

A GOODWILL PHARMA NYRT. (GOODWILL CSOPORT)

MAGYAR SZÁMVITELI SZABÁLYOK SZERINT ÖSSZEÁLLÍTOTT KONSZOLIDÁLT BESZÁMOLÓJA A 2023. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉVRŐL

Mérleg

Eredménykimutatás

Kiegészítő melléklet

Cash-flow kimutatás

Fordulónap: 2023. december 31.

Beszámolási időszak: 2023.01.01.- 2023.12.31.

Szeged, 2024. március 28.

Dr. Jójárt Ferenc
Elnök-vezérigazgató

Tartalom

KONSZOLIDÁLT MÉRLEG	4
KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYKIMUTATÁS	6
MEGJEGYZÉS A KONSZOLIDÁLT MÉRLEGHEZ ÉS AZ EREDMÉNYKIMUTÁSHOZ	7
KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET	9
I. ÁLTALÁNOS RÉSZ	9
I/A. A Csoport és a számviteli politika bemutatása	9
1. Az Anyavállalat bemutatása	9
2. A számviteli politika bemutatása.....	15
2.1. Az elszámolás alapja.....	15
2.2. A számviteli politikában meghatározott kritériumok ismertetése.....	16
I/B. A Társaság vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetének bemutatása	22
1. A Társaság vagyoni helyzetének értékelése	23
2. Pénzügyi-likviditási helyzet	24
3. A Társaság jövedelmi helyzetének értékelése	24
II. SPECIFIKUS RÉSZ.....	25
II/A.Mérleghez kapcsolódó kiegészítések	25
1. A Csoport mérlegének elemzése – Eszközök.....	26
1.1. Befektetett eszközök elemzése.....	26
1.1.1 Immateriális javak, tárgyi eszközök állományváltozása (befektetési tükör).....	27
1.1.2. Befektetett pénzügyi eszközök elemzése	28
1.1.2.1. Tartós részesedések összetétele.....	28
1.1.2.2. Egyéb tartósan adott kölcsön összetétele	28
1.2. Forgóeszközök elemzése.....	29
1.2.1. Készletek	29
1.2.2. Követelések	30
1.2.2.1. Vevők	30
1.2.2.2. Egyéb követelések összetétele	30
1.2.3. Értékpapírok	31
1.2.4. Pénzeszközök alakulása	31
1.3. Aktív időbeli elhatárolások	31
2. A Társaság mérlegének elemzése – Források	32
2.1. Saját tőke elemzése	32
2.2. Céltartalékok elemzése	32
2.3. Kötelezettségek elemzése	33
2.3.1. Hátrasorolt kötelezettségek	33

2.3.2.	Hosszú lejáratú kötelezettség elemzése.....	34
2.3.2.	Rövid lejáratú kötelezettségek elemzése.....	34
2.4.	Passzív időbeli elhatárolások elemzése.....	35
II/B.	Eredménykimutatáshoz kapcsolódó kiegészítések.....	35
1.	Az Üzemi eredmény összetevői	35
1.1.	Bevételek alakulása.....	36
1.1.1.	Értékesítés nettó árbevételének elemzése.....	36
1.1.2.	Aktivált saját teljesítmények értékének elemzése	36
1.1.2.1.	Saját termelésű készletek állományváltozása	36
1.1.2.2.	Saját előállítású eszközök aktivált értéke	36
1.1.3.	Egyéb bevételek összetétele	36
1.2	Költségek	37
1.2.1.	Költségek költségnemenkénti összetétele:	37
1.3.	Értékcsökkenési leírás.....	37
1.4.	Egyéb ráfordítások összetétele.....	38
2.	Pénzügyi műveletek eredményének összetétele	38
3.	Az ellenőrzés során feltárt jelentős összegű hibák hatása a mérleg, eszköz, forrás és eredménytételére vonatkozóan:.....	39
III.	TÁJÉKOZTATÓ RÉSZ	39
1.	Személyi jellegű tájékoztatás	39
2.	Kötelezettségvállalások és függő kötelezettségek.....	39
3.	Környezetvédelmi tevékenység bemutatása.....	40
4.	Kutatás-Fejlesztés.....	40
Melléklet:	Konzolidált Cash-flow kimutatás.....	41

KONSZOLIDÁLT MÉRLEG

Eszközök (aktívák)		adatok eFt-ban	
Sorszám	A tétel megnevezése	2022.	2023.
		ÖSSZEVONT, KONSZOLIDÁLT	ÖSSZEVONT, KONSZOLIDÁLT
1	A. Befektetett eszközök (2.+10.+18. sor)	5 984 594	7 755 987
2	I. IMMATERIÁLIS JAVAK (3.-9. sorok)	597 498	682 848
3	1. Alapítás-átszervezés aktivált értéke	0	64 000
4	2. Kísérleti fejlesztés aktivált értéke	0	0
5	3. Vagyoni értékű jogok	473 730	460 289
6	4. Szellemi termékek	1 813	2 096
7	5. Üzleti vagy cégérték	0	0
8	6. Immateriális javakra adott előlegek	121 955	156 463
9	7. Immateriális javak értékhelyesbítése	0	0
10	II. TÁRGYI ESZKÖZÖK (11.-17. sor)	5 374 341	7 058 829
11	1. Ingatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok	3 321 750	3 204 679
12	2. Műszaki berendezések, gépek, járművek	1 295 976	1 380 712
13	3. Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	139 403	306 705
14	4. Tenyészállatok	0	0
15	5. Beruházások, felújítások	375 902	1 965 633
16	6. Beruházásokra adott előleg	241 310	201 100
17	7. Tárgyi eszközök értékhelyesbítése	0	0
18	III. BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK (19.-28. sor)	12 755	14 310
19	1. Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban	12 073	11 931
20	2. Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásban	0	0
21	3. Tartós jelentős tulajdoni részesedés	0	0
22	4. Tartósan adott kölcsön jelentős tulajdoni részesedési viszonyban álló	0	0
23	5. Egyéb tartós részesedés	682	654
24	6. Tartósan adott kölcsön egyéb részesedési visz. álló vállalkozásban	0	1 305
25	7. Egyéb tartósan adott kölcsön	0	0
26	8. Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír	0	0
27	9. Befektetett pénzügyi eszközök értékhelyesbítése	0	0
28	10. Befektetett pénzügyi eszközök értékelési különbözete	0	0
	11. Tőkekonzolidációs különbözet	0	420
29	B. Forgóeszközök (30.+37.+46.+53. sor)	8 508 530	10 436 782
30	I. KÉSZLETEK (31.-36. sorok)	3 878 958	4 218 864
31	1. Anyagok	591 115	585 788
32	2. Befejezetlen termelés és félkész termékek	82 262	37 424
33	3. Növedék-, hízó- és egyéb állatok	0	0
34	4. Késztermékek	256 332	639 717
35	5. Áruk	2 892 687	2 873 258
36	6. Készletekre adott előlegek	56 562	82 677
37	II. KÖVETELÉSEK (38.-45. sor)	2 222 011	2 175 051
38	1. Követelések áruszállításból és szolgáltatásokból (vevők)	1 923 947	1 840 905
39	2. Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	11 616	50 706
40	3. Követelések jelentős tulajdoni részesedési visz. lévő vállalkozással szemben	0	0
41	4. Követelések egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0
42	5. Váltókövetelések	0	0
43	6. Egyéb követelések	286 448	283 440
44	7. Követelések értékelési különbözete	0	0
45	8. Származékos ügyletek pozitív értékelési különbözete	0	0
	9. Konzolidációból adódó (számitott) társasági adó követelés	0	0
46	III. ÉRTÉKPAPÍROK (47.-52. sorok)	83 727	1 410 693
47	1. Részesedés kapcsolt vállalkozásban	0	0
48	2. Jelentős tulajdoni részesedéd	0	0
49	3. Egyéb részesedés	83 727	117 407
50	4. Saját részvények, saját üzletrészek	0	0
51	5. Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	1 293 286
52	6. Értékpapírok értékelési különbözete	0	0
53	IV. PÉNZESZKÖZÖK (54.-55. sor)	2 323 834	2 632 174
54	1. Pénztár, csekkek	14 787	12 919
55	2. Bankbetétek	2 309 047	2 619 255
56	C. Aktív időbeli elhatárolások (57.-59. sor)	167 908	140 992
57	1. Bevételek aktív időbeli elhatárolása	134 421	103 004
58	2. Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	30 800	34 031
59	3. Halasztott ráfordítások	2 687	3 957
60	ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN (1.+29.+56. sor)	14 661 032	18 333 761

Források (passzívák)		adatok eFt-ban	
Sorszám	A tétel megnevezése	2022	2023.
		ÖSSZEVONT, KONSZOLIDÁLT	ÖSSZEVONT, KONSZOLIDÁLT
61	D. Saját tőke (62.+64.+65.+66.+67.+68.+71. sor)	5 181 686	7 126 429
62	I. JEGYZETT TŐKE	1 001 579	1 071 754
63	I/a Ebből: visszavásárolt tulajdonosi részesedés névértéken	0	0
64	II. JEGYZETT, DE MÉG BE NEM FIZETETT TŐKE (-)	0	0
65	III. TŐKETARTALÉK	28 422	1 291 580
66	IV. EREDMÉNYTARTALÉK	333 786	606 661
67	V. LEKÖTÖTT TARTALÉK	1 941 200	1 598 308
68	VI. ÉRTÉKELÉSI TARTALÉK	0	0
69	1. Érték helyesbítés értékelési tartaléka	0	0
70	2. Valós értékelés értékelési tartaléka	0	0
71	VII. Korrigált adózott eredmény	675 207	1 424 212
	VIII. Leányvállalati saját tőke változás	0	-38 401
	IX. Konszolidáció miatti változások	0	0
	- adósságkonszolidálás különbözetéből	0	0
	- közbeső eredmény különbözetéből	0	0
	X. Külső tagok (más tulajdonosok) részesedése	1 201 492	1 172 315
72	E. Céltartalékok (73.-75. sor)	0	0
73	1. Céltartalék a várható kötelezettségekre	0	0
74	2. Céltartalék a jövőbeni költségekre	0	0
75	3. Egyéb céltartalék	0	0
76	F. Kötelezettségek (77.+82.+92. sor)	7 071 887	8 577 167
77	I. HÁTRASOROLT KÖTELEZETTSÉGEK (78.-81. sor)	887 078	1 025 790
78	1. Hátrasorolt kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	0	0
79	2. Hátrasorolt kötelezettségek jelentős tulajdoni viszonyban lévő váll. szemben	0	0
80	3. Hátrasorolt kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő váll. szemben	0	0
81	4. Hátrasorolt kötelezettségek egyéb gazdálkodóval szemben	0	0
	5. Tőkekonszolidációs különbözet leányvállalatokból	887 078	1 025 790
82	II. HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK (83.-91. sor)	2 208 539	3 075 813
83	1. Hosszú lejáratra kapott kölcsönök	0	0
84	2. Átváltoztatható kötvények	0	0
85	3. Tartozások kötvénykibocsátásból	0	0
86	4. Beruházási és fejlesztési hitelek	2 208 539	2 580 665
87	5. Egyéb hosszú lejáratú hitelek	0	495 148
88	6. Tartós kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	0	0
89	7. Tartós kötelezettségek jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozásokkal szemben	0	0
90	8. Tartós kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő váll.-kal szemben	0	0
91	9. Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
92	III. RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK (93.-104. sorok)	3 976 270	4 475 564
93	1. Rövid lejáratú kölcsönök	0	0
	- Ebből: az átváltoztatható kötvények	0	0
95	2. Rövid lejáratú hitelek	1 230 511	2 373 249
96	3. Vevőtől kapott előlegek	88	2 487
97	4. Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	2 090 267	1 771 394
98	5. Váltótartozások	0	0
99	6. Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	0	2 835
100	7. Rövid lejáratú kötelezettségek jelentős tulajdoni viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0
101	8. Rövid lejáratú kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0
102	9. Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	655 404	325 599
103	10. Kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
104	11. Származékos ügyletek negatív értékelési különbözete	0	0
	12. Konszolidációból adódó (számított) társasági adó tartozás	0	0
105	G. Passzív időbeli elhatárolások (106.-108. sor)	2 407 459	2 630 165
106	1. Bevételek passzív időbeli elhatárolása	16 880	48 788
107	2. Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	154 152	203 005
108	3. Halasztott bevételek	2 236 427	2 378 372
109	FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN (61.+72.+76.+105. sor)	14 661 032	18 333 761

KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYKIMUTATÁS

Sorszám	A tétel megnevezése	adatok eFt-ban	
		2022. ÖSSZEVONT, KONSZOLIDÁLT	2023. ÖSSZEVONT, KONSZOLIDÁLT
1	01. Belföldi értékesítés nettó árbevétele	3 627 940	9 270 715
2	02. Export értékesítés nettó árbevétele	4 688 317	5 617 642
3	I. ÉRTÉKESÍTÉS NETTÓ ÁRBEVÉTELE (01+02)	8 316 257	14 888 357
4	03. Saját termelésű készletek állományváltozása	24 806	336 725
5	04. Saját előállítású eszközök aktivált értéke	0	0
6	II. AKTIVÁLT SAJÁT TELJ.-EK ÉRTÉKE (03+04)	24 806	336 725
7	III. EGYÉB BEVÉTELEK	983 435	959 234
8	Ebből: visszaírt értékvesztés	14 517	9 304
	III/A. Adóssághoz konszolidálás miatt keletkező - eredményt növelő - konszolidációs különbözet	0	95
9	05. Anyagköltség	599 496	1 194 753
10	06. Igénybe vett szolgáltatások értéke	999 557	2 043 679
11	07. Egyéb szolgáltatások értéke	772 235	624 564
12	08. Eladott áruk beszerzési értéke	3 808 985	6 393 827
13	09. Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	2 725	989
14	IV. ANYAGJELLEGŰ RÁFORDÍTÁSOK (05+06+07+08+09)	6 182 998	10 257 812
15	10. Bérköltség	889 138	1 807 936
16	11. Személyi jellegű egyéb kifizetések	94 403	161 317
17	12. Bérjárulékok	132 528	240 044
18	V. SZEMÉLYI JELLEGŰ RÁFORDÍTÁSOK (10+11+12)	1 116 069	2 209 297
19	VI. ÉRTÉKCSÖKKENÉSI LEÍRÁS	271 138	490 747
20	VII. EGYÉB RÁFORDÍTÁSOK	952 423	1 738 255
21	Ebből: értékvesztés	28 047	29 531
	VII/A. Adóssághoz konszolidálás miatt keletkező - eredményt csökkentő - konszolidációs különbözet	0	0
22	A. ÜZEMI (üzleti) TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE (I-II+III-IV-V-VI-VII)	801 870	1 488 300
23	13. Kapott (járó) osztalék és részesedés	0	2 552
24	Ebből: kapott vállalkozástól kapott	0	0
25	14. Részesedésekből származó bevételek, árfolyamnyereségek	0	0
26	Ebből: kapott vállalkozástól kapott	0	0
27	15. Befektetett pénzügyi eszközökből (értékpapirokból, kölcsönökből) származó bevételek, árfolyamnyereségek	3 949	3 262
28	Ebből: kapott vállalkozásoktól kapott	0	0
29	16. Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű bevételek	124 332	244 614
30	Ebből: kapott vállalkozástól kapott	0	24 794
31	17. Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	89 733	188 769
32	Ebből: értékelési különbözet	0	0
33	VIII. PÉNZÜGYI MŰVELETEK BEVÉTELEI (13+14+15+16+17)	218 014	439 197
34	18. Részesedésekből származó ráfordítások, árfolyamvesztések	8 023	5 768
35	Ebből: kapott vállalkozásnak adott	0	0
36	19. Befektetett pénzügyi eszközökből (értékpapirokból, kölcsönökből) származó ráfordítások	0	15 711
37	Ebből: kapott vállalkozásnak adott	0	0
38	20. Fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások	86 455	181 725
39	Ebből: kapott vállalkozásnak adott	0	0
40	21. Részesedések, értékpapírok, bankbetétek értékvesztése	0	8 141
41	22. Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	46 751	105 493
42	Ebből: értékelési különbözet	0	0
43	IX. PÉNZÜGYI MŰVELETEK RÁFORDÍTÁSAI (18+19+20+21+22)	141 229	316 838
44	B. PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE (VIII-IX.)	76 785	122 359
47	C. ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY (±A±B)	878 655	1 610 659
48	X. Adófizetési kötelezettség	64 828	78 539
	X/A. Konszolidálásból adódó (számított) társasági adó különbözet (+)	0	0
49	D. ADÓZOTT EREDMÉNY (±C-X)	813 827	1 532 120
	Leányvállalatok adózott eredményéből külső tagok (más tulajdonosok) részesedése	138 620	107 908
	Korrigált adózott eredmény	675 207	1 424 212

MEGJEGYZÉS A KONSZOLIDÁLT MÉRLEGHEZ ÉS AZ EREDMÉNYKIMUTÁSHOZ

Az Anyavállalat 2022. éve cégjogi és adójogi szempontból rendhagyó volt, mivel 2022. július 31-én a jogelőd Goodwill Pharma Kft. átalakult Goodwill Pharma Zrt-vé 2022. augusztus 1-jei hatállyal új adószámmal és cégjegyzékszámmal, majd működési formaváltást követően Nyrt-vé vált 2022. december 9-én. A jogelőd Goodwill Pharma Kft. éves beszámolót készített a 2022.01.01-2022.07.31. közötti időszakról, míg a jogutód Goodwill Pharma Nyrt. éves beszámolót készített a 2022.08.31-2022.12.31. közötti időszakról. Az adatok könnyebb összehasonlítását segítő, néhány kiemelt mutatót és számadatot a teljes 2022. évre (a Kft, Zrt, és Nyrt adatait összevonva) is be kívánunk mutatni, hogy pontosabb képet kapjunk a tényleges pénzügyi és jövedelmi helyzetről.

Összehasonlító konszolidált, korrigált adatok (végleges vagyonátadások és elengedett kölcsönök nélkül)

Tétel megnevezése	2022. év	2023. év
Értékesítés nettó árbevétele (eFt)	13 232 658	14 888 357
EBITDA (eFt)	2 008 433	2 292 433
EBITDA hányad (%)	15,2%	15,4%
Adózás előtti eredmény (eFt)	1 705 192	1 924 045
Adózás előtti eredmény hányad (%)	12,9%	12,9%
Mérlegfőösszeg (eFt)	14 661 032	18 333 761
Saját tőke (eFt)	5 181 686	7 126 429
Saját tőke arány (%)	35,3%	38,9%

Megjegyzés: tekintettel arra, hogy mind a 2022. és a 2023. év során a Goodwill Pharma cégcsoport szintjén is jelentős változások történtek, amelynek a legfontosabb célja egy korszerű, tőzsdekonform és transzparens cégstruktúra kialakítása volt, az ehhez kapcsolódó csoporton belüli végleges vagyonátadásokkal és kölcsönelengedésekkel a fenti számok mindkét évben korrigálva lettek. A cégstruktúra átalakítás sikeresen zárult 2023-ban, így a jövőben hasonló műveletekre és korrekcióra nem lesz szükség.

A fenti táblázat adataiból a következő következtetések vonhatók le:

- folytatódott az a tendencia, hogy a Csoport konszolidált nettó árbevétele kétszámjegyű mértékkel növekedett,
- az eredményességi ráta továbbra is egészséges,
- a mérlegfőösszeg tendenciózus növekedése folytatódott, értéke 2023-ban 24%-kal bővült,
- a saját tőke arány mutató jelentősen javult.

Részletes elemzés

Eredménykimutatás:

- A Csoportnál folytatódott az évek óta tartó kétszámjegyű árbevétel-növekedés, amelynek köszönhetően az árbevétel közel 15 milliárd Ft-ra nőtt.
- A korrigált EBITDA 2,3 milliárd Ft volt, a korrigált EBITDA-hányad 15,4%, amely azon túl, hogy kiválóan mondható, hatékonyságjavulást is tükröz a bázisidőszaki 15,2%-hoz képest.
- A konszolidált pénzügyi műveletek eredménye jelentős többletet mutatott és még javult is a bázisidőszakhoz képest. A pozitív pénzügyi eredménynek a legfőbb oka az volt, hogy az Anyavállalat a likvid eszközeit rövid lejáratú bankbetétekben tartotta, és a kamatkörnyezet alakulása (a magas betéti kamatok) pozitívan hatott az eredményre. A magas kamatkörnyezet nem érintette hátrányosan az Anyavállalat által fizetett kamatterheket, ugyanis az összes hitelek kamattámogatott, fix kamatozású. További pozitívum volt, hogy 2023-ban a HUF árfolyama az EUR-hoz képest viszonylag stabil volt.
- A korrigált konszolidált adózás előtti eredmény meghaladta az 1,92 milliárd Ft-ot, amely 12,9%-os adózás előtti eredményhányadnak felel meg.

