III.3. Üzleti Jelentés – A Társaság pénzügyi helyzetének bemutatása

2022-ben a Részeseadás értékében a következő mozgások következtek be:

Részeseadások	adatok eFt-ban	
	2022.12.31	2021.12.31
<b>Részeseadás bekerülési értéke</b>	<b>180 348 095</b>	<b>156 706 725</b>
Előző időszakban elszámolt értékvesztés	9 988 015	2 457 159
Eladásra került részeseadások	-	2 580
Részeseadás vásárlás	10 010 000	23 643 950
Értékvesztés visszairása	-	667 156
Értékvesztés	379 687	7 530 856
<b>Záró érték</b>	<b>179 990 393</b>	<b>170 360 080</b>

A **Részeseadások** állományának növekedése a menedzsment által már 2019-ben elhatározott és 2021-ben következetesen végigvitt, majd 2022-ben az energetikai portfólió kiépítésének lezárásaként jelenítődik meg.

Társaság neve	adatok eFt-ban	
	2022-ben megszerzett Részeseadások	
OPTESZ OPUS Zrt.	10 000	
OPUSZ TITÁSZ Zrt.	10 000 000	
<b>Összesen</b>	<b>10 010 000</b>	

A beszámolási időszakban az Anyavállalatnál részeseadás értékesítés nem történt. 2021-ben a KPRIA Magyarország Zrt. 50,89% üzletrésze került értékesítésre.

A menedzsment az IFRS standardok alapján év végén értékvesztés tesztet hajtott végre, amely során részeseadásainak a könyv szerinti értékét felülvizsgálta a 2022. év végére vonatkozó piaci érték megállapítását követően.

Az eltérő iparági sajátosságok ellenére a Társaság törekszik az értékeléseket egységes módon, hozamalapú üzletértékelési módszertan felhasználásával elvégezni, ahol szükséges külső szakértők bevonásával. Ahol a közvetlen befektetés egy vagyonekezelő holding, a befektetés értékelése azon közvetett befektetések üzleti értékén alapszik, melyek a közvetlen befektetés végső jövedelem termelő befektetésének tekinthetők (és a beletartoznak a Társaság konszolidált csoportjába).

Az építőipari szegmens termelő társaságaiban kimutatott befektetések valós értékét a jövőbeni megrendelés állományokból származó várható nettóhozamok jelen értékével támasztja alá a Társaság.

A turizmus szegmensben lévő befektetések értékét a Hunguest szállodalánca tartozó hotel ingatlanok hozamalapú piaci értékelésével támasztja alá a Társaság, melyet független szakértő végzett el.

A Wamsler SE esetében a jövőbeni pénzhozamok nettó jelenértékének megállapításával, illetve Csabatáj Zrt. értékpapír állományának piaci értékelésével végezte el a menedzsment a befektetés értékelését.



### III.3. Üzleti Jelentés – A Társaság pénzügyi helyzetének bemutatása

Az Energetikai szegmensben az úgynevezett DSO (Distribution System Operator) elosztói engedélyes tevékenység végzéséhez szükséges eszközök hozam alapú valós értékelését független szakértő végezte el 2021. valamint 2022. év végére is.

A többi kisebb értékű, nem termelő vállalatoknál az év végi saját tőke érték változását vette figyelembe a Társaság annak eldöntésére, hogy szükséges-e értékvesztést képezni a befektetésekre.

A befektetések 2022. év végi értékelése után a Társaság 379.687 eFt értékvesztés számolt el a befektetéseit után.

Az **Éven túli kapcsolt követelések állománya** 32%-kal nőtt a 2021. év végéhez képest, amely a Társaság üzleti stratégiája szerinti tagi kölcsön nyújtás, illetve több, a Talentis Group Zrt.-től és az R-Kord Építőipari Kft.-től átvállalt 11,8 milliárd forint tagi kölcsön következtében emelkedett meg.

A **Forgóeszközök** értéke a bázisidőszakhoz képest 19%-al csökkent, alapvetően a pénzeszközök csökkenése miatt, mely a saját finanszírozású tagi kölcsön emelkedés miatt következett be.

Az OPUS GLOBAL Nyrt. alaptőkéje 701.646.050 db, egyenként 25 Ft névértékű, azonos jogokat biztosító ('A' sorozatú) törzsrészcsevényből áll, amely alapján a Társaság **Jegyzett tőkéje** 2021.12.31-én 17.541.151.250 forint. A Társaság Jegyzett tőkéje nem változott a 2022. év folyamán. A Társaság saját tőkéje 213.740.366 eFt-ra emelkedett a tárgyévi 8.580.048 e Ft adózás utáni eredmény eredménytartálékba forgatása után.