Mérleg:

- A konszolidált mérlegfőösszeg 2023-ban is jelentősen, 24%-kal nőtt, így meghaladta a 18 milliárd Ft-ot.
- A mérlegen belül a legnagyobb növekedést a befektetett eszközöknél figyelhetjük meg, amely 30%-kal nőtt, főleg a tárgyi eszközök jelentős növekedésének köszönhetően. A beruházások, illetve a beruházásokra adott előlegek számottevően növekedtek, a 27-28. oldalon részletesen kifejtésre kerülnek.
- A forgóeszközök 21%-kal nőttek, meghaladva a 10,2 milliárd Ft értéket. A forgóeszközök növekedésének legnagyobb tényezője Szerbiában a készletek növekedése a saját gyártás felfutásának köszönhetően, míg az Anyavállalatnál a forgatási célú értékpapírok, és a pénzeszközállomány növekedése.
- A forrás oldalon található hitelek legnagyobb része kamattámogatott hitel. A hitelek állománya jelentősen nőtt a beruházások finanszírozása miatt.
- A passzív időbeli elhatárolásokban a beruházásokra kapott pályázati források még fel nem oldott része található (ezek a tételek az értékcsökkenéssel arányosan kerülnek a jövőben feloldásra).

KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

I. ÁLTALÁNOS RÉSZ

I/A. A Csoport és a számviteli politika bemutatása

1. Az Anyavállalat bemutatása

Neve:	Goodwill Pharma Nyrt. (a továbbiakban: „Társaság”)
Székhelye:	6724 Szeged, Cserzy Mihály u. 32.
Céggjegyzék száma:	06-10-000589
Adószáma:	32016774-2-06
Alapítás időpontja:	1997.02.06..
Jogelőd:	Goodwill Pharma Kft.
Honlap:	www.goodwillpharma.com
Jegyzett tőke összeg:	1.071.754.450 Ft
Kibocsátott részvények típusa:	névre szóló törzsrészvény
Kibocsátott részvények száma:	107.175.445
Kibocsátott részvények névértéke:	10 Ft / részvény

A Társaság tulajdonosai és tulajdoni arányuk:

- Dr. Jójárt Ferenc (6725 Szeged, Pálfy u. 1.): 71,10%
- Dr. Jójártné Dr. Kardos Mária (6725 Szeged, Pálfy u. 1.): 22,45%
- Közkézhányad: 6,45%

A Társaság képviseletére jogosult személyek az igazgatóság tagjai:

Elnök: Dr. Jójárt Ferenc

Lakóhely: 6725 Szeged, Pálfy u. 1.

Képviseleti cégjegyzési joga: önálló

A megbízatás határozatlan időre szól

Tag: Dr. Jójártné Dr. Kardos Mária

Lakóhely: 6725 Szeged, Pálfy u. 1.

Képviselési cégjegyzési joga: önálló

A megbízatás határozatlan időre szól

Tag: Rácz Csaba

Lakóhely: 6800 Hódmezővásárhely, Nagy András János u. 49/4.

Képviselési cégjegyzési joga: önálló

A megbízatás határozatlan időre szól

Az Igazgatósági tagokat díjazás ezen tisztségükkel összefüggésben 2023-ban nem illette meg.

A Társaságnál Felügyelőbizottság működik. A Felügyelőbizottság tagjai:**Tag: Kocsis Beáta**

Lakóhely: 6723 Szeged, Dankó Pista u. 14., 3/10.

Adóazonosító jele: 8371951671

A megbízatás időtartama: 2027. augusztus 31. napjáig terjedő időre

Tag: Lukács Éva Irén

Lakóhely: 6727 Szeged, Lant u. 8.

A megbízatás időtartama: 2027. augusztus 31. napjáig terjedő időre

Tag: Patakfalvi Zoltán

Lakóhely: 5900 Orosháza, Levél utca 5

A megbízatás időtartama: 2027. augusztus 31. napjáig terjedő időre

A Felügyelőbizottság tagjait díjazás 2023-ban nem illette meg.

A Társaságnál Auditbizottság működik. Az Auditbizottság tagjai:**Tag: Kocsis Beáta**

Lakóhely: 6723 Szeged, Dankó Pista u. 14., 3/10.

Adóazonosító jele: 8371951671

A megbízatás időtartama: 2027. augusztus 31. napjáig terjedő időre

Tag: Lukács Éva Irén

Lakóhely: 6727 Szeged, Lant u. 8.

A megbízatás időtartama: 2027. augusztus 31. napjáig terjedő időre

Tag: Patakfalvi Zoltán

Lakóhely: 5900 Orosháza, Levél utca 5

A megbízatás időtartama: 2027. augusztus 31. napjáig terjedő időre

Az Auditbizottság tagjait díjazás 2023-ban nem illette meg.

A könyvvezetésért és a beszámoló készítéséért felelős személy:

Szabó Andrea, mérlegképes könyvelő (vállalkozói szak)

Lakcíme: 6762, Sándorfalva, Korsó u. 8.

Mérlegképes igazolvány regisztrációs száma: 198107

A vezető tisztségviselőknek, az igazgatóság tagjainak, a felügyelő bizottság tagjainak a Társaság nem folyósított előleget és/vagy kölcsönt, a nevükben nem vállalt garanciákat. A Társaság korábbi vezető tisztségviselőivel, igazgatósági, felügyelő bizottsági tagjaival szemben nyugdíjfizetési kötelezettség nem áll fenn.

A Társaság főtevékenysége

4646'08 - Gyógyszer, gyógyászati termék nagykereskedelme

Jogi helyzet és a tevékenység jellege

A Goodwill Pharma Nyrt. a Goodwill Csoport közvetlen és végső ellenőrzést gyakorló anyavállalata, Magyarországon bejegyzett, gyógyszeripari termékeket forgalmazó vállalkozás. Az Anyavállalatot (illetve jogelődjét) 1997-ben alapították. A Társaság nyilvános részvénytársaságként működik, részvényeit a Budapesti Értéktőzsdén jegyzik.

A mérleg és eredménykimutatás készítésének alapja

A Goodwill Csoport Konszolidált éves beszámolója magyar számviteli törvény előírásaival összhangban készült.

A Konszolidált mérleg a fordulónapi árfolyamok módszerének elve alapján készült, az átszámítás alapja a Magyar Nemzeti Bank utolsó munkanapján publikált árfolyama.

A Konszolidált eredménykimutatás a bekerülési árfolyamok módszerének elve alapján készült.

Az Éves beszámolót a Csoport magyar forintban (ezer Ft) készítette. A szerbiai leányvállalat számviteli, pénzügyi és egyéb nyilvántartásainak vezetése a helyi hatályos törvények és számviteli előírások alapján történik. A szerbiai leányvállalat a helyi beszámolási standardok szerint összeállított beszámolót a magyar számviteli szabályoknak való megfelelés érdekében módosítja.

Jelen pénzügyi beszámoló elkészítése során a következő pontokban bemutatott, vagy a kapcsolódó mellékletekben részletezett számviteli politikák kerültek alkalmazásra.

A Társaság leányvállalatai

Leányvállalat neve	Székhely	Saját tőke (eFt)	Jegyzett tőke (eFt)	Egyéb saját tőke elemek (eFt)	2023. év adózott eredménye (eFt)	Birtokolt részesedés aránya	Konszolidálásba bevonva?
Goodwill IT Solutions Kft.*	Magyarország, 6724 Szeged, Cserzy Mihály u. 32.	13 506	3 000	7137	3 369	100%	nem
Szent-Györgyi Albert Kft. *	Magyarország, 6724 Szeged, Cserzy Mihály u. 32.	3 070	3 000	27	43	100%	nem
Goodwill Klaszter Menedzsment Nonprofit Kft. *	Magyarország, 6724 Szeged, Cserzy Mihály u. 32.	5 174	3 000	2 859	-685	100%	nem
Zipper Kft.	Magyarország, 6728 Szeged, Vállalkozó köz 2.	190 980	3 000	128 711	59 269	100%	igen
Goodwill Market Kft.	Magyarország, 6724 Szeged, Cserzy Mihály u. 32.	37 552	3 000	-420	34 972	100%	igen
Goodwill Pharma doo (Serbia)	Szerbia, Subotica, Segedinski put 80.	2 390 974	804	2 168 286	218 714	51%	igen
Goodwill Pharma doo Crna-Gora (Montenegro) *	Montenegro, Podgorica, ul. Nova 2008. bb	2 873	0	2 351	522	51%	nem
Goodwill Pharma doo Bosnia I Hercegovina *	Bosznia-Hercegovina, Bijeljina, Stefana Dečanskog 258	5 742	419	2 801	2 522	51%	nem
Goodwill Pharma doo Hrvatska *	Horvátország, Zagreb, Palmotičeva 70	552	552	0	0	52%	nem
Goodwill Pharmaceuticals Slovakia sro	Szlovákia, Rimavska Sobota 1, Tomasovska 1237/42	1 863	1 914	0	-51	100%	nem
Goodwill Pharma SRL (Romania)	Románia, Temesvár, Maslinuului 30.	-497	770	-1 201	-66	100%	nem
Goodwill Pharma Polska Sp. z o.o. *	Lengyelország, Krakko, Nad Zalewem 10.	-2 569	3 841	-3 687	-2 723	100%	nem

* még nem készült el a beszámoló, ezért a 2022. évi adatokat tartalmazza.

A fenti táblázat tartalmazza a Goodwill Csoportba tartozó leányvállalatokat függetlenül attól, hogy azok a konszolidációba bevonásra kerültek-e. A konszolidációba a leányvállalatok közül a szerbiai került bevonásra, a magyar leányvállalatok közül pedig a Goodwill Market Kft. és a Zipper Kft. A Számviteli Törvény 119. § (2) bekezdés alapján a konszolidálásba be nem vont leányvállalatok kihagyása nem torzítja az anyavállalat és a bevont leányvállalat(ok) együtteséről kialakuló megbízható és valós összképet, mivel a be nem vont leányvállalatok mérlegfőösszege, saját tőkéje és csoporton kívüli árbevétele minimális.

Az Anyavállalat adottságainak, piaci helyzetének bemutatása

A Társaság jogelődjét, a Goodwill Pharma Kft-t 1997-ben alapították magyar magánszemélyek. A Társaság az alapítást követő első években elsősorban gyógyszerismertető toborzásával és képzésével, valamint gyógyszermarketing tevékenységgel foglalkozott. Számos gyógyszeripari projekt indult a

Társaság közreműködésével. A Goodwill Pharma Kft. életében az igazi áttörést a 2000. év hozta meg. A mai főtevékenysége ekkor alakult ki: letisztult a gyógyszermarketing szolgáltatás és disztribúció mind a hazai, mind a külföldi gyógyszergyártó partnerek részére. A pénzügyi stabilitás és a növekedés szakasza ekkor kezdődött a Társaság életében.

A gyógyszerforgalmazás és marketing területén szerzett sokéves tapasztalatra alapozva jelentős lépésre szánta el magát a Társaság: leányvállalatot hozott létre Szerbiában 2003-ban. A Goodwill Pharma Serbia d.o.o. a gyors fejlődés révén mára stabil, sikeres gyógyszerkereskedelmi vállalat. Hasonlóan az Anyavállalathoz, számos gyógyszergyártó helyi képviselőjét látja el.

2007-ben a magyarországi tevékenységben előtérbe került a disztribúció, továbbá nagyobb hangsúly került a saját márkanév alatt forgalmazott gyógyszerekre is, a Társaság erősítette, elmélyítette a már meglévő partneri kapcsolatait, valamint üzletfejlesztése révén igyekezett új kapcsolatokat kiépíteni.

2008-ban részt vett a Goodwill Klaszter Management Kft. megalapításában, amelynek célja a klaszterben résztvevő vállalkozások, oktatási és K+F intézmények közötti piacorientált együttműködés megvalósítása és erősítése klaszter formában a régió biotechnológiai és egészségipari kulcságzatának fejlesztése érdekében.

2013-ban saját étrendkiegészítő üzemet alakított ki, amelyben saját fejlesztésű étrendkiegészítőket, valamint speciális – gyógyászati célra szánt – tápszereket / élelmiszereket fejleszt és gyárt jelenleg is.

2014-ben Szent-Györgyi Albert örökösei a Goodwill Pharmát bízták meg a védjegyoltalom alatt álló „Szent-Györgyi Albert” név gondozásával. A Társaság elkezdte felépíteni a C-vitamin termékcsaládot, amely mára piacvezető vált a C-vitamin étrendkiegészítők között.

2015-ben elindult a gyógyszertárak közvetlen kiszolgálása. Ebben az évben a Goodwill Pharma leányvállalatot alapított Romániában és Szlovákiában.

2015-2016-ban elkezdődött az étrendkiegészítők beregisztrálása külföldön, amelyet követően megkezdődött ezen termékek exportja is.

2016. év végén sor került egy új telephely vásárlására Szegeden, a Vállalkozó közben (korábban Kollégiumi út). Az új telephelyen jelentősen nagyobb raktárkapacitással bíró ingatlan építése valósult meg 2019. közepére, amelynek köszönhetően a raktárkapacitás lényegesen megnőtt.

2020-ban a szegedi Cserzy Mihály utcán található raktár átalakult gyártóüzemmé. A beruházással a gyártókapacitás jelentősen bővült, amelynek köszönhetően a korábbi bérnyújtótól a legjelentősebb étrendkiegészítő, a Szent-Györgyi Albert 1.000 mg 100X gyártása átkerült a saját gyártóüzembe.

A Covid világjárvány legfontosabb hatásai a Goodwill Pharmára nézve:

- A C és D vitamin eladások jelentősen nőttek
- az olyan termékek értékesítése, amely orvos-beteg találkozót igényelnek, általánosságban csökkent: pl. antibiotikumok, Cartinorm injekciók
- jelentős árfolyamveszteségek keletkeztek a drasztikusan gyengülő HUF következtében.

A Társaság rugalmas reagálásának köszönhetően létszámot nem kellett csökkenteni a Covid világiárvány ideje alatt, sőt az új projekteknek köszönhetően az állományi létszám jelentősen nőtt 2021-ben.

2022-ben a legnagyobb kihívást az orosz-ukrán háború okozta negatív gazdasági környezet okozta a Társaság számára, amelyre az Igazgatóság és a Menedzsment rugalmasan reagált, és ennek köszönhetően az eredménytermelő képesség nemhogy nem romlott, de javult is.

Annak érdekében, hogy háború miatt az ellátási láncokban tapasztalható problémákat kiküszöbölje, a Társaság úgy döntött, hogy a a stratégiai termékekből és alapanyagokból jelentősen növeli a készletállományát. Ami a volatilis árfolyamokat illeti, fedezeti ügyletekkel igyekezett a gyengülő árfolyamból eredő kockázatokat kezelni.

2022. májusában a tulajdonosok úgy döntöttek, hogy a Társaságot a BÉT Extend piacára kívánják bevezetni, ezért döntés született arról, hogy a Kft-t Zrt-vé alakítják. A cégbíróság a változást 2022.07.31-i hatállyal bejegyezte, ezért a Goodwill Pharma Kft. megszűnt, Zrt-vé alakult, új adószámot és cégjegyzékszámot kapott. A Zrt. a Kft. általános jogutódjaként működött tovább, majd működési formaváltás keretében Nyrt-vé alakult 2022. év végén.

2022. év további jelentős eseménye, hogy a tulajdonosi kör, illetve a menedzsment döntött egy új integrált vállalatirányítási rendszer bevezetéséről, amelynek keretében a 15 éve használatban lévő Forrás-SQL programot QAD-ra cseréli. Az átállásra felkészülés 2022. nyarán elkezdődött, 2023. január 1-jén a pénzügyi-számviteli területen bevezetésre került. A logisztika, gyártás és minőségbiztosítás területén várhatóan 2024-ben fog bevezetésre kerülni.

A 2023. év legnagyobb kihívása egyrészt az elhúzódó orosz-ukrán háború okozta negatív gazdasági hatások, másrészt a jelentősen megemelkedett infláció volt, amely a vásárlóerőt negatívan befolyásolta, valamint a költségeket jelentősen növelte. A menedzsment a következő lépéseket tette meg a kockázatok kezelése, és az eredmény fenntartása érdekében:

- Szigorú költségkontrollt folytat.
- A megemelkedő betéti kamatlábakból eredő pozitív hatást igyekezett maximalizálni azáltal, hogy rövidtávú betétekbe kötötte le a likvid eszközeit.
- Év közben több alkalommal került sor áremelésre a növekvő költségek miatt.
- Annak érdekében, hogy a munkavállalókat, valamint a munkavállalók motivációját meg tudja tartani, több ízben korrigálta a béreket.

2023-ban pozitívan hatott az eredményességre, hogy a HUF / EUR árfolyam kiegyensúlyozottabb volt az év egészében.

2023. év egyik legjelentősebb eseménye az volt, hogy a Társaság sikeres zártkörű tőkeemelést hajtott végre, amelynek köszönhetően több mint 1,3 milliárd Ft friss tőkéhez jutott.

2. A számviteli politika bemutatása

2.1. Az elszámolás alapja

A Társaság a Számviteli törvény előírásai alapján működéséről, vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetéről **konzolidált éves beszámoló készítésére kötelezett.**

Az éves beszámoló felépítése:

Konzolidált Mérleg: a Szt. 1. számú mellékletében meghatározott „A” változatban, kiegészítve a 6. számú mellékletben meghatározott tételekkel

Konzolidált Eredménykimutatás: a Szt. 2. számú mellékletében meghatározott összköltség eljárással, kiegészítve a 6. számú mellékletben meghatározott tételekkel

Konzolidált Kiegészítő melléklet: a jogszabályban előírtaknak megfelelően.

A Társaság könyvvizsgálatra kötelezett.

A könyvvizsgáló cég adatai:

Eu-Expert Holding Pénzügyi, Számviteli Szolgáltató és Könyvvizsgáló Korlátolt Felelősségű Társaság
Székhely: 6753 Szeged, Zágráb utca 55.

Kamarai nyilvántartási szám: 002535

Képviselőre jogosult:

Lukácsi István (an.: Cser Piroska Anna)

Cím: 6723 Szeged, Etelka sor 1. B. ép. A. lház. 1. em. 27. ajtó

Kamarai tagsági száma: 006427

A beszámoló könyvvizsgálatának díja 2023. évre: 1.680.000 Forint.

A könyvvizsgáló által 2023. évre

- az elvégzett egyéb bizonyosságot nyújtó szolgáltatásokért 0,- Forint,
- az adótanácsadói szolgáltatásokért 0,- Forint,
- az egyéb nem könyvvizsgálói szolgáltatásokért 0,- Forint került felszámításra.

A mérlegkészítés napjáig a vállalkozás folytatásának ellentmondó tényező, körülmény nem állt fenn, a Társaság a belátható jövőben is fenn tudja tartani működését, folytatni tudja tevékenységét, nem várható a működés beszüntetése.

A Konszolidált éves beszámoló a formai követelményeknek megfelelően magyar nyelven készül, az összegek ezer Forintban szerepelnek.

A Társaság üzleti éve a naptári év, hossza 12 hónap, fordulónapja december 31. A mérlegkészítés választott időpontja az üzleti évet követő február 28 (szökőévben február 29). Az ezen időpontig ismertté vált, a tárgyévet vagy az előző éveket érintő gazdasági események, körülmények hatásait a beszámoló tartalmazza.

A Társaság a kezelésében, illetve a tulajdonában lévő eszközökről és azok forrásairól a Számviteli törvény előírásai alapján **kettős könyvvitel szabályai** szerint vezeti könyveit, mely biztosítja a gazdasági műveletek folyamatos rögzítését, a számviteli elvek betartását, és a Társaság pénzügyi-gazdasági helyzetéről valós kép kialakítását teszi lehetővé.

A számlatükör és a szöveges számlarend a törvényi előírások figyelembevételével, a Társaság specialitásainak szem előtt tartásával került kialakításra. A Társaság költségei elszámolásának módja: elsődlegesen az 5. számlaosztályokban költség nemenként.

A Társaság rögzítette számviteli politikájában, hogy a vállalkozás folytatásának elvéből kiindulva biztosítani kell a (teljesség, valóság, világosság, következetesség, folytonosság, összemérés, óvatosság, bruttó elszámolás, egyedi értékelés, az időbeli elhatárolás, a tartalom elsődlegessége a formával szemben, a lényegesség és a költség-haszon összevetés) számviteli alapelvek érvényesülését.

A Társaság Konszolidált Üzleti Jelentés készítésére kötelezett.

2.2. A számviteli politikában meghatározott kritériumok ismertetése

Az ellenőrzés és önellenőrzés során feltárt hiba, hibahatás minősítése

Jelentős összegű a hiba, ha a hiba feltárásának évében a különböző ellenőrzések során - ugyanazon évet érintően - megállapított hibák, hibahatások eredményt, saját tőkét növelő-csökkentő értékének együttes (előjeltől független) összege meghaladja az ellenőrzött üzleti év mérlegfőösszegének 2 százalékát, illetve ha a mérlegfőösszeg 2 százaléka nem haladja meg az 1 millió forintot, akkor az 1 millió forintot.