A 2021. és 2022. év folyamán saját részvény vásárlás nem valósult meg, így jelenleg is mindösszesen 2.396.223 eFt értékben birtokol közvetlenül saját kibocsátású (OPUS) részvényt az Anyacég.

A legfontosabb részvényesi információkat az alábbi táblázat tartalmazza:

Részvény információk	adatok eFt-ban		
	2022.12.31	2021.12.31	Változás 2021.12.31-2022.12.31 %-ban
Záróár (Ft)	118	206	57,28%
Tőzsdére bevezetett Részvénytársaság (db)	701 646 050	701 646 050	100,00%
Súlyozott részvénytársaság (db)	681 937 803	681 937 803	100,00%
Piaci kapitalizáció (Mrd Ft) (fordulónap)	82,8	144,5	57,28%

A **Kötelezettségek** 9.895.292 eFt (14,1%-os ) növekedést mutatnak, amely alapvetően az átvállalt tagi kölcsönök halasztott fizetéséből adódnak.

A Társaság idegen forrásainak aránya az összes forráson belül kedvezően alacsony értéket, 27%-ot tesz ki. Banki hitelek nincsenek, külső forrásait szinte teljes mértékben a Magyar Nemzeti Bank NKP program keretében lezajlott két 67,6 mrd Ft névértékű kötvénykibocsátás (**Kötvény I. és Kötvény II.**) fedezi.

### III.3. Üzleti Jelentés – A Társaság pénzügyi helyzetének bemutatása

At Opus GLOBAL Nyrt. üzleti stratégiájában kiemelt szerepet játszik a leányvállalatok optimális finanszírozási struktúrájának kialakítása, likviditásuk fenntartása és a külső hitelintézeteknél fennálló kitettségeinek csökkentése. Ennek kiemelt eszköze az anyavállalat által nyújtott tagi kölcsönök. A tagi kölcsönök finanszírozását a kötvénykibocsátások illetve saját forrás biztosítja. A kötvények az NPK program elvárásainak megfelelően célzott refinanszírozást biztosítanak: a Kötvény I. elsősorban a Wamsler SE, a KALL Ingredients Kft., valamint a VIRE SOL Kft. projekt beruházásait finanszírozza, míg a Kötvény II. a turizmus és az energia szegmensben került felhasználásra.

A Társaság a transzferár politikájában lefektetett marge-on kölcsönzi ki a kötvénykibocsátásokból szerzett forrást. A saját forrásból finanszírozott tagi kölcsönök árazása megfelel a mindenkorin a piaci árazásnak.

#### A Társaság átfogó eredménykimutatásának elemzése

Főbb eredményadatok	2022.01.01- 2022.12.31. auditált tényadatok	2021.01.01- 2021.12.31. auditált tényadatok	2021.12.31- 2022.12.31. összehasonlítása	Változás 2021.12.31- 2022.12.31 %-ban
Nettó árbevétel	1 343 017	898 183	444 834	49,5%
Egyéb árbevétel	60 908	1 326	59 582	4493,4%
<b>Összes működési bevétel</b>	<b>1 403 925</b>	<b>899 509</b>	<b>504 416</b>	<b>56,1%</b>
Anyagjellegű ráfordítások	942 320	845 586	96 734	11,4%
Személyi jellegű ráfordítások	435 716	248 116	187 600	75,6%
Értékcsökkenés	42 604	38 568	4 036	10,5%
Értékvesztés	163	14	149	1064,3%
Egyéb ráfordítás	108 723	327 708	- 218 985	-66,8%
<b>Összes működési költség</b>	<b>1 529 526</b>	<b>1 459 992</b>	<b>69 534</b>	<b>4,8%</b>
<b>Üzemi (üzleti) eredmény</b>	<b>- 125 601</b>	<b>- 560 483</b>	<b>434 882</b>	<b>-77,6%</b>
EBITDA	- 82 997	- 521 915	438 918	-84,1%
EBITDA ráta	- 0,06	- 0,58	0,52	-89,4%
<b>Pénzügyi műveletek eredménye</b>	<b>8 794 988</b>	<b>7 755 565</b>	<b>1 039 423</b>	<b>13,4%</b>
Adózás előtti eredmény	8 669 387	7 195 082	1 474 305	20,5%
<b>Adózott eredmény</b>	<b>8 580 048</b>	<b>7 313 345</b>	<b>1 266 703</b>	<b>17,3%</b>

Az OPUS GLOBAL Nyrt. **Összes működési bevétele** 2022-ben 1.403.925 eFt volt, amiből az Egyéb bevételek értéke 60.908 eFt-ot tett ki.