Nem jelentős összegű a hiba, ha a hiba feltárásának évében, a különböző ellenőrzések során, egy adott üzleti évet érintően (évenként külön-külön) feltárt hibák és hibahatások - eredményt, saját tőkét növelő-csökkentő - értékének együttes (előjeltől független, abszolút) összege nem haladja meg a

jelentős összegű hiba értékhatárát. A nem jelentős hiba hatását nem lehet más év hatásaként kimutatni, annak érdekében, hogy az adózás előtti eredmény összege minden évben konzisztensen meghatározható legyen. Így kell különösen eljárni az okozott társasági adó különbözetei terén, hiszen az az adózás előtti eredményből kell, hogy kiinduljon.

A jelentős összegűnek minősülő hibákat és hibahatásokat a tárgyévi mérlegben és eredménykimutatásban a számviteli törvény alapján külön oszlopban mutatjuk be. A fentiek alapján jelentős összegűnek minősített hibákat és hibahatásokat a feltárást követően külön főkönyvi számlára kell könyvelni az adott számlacsoporton belül, évszámmal elkülönítetten.

Az eszközök és a kötelezettségek értékelésére vonatkozó döntések

A **befektetett eszközök** közé csak azok az eszközök kerülnek, amelyek egy éven túl szolgálják a Társaságot.

A Társaság a **200 ezer forint** egyedi beszerzési, előállítási érték alatti vagyoni értékű jogok, szellemi termékek, tárgyi eszközök bekerülési értékét a használatbavételkor értékcsökkenési leírásként egy összegben elszámolja.

A **térítésmentesen átvett eszközöket** - ideértve a forgalomképes immateriális javakat is - ugyanazzal az értékkel kell a mérlegben kimutatni, mint amin az átadó mérlegében szerepel. Ennek hiányában forgalmi, piaci érték szerint kell szerepeltetni.

A befektetett eszközöknél jelentős

- a piaci és könyvi érték közötti különbség, ha a piaci érték **20%**-kal tér el a könyvi értéktől és több mint **500.000 forint**.
- a maradványérték, ha értéke nagyobb az eredeti bekerülési érték **20%**-nál, és **500.000 forintnál**.
- a terven felüli értékcsökkenés, ha a mérlegsort **20%**-kal módosítja és meghaladja az **500.000** forintot.

A befektetett eszközöknél lényeges

- a mérleg sor **20%**-ának értékét képező **500.000** forintnál nagyobb értékű eszköz.
- minden egyedileg lényegesnek minősített eszköz.

A **maradványérték** a rendeltetésszerű használatbavétel, az üzembe helyezés időpontjában - a rendelkezésre álló információk alapján, a hasznos élettartam függvényében - az eszköz meghatározott, a hasznos élettartam végén várhatóan realizálható értéke.

Az **alapítás-átstruktúrázás aktivált értékének** a vállalkozási tevékenység indításával, jelentős bővítésével, átalakításával, átstruktúrázásával kapcsolatos beszerzési és előállítási költségeket tekint. Az

alapítási-át szervezés költségeit immateriális javak részeként kell aktiválni, amennyiben elérik a jelentős szintet.

A kutatás-fejlesztés értékét a Társaság nem aktiválja.

A beszerzési érték szerint besorolt eszközök esetében a tényleges elhasználódástól függetlenül - a lényegesség és a költség-haszon összevetés elve szerint - azonnal, egy összegben, vagy gyorsított módon kell elszámolni az amortizációt. A kisértékű eszközöket a tárgyi eszközök között is ki kell mutatni.

Az értékcsökkenés elszámolásának alapja az eszköz bruttó értéke. Az elszámolás a használatba vételt követően, azonnal, illetve külön aktiválási jegyzőkönyv esetén (ha van) attól számítottan történik. Főkönyvi feladásra havonta egyszer kerülhet sor. A Társaság az immateriális javak és tárgyi eszközök értékcsökkenési leírását az alábbi kulcsok figyelembevételével tervezi és határozza meg:

Megnevezés	Kulcs	Megnevezés	Kulcs
Immateriális javak		Műszaki gép, berendezés, jármű (tev. közv. szolg.)	
vagyoni értékű jogok (vásárolt szoftverekre)	20,0-33,3%	termelő gépek	10,0 %-33,3%
üzleti és cégérték	20,0 %	járművek	20,0 %
szellemi termék	33,3%-50%	egyéb használatos gép berendezés	14,5 %-33,3%
alapítás, átszerv. aktivált értéke	20,0 %	egyéb gép, berendezés	14,5 %-33,3%
		Egyéb berendezés, felszerelés, jármű	
Ingtatlan		ügypiteltechnikai eszközök, bútorok	14,5 %
építmény	2 %	járművek	20,0 %
telek	0 %	számítástechnika	50,0 %
bérelt ingatlanon végzett beruházás (várható bérleti időszakra vetítve)	5,0%	egyéb felszerelés, berendezés	14,5 %-50,0%
üzemkörön kívüli ingatlan	4,0 %	Kisértékű, és érték szerinti	
		200.000 forint alatt	100,0 %
		(azonnal, egy összegben)	

Terven felüli értékcsökkenést kell elszámolni tárgyi eszközök, valamint immateriális jóságok után, ha

1. az immateriális javak, tárgyi eszközök (ideértve a beruházásokat is) értéke tartósan lecsökken, mert vállalkozási tevékenység megváltozása miatt feleslegessé vált, megrongálódott, megsemmisült, illetve hiány következtében megfelelően nem használható, illetve használhatatlan,
2. az immateriális javak, tárgyi eszközök (beruházásokat kivéve) könyv szerinti értéke tartósan és jelentősen magasabb, mint az eszköz piaci értéke,
3. a vagyoni értékű jog szerződés módosulása miatt korlátozottan, vagy egyáltalán nem érvényesíthető,

Terven felüli értékcsökkenés elszámolása során az eszköz könyv szerinti értékét maximum a piaci értékig, ill. az eredeti bekerülési értékig lehet csökkenteni, valamint a már eddig elszámolt terv szerinti értékcsökkenés összegét lehet terven felüli értékcsökkenés összegeként elszámolni.

Lehetőség van a tárgyi eszközök piaci értékelésen alapuló **felértékelésére (értékhelyesbítésére)**. Az így képzett értékhelyesbítést és értékelési tartalékot elkülönítetten kell nyilvántartani. Az értékelési tartalékot a saját tőke egyéb elemeinek kiegészítésére felhasználni nem lehet. Az értékelést minden évben el kell végezni, és a szükséges újabb helyesbítéseket a könyvekbe be kell vezetni. Biztosítani kell az értékhelyesbítés piaci alapokon való megítélését, ezért azt csak könyvvizsgálói véleményezés, szakértői nyilatkozat, vagy a piacon elérhető értékelési forrás (pl. szakfolyóirat) alapján lehet kimutatni.

A Társaság a pénzügyi eszközök és kötelezettségek és a Sztv. által meghatározott pénzügyi instrumentumok körére a valós értéken történő értékelést további külön döntésig nem kívánja alkalmazni. **Vásárolt készleteknél** bekerülési érték a beszerzési értékek alapján számított átlagos súlyozott beszerzési ár.

Saját termelésű készleteknél a bekerülési érték az átlagos súlyozott közvetlen önköltség, melyet utókalkulációval határoz meg a Társaság.

Az Sztv. szerint a **követeléseket** a vevőkkel és elfogadott összegben kell kimutatni, ezért azok egyenlegét évente legalább egyszer (fordulónapi értéken) egyeztetni kell. Az egyeztetésen feltárt elszámolási hibákat korrigálni kell a mérlegkészítésig.

Adósonként együttesen kisösszegű követelésnek számít az 50.000 forint összeghatárát el nem érő maximum 365 napos vevői tartozás, amelyet egy összegben le lehet írni behajthatatlan követelésként.

Minősíteni kell azokat a vevőket, amelyek a lényeges összeghatár feletti és késedelmük meghaladja a 360 napot, vagy fordulónap előtti 180 nappal, de a mérlegkészítésig nem lettek kiegyenlítve. A minősítés szerint ezek a követeléseket kétes követelésként kell kimutatni. Az ilyen követelések esetén a megfelelő jogi eljárást a behajtás érdekében meg kell kezdeni. **A követeléseket és a kötelezettségeket** a mérlegbe könyv szerinti értéken kell felvenni azok keletkezésakor. A keletkezésnek időpontja a bizonylat (értesítés, kivonat) kibocsátásának dátuma, a szerződés tartalma alapján meghatározható, vagy jogszabályi előírás szerinti számítható nap. **Az egyéb követelések között kell kimutatni az adóelőlegeket.**

A vevővel, adóssal szemben a mérleg fordulónapján fennálló és a mérlegkészítés időpontjáig pénzügyileg nem rendezett **minősített követelésnél** értékvesztést kell elszámolni - a mérlegkészítés időpontjában rendelkezésre álló információk alapján - a követelés könyv szerinti értéke és a követelés várhatóan megtérülő összege közötti - veszteségjellegű - különbség összegében, ha ez a különbség **tartósan mutatkozik és jelentős összegű**. A vevőnként, az adósonként kisösszegű követeléseknél - a vevők, az adósok együttes minősítése alapján - az értékvesztés összege ezen követelések nyilvántartásba vételi értékének százalékában meghatározott.

Megnevezés	%
felszámolás alatti	100,0
csődeljárás alatti	50,0
egyezség alatti	egyedi
éven túl	50,0
fél éven túl	0,0
három hónapon túl	0,0

Behajthatatlan a követelés:

- amelyre az adós ellen vezetett végrehajtás során nincs fedezet, vagy a talált fedezet a követelést csak részben fedezi (amennyiben a végrehajtás közvetlenül nem vezetett eredményre és a végrehajtást szüneteltetik, az óvatosság elvéből következően a behajthatatlanság - nemleges foglalási jegyzőkönyv alapján - vélelmezhető),
- amelyet a hitelező a csődeljárás, a felszámolási eljárás, az önkormányzatok adósságrendezési eljárása során egyezségi megállapodás keretében elengedett,
- amelyre a felszámoló által adott írásbeli igazolás (nyilatkozat) szerint nincs fedezet,
- amelyre a felszámolás, az adósságrendezési eljárás befejezésekor a vagyonfelosztási javaslat szerinti értékben átvett eszköz nem nyújt fedezetet,

- amelyet eredményesen nem lehet érvényesíteni, amelynél a végrehajtással kapcsolatos költségek (a Társaság számítása szerint 50.000 Forint) nincsenek arányban a követelés várhatóan behajtható összegével (a végrehajtás veszteséget eredményez vagy növeli a veszteséget),
- amelynél az adós nem lelhető fel, mert a megadott címen nem található és a felkutatása "igazoltnak" (cégbírósági igazolása az ismeretlen cégről) nem járt eredménnyel,
- amelyet bíróság előtt érvényesíteni nem lehet,
- amely a hatályos jogszabályok alapján elévült.

A valutapénztárba bekerülő **valutakészletet**, a devizaszámlára kerülő **devizát, a külföldi pénzügyi értékre szóló követelést, befektetett pénzügyi eszközt, értékpapírt, illetve kötelezettséget** a bekerülés napjára, illetve a szerződés szerinti teljesítés napjára vonatkozó a **Magyar Nemzeti Bank** által közzétett, hivatalos devizaárfolyamán átszámított forintértéken kell a könyvviteli nyilvántartásba felvenni. Amennyiben a Magyar Nemzeti Bank által nem jegyzett és nem konvertibilis valutát, ilyen valutára szóló eszközöket és kötelezettségeket kell forintra átszámítani, ettől el kell térni. Ilyen esetben a valuta szabadpiaci árfolyamán, ennek hiányában országos napilapban a világ valutáinak árfolyamáról közzétett tájékoztató adatai alapján, a Magyar Nemzeti Bank által jegyzett devizára átszámított értéket kell a Magyar Nemzeti Bank által közzétett, hivatalos devizaárfolyamán forintra átszámítani.

Kivételt képez ez alól a **forintért vásárolt valuta, deviza**, amelyet az érte megfizetett összegben kell felvenni, és amelynél a ténylegesen fizetett forint alapján kell a vételi árfolyamot meghatározni.

Külföldi fizetőeszközök év közbeni elszámolását a devizaszámla **súlyozott átlagár** árfolyamán, hitelintézet által felhasznált forint devizára átváltott értékén, a realizált árfolyamnyereség, árfolyamvesztés pénzügyi műveletek egyéb bevételeként, ráfordításaként kell elvégezni.

Év végén az értékelés kiindulópontja az összes eszköz és forrás értékelési különbözetének megképzése a mérleg fordulónapján nyitott tételek után, a fordulónapi árfolyamok szerint történik. Az értékelési **különbözet ki kell számítani**, függetlenül attól, hogy az átértékelés veszteség vagy nyereség. Az adott és kapott előlegek is értékelendők. A mérlegkészítésig realizált árfolyamkülönbözetek hatása nem jeleníthető meg. A folyamatban lévő beruházáshoz kapcsolódó árfolyamvesztés a beruházás értékében aktiválandó. Az év végi elszámolások nyeresége elhatárolásként a következő évek veszteségének fedezetéül időbelileg elhatárolandó. Az árfolyamnyereség, árfolyamvesztés pénzügyi műveletek egyéb bevételeként, ráfordításaként elszámolt. A valutában, ill. devizában felmerült eszközök és források év végi átértékelésénél nem

minősül jelentősnek az értékesítés nettó árbevételének 10%-a alatti összeg, tehát nem szükséges az átértékelés ezen összeg alatt.

Az időbeli elhatárolások között a Sztv. előírásain túlmenően kell kimutatni a fordulónapon még nem esedékes, követelésként, kötelezettséggként nem értelmezhető költségek, ráfordítások, adók és járulékok összegét. A Sztv. előírásaival összhangban az időbeli elhatárolásokat a könyvviteli zárlatot követően fel kell oldani.

A Társaság az általa nyújtott garanciákra, kezességvállalásokra abban az esetben képez **céltartalékot**, ha 50%-nál nagyobb a valószínűsége annak, hogy a garancia, kezességvállalás összege részben vagy egészben lehívásra kerül. Ezen valószínűség meghatározásakor figyelembe veszi a garanciát, kezességvállalást élvező társaság pénzügyi, likviditási helyzetét, a Társasággal fenntartott gazdasági kapcsolataiban megnyilvánuló fizetési hajlandóságot, működéséről megismert egyéb információkat. A céltartalékot a lehetséges lehívások valószínűségekkal súlyozott összegében képi.

A le nem zárt peres ügyletekből származó várható kötelezettségek fedezetére céltartalék képzésre kerül sor a várható összegben (a perérték és a per várható kimenetének függvényében meghatározott arány alapján), abban az esetben, ha a mérlegkészítéskor valószínűsíthető, hogy a Társaságnak pénzügyi kötelezettsége keletkezik a jogvita lezárásakor.

A Társaság az olyan várható, jelentős és időszakonként ismétlődő jövőbeni költségekre, amelyek feltételezhetően vagy bizonyosan felmerülnek, de összegük vagy felmerülésük időpontja a mérlegkészítéskor még bizonytalan és nem sorolhatók a passzív időbeli elhatárolások közé, nem képez céltartalékot.

I/B. A Társaság vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetének bemutatása

Mutatószámok segítségével a Társaság valós vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetének, az eszközök összetételének, a saját tőke és kötelezettségek, a likviditás és fizetőképesség, valamint a jövedelmezőség alakulásának elemzése és értékelése.

1. A Társaság vagyoni helyzetének értékelése

Befektetett eszközök, tárgyi eszközök fedezete

Befektetett eszközök fedezete	Előző év (%)	Tárgyév (%)	Változás (%pont)
Vagyonfedezet I Saját tőke / Befektetett eszközök * 100	87%	92%	5,3%
Vagyonfedezet II (Saját tőke + Hosszúlejáratú kötelezettségek) / Befektetett eszközök * 100	123%	132%	8,1%
Tárgyi eszközök fedezete Saját tőke / Tárgyi eszközök * 100	96%	101%	4,5%

A fenti mutatókból megállapítható, hogy a Csoport finanszírozási struktúrája kiváló.

Tőkeszerkezeti mutatók

Tőkeszerkezeti mutatók	Tárgyév (%)
Tőkeerősség Saját tőke / Összes forrás * 100	39%
Idegen tőke aránya Kötelezettségek / Összes forrás * 100	47%
Tőkehatékonyság Adózott eredmény / Saját tőke * 100	21%
Tárgyi eszközök hatékonysága Nettó árbevétel / Tárgyi eszközök állománya * 100	211%

A mutatók alapján megállapítható, hogy a Társaság tőkeerőssége nagyon jó.

2. Pénzügyi-likviditási helyzet

Likviditási mutatók	Tárgyév (%)
Rövid távú likviditás I. Forgóeszközök / Rövid lejáratú kötelezettségek * 100	233%
Rövid távú likviditás II. (Forgóeszközök – Követelések) / Rövid lejáratú kötelezettségek * 100	185%
Rövid távú likviditás III. (Pénzeszközök + Értékpapírok) / Rövid lejáratú kötelezettségek * 100	90%
Likviditási gyorsráta (Forgóeszközök – Készletek) / Rövid lejáratú kötelezettségek * 100	139%
Hosszú távú likviditás Üzemi tevékenység eredménye / Kötelezettségek * 100	17%
Dinamikus likviditás Üzemi tevékenység eredménye / Rövid lejáratú kötelezettségek * 100	33%

A Csoport likviditási helyzete átlagon felüli.

3. A Társaság jövedelmi helyzetének értékelése

Árbevétel arányos mutatók

Árbevétel arányos mutatók	Tárgyév (%)
EBITDA margin (Üzemi tevékenység eredménye + értékcsökkenés) / nettó árbevétel	13,3%
Adózott eredmény margin Adózott eredmény / nettó árbevétel	10,3%

A lenti táblázat a 7. oldalon bemutatott tételekkel korrigált mutatókat tartalmazza.

Árbevétel arányos mutatók (KORRIGÁLT)	Előző év (%)	Tárgyév (%)	Változás (%pont)
EBITDA margin (Üzemi tevékenység eredménye + értékcsökkenés) / nettó árbevétel	15,2%	15,4%	0,2%
Adózott eredmény margin Adózott eredmény / nettó árbevétel	12,4%	12,4%	0,0%

Tőkearányos jövedelmezőségi mutatók

Tőkearányos jövedelmezőségi mutatók	Tárgyév (%)
Saját tőke jövedelmezősége I. <i>Üzemi tevékenység eredménye / Saját tőke * 100</i>	20,9%
Saját tőke jövedelmezősége II. (ROE) <i>Adózott eredmény / Saját tőke * 100</i>	21,5%

A tőkearányos jövedelmezőségi mutatók mértéke kiváló.

Eszközarányos jövedelmezőségi mutatók

Eszközmegetérülési mutató	Tárgyév (%)
Eszközmegetérülési mutató (ROA) <i>Adózott eredmény / Összes eszköz * 100</i>	8,4%

A fenti táblázatokban szereplő mutatók alapján elmondható, hogy a Csoport vagyoni, jövedelmi és pénzügyi helyzete stabil.

II. SPECIFIKUS RÉSZ

II/A. Mérleghez kapcsolódó kiegészítések

A Csoport mérlegfőösszege jelentősen nőtt a bázisévhez viszonyítva a későbbiekben kifejtett tényezőknek köszönhetően.

1. A Csoport mérlegének elemzése – Eszközök

adatok eFt-ban

Tétel megnevezése	Előző év	Tárgyév	Változás
BEFEKTETETT ESZKÖZÖK	5 984 594	7 755 987	30%
Immateriális javak	597 498	682 848	14%
Tárgyi eszközök	5 374 341	7 058 829	31%
Befektetett pénzügyi eszközök	12 755	14 310	12%
FORGÓESZKÖZÖK	8 508 530	10 436 782	23%
Készletek	3 878 958	4 218 864	9%
Követelések	2 222 011	2 175 051	-2%
Értékpapírok	83 727	1 410 693	1585%
Pénzeszközök	2 323 834	2 632 174	13%
AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK	167 908	140 992	-16%
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	14 661 032	18 333 761	25%

1.1. Befektetett eszközök elemzése

adatok eFt-ban

Megnevezés	Előző év	Tárgy év	Változás %
Immateriális javak	597 498	682 848	14,28%
Tárgyi eszközök	5 374 341	7 058 829	31,34%
Befektetett pénzügyi eszközök	12 755	14 310	12,19%
Összesen:	5 984 594	7 755 987	29,60%

A befektetett eszközökön belül a legjelentősebb tételt a tárgyi eszközök képviselik, amelyek jelentősen nőttek 2023-ban is a Csoport által 2022-ben elkezdett beruházásoknak köszönhetően.

A befektetett pénzügyi eszközök a konszolidációba be nem volt leányvállalatokban lévő részesedés könyv szerinti értékét mutatják.