Az OPUS GLOBAL Nyrt., mint Anyavállalat fő tevékenysége holdingtevékenység, így aktív szerepet vállal a Leányvállalatok működésének koordinálásában, a döntéshozatal támogatásában, a csoportban rejlő sinergiák feltérképezésében és kihasználásában. Az **Árbevétel összetételében** 2022. évben a legnagyobb tétel a fenti menedzsment szolgáltatások után kapott bevétel.

## III.3. Üzleti Jelentés – A Társaság pénzügyi helyzetének bemutatása

A Nettó árbevétel megoszlása 2022. december 31-én:

Árbevétel felosztása	2022.12.31	2021.12.31	adatok eFt-ban	
			2021.12.31- 2022.12.31. összehasonlítása	Változás 2021.12.31- 2022.12.31 %-ban
Menedzsment díj	1 315 203	803 572	511 631	63,67%
Ingatlan bérleti díj és üzemeltetése	12 115	10 377	1 738	16,75%
Egyéb	15 699	84 234	-68 535	-81,36%
<b>Árbevétel összesen</b>	<b>1 343 017</b>	<b>898 183</b>	<b>444 834</b>	<b>49,53%</b>

Az Anyacég árbevételének másik része továbbra is a bérbeadási szolgáltatásból, a továbbszámított szolgáltatásokból, valamint a könyvelési és adminisztrációs feladatok ellátásából származik.

A költségoldalt megvizsgálva az **Összes működési költség** minimálisan ugyan, de nőtt 2022-ben a bázisévhez képest.

Megnevezés (adatok eFt-ban)	2022.12.31	2021.12.31	Változás	
			2021.12.31- 2022.12.31. összehasonlítása	2021.12.31- 2022.12.31 %-ban
Anyagjellegű ráfordítások	942 320	845 586	96 734	11%
Személyi jellegű ráfordítások	435 716	248 116	187 600	76%
Értékcsökkenés	42 604	38 568	4 036	10%
Értékvesztés	163	14	149	1064%
Egyéb működési ráfordítás	108 723	327 708	-218 985	-67%
<b>Összes működési költség</b>	<b>1 529 526</b>	<b>1 459 992</b>	<b>69 534</b>	<b>4,76%</b>

A Működési költségek mindegyik során növekedés tapasztalható, mely elsősorban az infláció miatt emelkedő anyag és bérjellegű ráfordítások miatt következett be. Az értékvesztés %-osan magas növekedése abszolút értékben csekély összegű, nem jelent valós hitelezési kockázat növekedést.

Az **Egyéb ráfordítások** soron jelentős csökkenés adódott, melynek elsődleges oka az alacsonyabb céltartalékképzés.

Az előző évekhez hasonlóan a Működési költségek még mindig meghaladják a Működési bevételeket, de az üzemi veszteség évről évre alacsonyabb a menedzsment díjbevétel növekedése miatt.

### III.3. Üzleti Jelentés – A Társaság pénzügyi helyzetének bemutatása

A 2022. évi **Pénzügyi műveletek eredménye** jelentősen javította az Üzleti tevékenység eredményét (EBIT), pozitívan befolyásolva a Társaság nyereségességét. A **Pénzügyi műveletek bevételeiben** került elszámolásra egyrészt a leányvállalatoktól, így a Mészáros Építőipari Holding Zrt.-től, a 2022. évben kapott osztalék összege, összesen 6.017.767 eFt , másrészt jelentős bevételként jelentkezett a kapcsolt vállalatok részére nyújtott kölcsönök és a pénzbetétek után elszámolt 5.170.186 eFt összegű kamatbevétel is.

A **Pénzügyi műveletek ráfordításait** növelte a Társaság kötelezettségein elszámolt kamatráfordítás értéke 2.041.145 eFt összegben, amely alapvetően a kötvények után elszámolt időarányos kamatot tartalmazza.

**Össességében a 2022-es év gazdálkodása során az Anyavállalat 8.580.048 eFt Adózott eredményt ért el.**

### III.4. Üzleti Jelentés – Vállalatirányítási Nyilatkozat

#### III.4. 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 2022. évi éves 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.

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

Budapest, 2023. április 04.

dr. Lélfai Koppány Tibor  
OPUS GLOBAL Nyrt.  
vezérigazgató