Befektetett eszközök megoszlása:

adatok eFt-ban

Megnevezés	Előző év	%	Tárgy év	%
Immateriális javak	597 498	9,98%	682 848	8,80%
Ingatlanok	3 321 750	55,51%	3 204 679	41,32%
Műszaki berendezések	1 295 976	21,66%	1 380 712	17,80%
Egyéb berendezések	139 403	2,33%	306 705	3,95%
Tenyészállatok	0	0,00%	0	0,00%
Beruházások, felújítások	375 902	6,28%	1 965 633	25,34%
Beruházásokra adott előlegek	241 310	4,03%	201 100	2,59%
Befektetett pénzügyi eszközök	12 755	0,21%	14 310	0,18%
Összesen:	5 984 594	100,00%	7 755 987	100,00%

1.1.1 Immateriális javak, tárgyi eszközök állományváltozása (befektetési tükrő)

adatok eFt-ban

IMMATERIÁLIS JAVAS ÉS TÁRGYI ESZKÖZÖK						
MEGNEVEZÉS	BRUTTÓ ÉRTÉK					
	NYITÓ	TÁRGYÉVI		ÁTSOROLÁS		ZÁRÓ
		NÖVEKEDÉS	CSÖKKENÉS	NÖVEKEDÉS	CSÖKKENÉS	
Alapítás-átszervezés aktivált értéke	0	92 378	0	0	0	92 378
Kísérleti fejlesztés aktivált értéke	70 500	6 354	0	0	0	76 854
Vagyoni értékű jogok	875 081	112 870	0	0	0	987 951
Szellemi termékek	31 766	3 403	0	0	0	35 169
Immateriális javakra adott előleg	121 951	45 875	11 363	0	0	156 463
Immateriális javak értékhelyesbítése	0	0	0	0	0	0
Immateriális javak összesen	1 099 298	260 880	11 363	0	0	1 348 815
Ingtatlanok és a kapcs. vagy. é. jogok	3 489 805	19 663	64 412	0	0	3 445 056
Műszaki ber., gépek, járművek	1 760 970	366 598	5 455	0	0	2 122 113
Egyéb berend., felsz., járművek	290 679	258 385	25 836	0	0	523 228
Tenyészállatok	0	0	0	0	0	0
Beruházások, felújítások	450 633	2 077 879	562 879	0	0	1 965 633
Beruházásokra adott előlegek	166 580	143 028	108 508	0	0	201 100
Tárgyi eszközök értékhelyesbítése	0	0	0	0	0	0
Tárgyi eszközök összesen	6 158 667	2 865 553	767 090	0	0	8 257 130

adatok eFt-ban

IMMATERIÁLIS JAVAS ÉS TÁRGYI ESZKÖZÖK						
MEGNEVEZÉS	HALMOZOTT ÉRTÉKCSÖKKENÉS					
	NYITÓ	TÁRGYÉVI		ÁTSOROLÁS		ZÁRÓ
		NÖVEKEDÉS	CSÖKKENÉS	NÖVEKEDÉS	CSÖKKENÉS	
Alapítás-átszervezés aktivált értéke	0	28 378	0	0	0	28 378
Kísérleti fejlesztés aktivált értéke	70 500	6 354	0	0	0	76 854
Vagyoni értékű jogok	401 348	126 314	0	0	0	527 662
Szellemi termékek	29 953	3 120	0	0	0	33 073
Immateriális javakra adott előleg	0	0	0	0	0	0
Immateriális javak értékhelyesbítése	0	0	0	0	0	0
Immateriális javak összesen	501 801	164 166	0	0	0	665 967
Ingtatlanok és a kapcs. vagy. é. jogok	168 059	72 318	0	0	0	240 377
Műszaki ber., gépek, járművek	464 991	280 502	4 091	0	0	741 402
Egyéb berend., felsz., járművek	151 277	83 904	18 658	0	0	216 523
Tenyészállatok	0	0	0	0	0	0
Beruházások, felújítások	0	0	0	0	0	0
Beruházásokra adott előlegek	0	0	0	0	0	0
Tárgyi eszközök értékhelyesbítése	0	0	0	0	0	0
Tárgyi eszközök összesen	784 327	436 724	22 749	0	0	1 198 302

Jelentős beruházásokat kezdett meg az Anyavállalat 2022-ben, amelyek átnyúltak 2023-ra, és át fognak nyúlni-2024-re is. A legjelentősebbek ezek közül:

- 2023. II. felében átadásra került a 2022-ben elkezdődött új gyógyszerlogisztikai raktárberuházás Szegeden, a Vállalkozó közben, ezzel teret biztosítva új értékesítési projektek indulásának,
- 2022-ben a tervezési folyamatok elkezdődtek, és 2023. folyamán elkészült Szegeden a GMP gyógyszerminősítésű gyártás első lépcsőjeként egy multifunkcionális épület, amely a későbbiekben gyártásnak ad majd helyet,

- 2022-ben a tervezési folyamatok elkezdődtek, és 2023. év folyamán elkezdődtek az új szegedi irodaközpont átalakítási munkálatai,
- több gyártógéppel és targoncákkal bővült a gyártási és logisztikai géppark,
- új integrált vállalatirányítási rendszer vezetett be a Társaság 2022. év végével pénzügyi és számviteli területre, amely 2023-2024-ben kiterjesztésre kerül a logisztikai és a gyártási folyamatokra is.

A szerbiai leányvállalatnál is jelentős beruházások történtek a tárgyévben:

- minőségellenőrző laboratórium kapacitásainak növelése egy új stabilitási kamra, valamint egy új HPLC beszerzésével.
- a gyártó részlegre egy szerializációs gép került beszerzésre.

1.1.2. Befektetett pénzügyi eszközök elemzése

Befektetett pénzügyi eszközök között tartja nyilván a Csoport a konszolidált mérlegben a konszolidációba be nem vont leányvállalatokban lévő részesedések és az egyéb tartós részesedések könyv szerinti értékét.

1.1.2.1. Tartós részesedések összetétele

A tartós részesedések összetétele a következő:

Részesedés megnevezése	Anyavállalati részesedés mértéke	Könyv szerinti érték 2023.12.31-én eFt-ban
Goodwill Klaszter Menedzsment Non-profit Kft.	100%	3 000
Szent-Györgyi Albert Kft.	100%	3 000
Goodwill IT Solutions Kft.	100%	3 000
Goodwill Pharma Sro (Szlovákia)	100%	1 914
Goodwill Pharma d.o.o. (Zagreb)	52%	528
Goodwill Pharma doo Bosnia I Hercegovina	51%	389
Goodwill Pharma az Egészségért Közhasznú Alapítvány	100%	100
Goodwill Pharma SRL (Románia)	100%	0
Goodwill Pharma Kosovo	100%	0
Goodwill Pharma Polska Sp. z o.o.	100%	0
ÖSSZESEN		11 931

1.1.2.2. Egyéb tartósan adott kölcsön összetétele

A Csoport nem tart nyilván egyéb tartósan adott kölcsönt.

1.2. Forgóeszközök elemzése

Forgóeszközök összetétele

adatok eFt-ban

Tétel megnevezése	Előző év	Tárgyév	Változás
Készletek	3 878 958	4 218 864	9%
Követelések	2 222 011	2 175 051	-2%
Értékpapírok	83 727	1 410 693	1585%
Pénzeszközök	2 323 834	2 632 174	13%
ÖSSZESEN	8 508 530	10 436 782	23%

A Csoport forgóeszközei jelentősen, 21%-kal nőttek a tárgyévben, amelyek közül kiemelkedő az értékpapírok állományának növekedése. A likvid eszközök egy részét átmenetileg állampapírba fektette az Anyavállalat.

1.2.1. Készletek

adatok eFt-ban

Tétel megnevezése	Előző év	Tárgyév	Változás
Anyagok	591 115	585 788	-1%
Befejezetlen termelés és félkész termékek	82 262	37 424	-55%
Növedék-, hízó- és egyéb állatok	0	0	0%
Késztermékek	256 332	639 717	150%
Áruk	2 892 687	2 873 258	-1%
Készletekre adott előlegek	56 562	82 677	46%
ÖSSZESEN	3 878 958	4 218 864	9%

A Csoport 2022-ben jelentősen növelte készleteit, és ezt a magas készlet szintet 2023-ban is fenntartotta. Ez egy tudatos döntés volt, amelynek keretében kiválasztotta azokat a stratégiai termékeket és alapanyagokat, amelyeknél készlet növelést határozott el annak érdekében, hogy az ellátási láncokban jelentkező problémákat minimalizálja, valamint a beszállítói áremelés előtti készletet tudjon tartani. A Csoport készletein belül a késztermékek nőttek szignifikánsan a tárgyévben, főleg a szerbiai saját gyógyszergyártási tevékenységgel összefüggésben.

1.2.2. Követelések

adatok eFt-ban

Tétel megnevezése	Előző év	Tárgyév	Változás
Követelések áruszállításból és szolgáltatásokból (vevők)	1 923 947	1 840 905	-4%
Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	11 616	50 706	337%
Követelések jelentős tulajdoni részesedési visz. lévő vállalkozással szemben	0	0	0%
Követelések egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0	0%
Váltókövetelések	0	0	0%
Egyéb követelések	286 448	283 440	-1%
Követelések értékelési különbözete	0	0	0%
Származékos ügyletek pozitív értékelési különbözete	0	0	0%
ÖSSZESEN	2 222 011	2 175 051	-2%

A Csoport követelésein belül jelentős változás / átrendeződés nem történt a tárgyévben. A követelések kapcsolt vállalkozásban mérleg soron a konszolidációba be nem vont leányvállalatokkal kapcsolatos követelést tartja nyilván a Csoport.

1.2.2.1. Vevők

adatok eFt-ban

Lejárat	Előző év	Tárgyév
Vevőkövetelések - értékvesztéssel nem csökkentett könyv szerinti értéke	1 944 866	1 894 625
-> ebből nem lejárt	1 719 110	1 775 572
-> ebből lejárt, késedelmes	225 756	119 053
-> 1-30 napja lejárt	135 885	42 186
-> 31-60 napja lejárt	8 775	9 581
-> 61-180 napja lejárt	44 284	40 518
-> 180 napon túl lejárt	36 812	26 768
-> vevők értékvesztése	-9 303	-3 015
VEVŐK A MÉRLEGBEN	1 935 563	1 891 610

Megjegyzés: a táblázat vevőkövetelések sora tartalmazza a konszolidációba nem vont kapcsolt vállalkozásokkal szembeni vevői típusú követeléseket is.

A Csoport vevőkövetelései minimálisan csökkentek 2023-ban.

A lejárt vevőállomány is jelentősen csökkent a bázisidőszakhoz képest. A nagyobb lejárt vevőkövetelésein jelen kiegészítő melléklet elkészítéséig befolytak.

1.2.2.2. Egyéb követelések összetétele

adatok eFt-ban

Tétel megnevezése	Előző év	Tárgyév	Arány
Adott kölcsönök	228 904	260 728	80%
ÁFA-követelés	40 534	0	14%
Különféle egyéb követelések	17 010	22 712	6%
ÖSSZESEN	286 448	283 440	100%

Az egyéb követelések a tárgyévben nem változtak jelentősen, a többségét az adott kölcsönök képviselik.

1.2.3. Értékpapírok

A Csoport az alábbi forgatási célú tőzsdei részvényekkel rendelkezik:

Értékpapír megnevezése	Darabszám
Raiffeisen Bank	3 800
OTP	5 710
2027/B MÁK	1 250 000 000

1.2.4. Pénzeszközök alakulása

adatok eFt-ban

Tétel megnevezése	Előző év	Tárgyév	Változás
Pénztár	14 787	12 919	-13%
Bankbetétek	2 309 047	2 619 255	13%
ÖSSZESEN	2 323 834	2 632 174	13%

A Csoport pénzeszközei az előző évhez képest 6%-kal nőttek, amelynek legnagyobb része rövid lejáratú betét.

1.3. Aktív időbeli elhatárolások

adatok eFt-ban

Tétel megnevezése	Előző év	Tárgyév	Változás
Bevételek aktív időbeli elhatárolása	134 421	103 004	-23%
Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	30 800	34 031	10%
Halasztott ráfordítások	2 687	3 957	0%
ÖSSZESEN	167 908	140 992	-16%

Az aktív időbeli elhatárolások legjelentősebb tétele a bevételek aktív időbeli elhatárolása, amelynek zöme a mérlegfordulónap után a vevők részére kiállított, 2023-ra vonatkozó számlák értéke.

2. A Társaság mérlegének elemzése – Források

adatok eFt-ban

Tétel megnevezése	Előző év	Tárgyév	Változás
SAJÁT TŐKE	5 181 686	7 126 429	38%
JEGYZETT TŐKE	1 001 579	1 071 754	7%
<i>Ebből: visszavásárolt tulajdonosi részesedés névértéken</i>	0	0	0%
JEGYZETT, DE MÉG BE NEM FIZETETT TŐKE (-)	0	0	0%
TŐKETARTALÉK	28 422	1 291 580	4444%
EREDMÉNYTARTALÉK	333 786	606 661	82%
LEKÖTÖTT TARTALÉK	1 941 200	1 598 308	-18%
ÉRTÉKELÉSI TARTALÉK	0	0	0%
<i>- Értékhelyesbítés értékelési tartaléka</i>	0	0	0%
<i>- Valós értékelés értékelési tartaléka</i>	0	0	0%
KORRIGÁLT ADÓZOTT EREDMÉNY	675 207	1 424 212	111%
LEÁNYVÁLLALATI SAJÁT TŐKE VÁLTOZÁS	0	-38 401	-
KONSZOLIDÁCIÓ MIATTI VÁLTOZÁSOK	0	0	0%
<i>- adósságkonszolidálás különbözetéből</i>	0	0	0%
<i>- közbeső eredmény különbözetéből</i>	0	0	0%
KÜLSŐ TAGOK (MÁS TULAJDONOSOK) RÉSZESEDÉSE	1 201 492	1 172 315	-2%
CÉLTARTALÉKOK	0	0	0%
KÖTELEZETTSÉGEK	7 071 887	8 577 167	21%
HÁTRASOROLT KÖTELEZETTSÉGEK	887 078	1 025 790	16%
HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	2 208 539	3 075 813	39%
RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	3 976 270	4 475 564	13%
PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK	2 407 459	2 630 165	9%
FORRÁSOK ÖSSZESEN	14 661 032	18 333 761	25%

2.1. Saját tőke elemzése

A saját tőke elemeiben jelentős változások történtek a tárgyévben. A jegyzett tőke 70.175 eFt-tal nőtt, mivel az Anyavállalat sikeres zártkörű tőkefocsiatást hajtott végre. A befektetők a 10 Ft névértékű részvényeket 190 Ft-on jegyezték le, ezért jelentős összegű árszió (1.263.158 eFt) került a tőketartalékba. A Társaság a lekötött tartalékból 64.000 eFt-ot az alapítás-átszervezés aktivált értéke miatt képzett, 1.534.308 eFt-ot pedig fejlesztési tartalék kapcsán.

A Korrigált adózott eredmény a külső tulajdonosokra jutó eredmény nélküli csoportszintű adózott eredményt tartalmazza.

A Külső tagok (más tulajdonosok) részesedése mérlegtétel a konszolidációba bevont szerbiai leányvállalat saját tőkéjének a külső tulajdonosokra jutó részét tartalmazza.

2.2. Céltartalékok elemzése

A Csoport céltartalékot nem képzett a 2023. évre vonatkozóan.

2.3. Kötelezettségek elemzése

Kötelezettségek összetétele

Tétel megnevezése	adatok eFt-ban		
	Előző év	Tárgyév	Változás
HÁTRASOROLT KÖTELEZETTSÉGEK	887 078	1 025 790	115,6%
Hosszú lejáratra kapott kölcsönök	0	0	0,0%
Átváltoztatható kötvények	0	0	0,0%
Tartozások kötvénykibocsátásból	0	0	0,0%
Beruházási és fejlesztési hitelek	2 208 539	2 580 665	16,8%
Egyéb hosszú lejáratú hitelek	0	495 148	-
Tartós kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	0	0	0,0%
Tartós kötelezettségek jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozásokkal szemben	0	0	0,0%
Tartós kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő váll.-kal szemben	0	0	0,0%
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0	0,0%
HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	2 208 539	3 075 813	39,3%
Rövid lejáratú kölcsönök	0	0	0,0%
Rövid lejáratú hitelek	1 230 511	2 373 249	92,9%
Vevőtől kapott előlegek	88	2 487	2726,1%
Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	2 090 267	1 771 394	-15,3%
Váltótartozások	0	0	0,0%
Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	0	2 835	-
Rövid lejáratú kötelezettségek jelentős tulajdoni viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0	0,0%
Rövid lejáratú kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0	0,0%
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	655 404	325 599	-50,3%
Kötelezettségek értékelési különbözete	0	0	0,0%
Származékos ügyletek negatív értékelési különbözete	0	0	0,0%
Konszolidációból adódó (számított) társasági adó tartozás	0	0	0,0%
RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	3 976 270	4 475 564	12,6%
KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN	7 071 887	8 571 167	21,3%

2.3.1. Hátrasorolt kötelezettségek

A Csoport hátrasorolt kötelezettségei a leányvállalatok konszolidációba történt bevonásából származnak, ugyanis a tőkekonszolidáció elvégzésekor passzív tőkekonszolidációs különbözet keletkezett a Goodwill Pharma doo (Serbia), és a Zipper Kft. kapcsán.

adatok eFt-ban

	2022. év
Goodwill Pharma doo (Serbia) saját tőkéje	2 169 124
- Anyavállalatra jutó jutó saját tőke rész	1 106 253
- Külső tulajdonosokra jutó saját tőke rész	1 062 871
Anyavállalat által kimutatott részesedés könyv szerinti értéke	219 175
TŐKEKONSZOLIDÁCIÓS KÜLÖNBÖZET (PASSZÍV)	-887 078

adatok eFt-ban

	2023. év
Zipper Kft. saját tőkéje	171 712
- Anyavállalatra jutó jutó saját tőke rész	171 712
- Külső tulajdonosokra jutó saját tőke rész	0
Anyavállalat által kimutatott részesedés könyv szerinti értéke	33 000
TŐKEKONSZOLIDÁCIÓS KÜLÖNBÖZET (PASSÍV)	-138 712

2.3.2. Hosszú lejáratú kötelezettség elemzése

Az Anyavállalat hosszú lejáratú kötelezettségeinek összege 1.761.127 eFt, amelynek legjelentősebb része beruházási hitel, kisebb része nyílt végű pénzügyi lízing volt. A beruházási hitelek mindegyike forintalapú, kamattámogatott, lejáratig fix kamatozású volt. Az átlagos forrásköltség kb. 2%.

A szerbiai leányvállalat hosszú lejáratú kötelezettsége 1.222.499 eFt, amely szintén beruházási hitelt és némi lízingtartozást tartalmaz. A hosszú lejáratú hitelek között van piaci és kamattámogatott is. Az átlagos forrásköltség a tárgyévben 6% körül alakult.

A két magyar leányvállalat közül a Goodwill Market Kft. rendelkezik nyíltvégű pénzügyi lízinggel, amelynek hosszú lejáratú része év végén 92.187 eFt volt.

2.3.2. Rövid lejáratú kötelezettségek elemzése

A rövid lejáratú kötelezettségek legnagyobb részét a rövid lejáratú hitelek tették ki. Ez a mérleg sor tartalmazza a hosszú lejáratú kötelezettségek 2024. évi tőketörlesztési kötelezettségét is.

További számottevő összeget képvisel a szállítók, amelynek zöme külföldi áruszállító.

Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek összetétele

adatok eFt-ban

Tétel megnevezése	Tárgyév	Tárgyév
Fizetendő osztalék	421 685	0
Gyógyszerforgalmazói különadók befizetési kötelezettség	50 049	43 169
Utólag adott engedmény	72 938	0
Fizetendő ÁFA	34 530	62 269
Bérek és járulékai	47 563	162 450
Különféle egyéb kötelezettségek	28 640	57 711
ÖSSZESEN	655 404	325 599

Az egyéb rövid lejáratú kötelezettségek struktúrája jelentősen változott, miközben az összege számottevően csökkent.

A legjelentősebb változás, hogy a korábbi időszakra megszavazott osztalék teljes mértékben kifizetésre került.

A másik jelentős változás, hogy a vevőpartnereink részére forgalom alapján utólag adott engedményt 2023.01.01-től nem az egyéb kötelezettségek között, hanem a szállítóállományban mutatjuk ki, ezért csökkent 0-ra az értéke ezen a mérlegsoron.

2.4. Passzív időbeli elhatárolások elemzése

adatok eFt-ban

Tétel megnevezése	Előző év	Tárgyév	Változás
Bevételek passzív időbeli elhatárolása	16 880	48 788	189%
Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	154 152	203 005	32%
Halasztott bevételek	2 236 427	2 378 372	6%
ÖSSZESEN	2 407 459	2 630 165	9%

A passzív időbeli elhatárolások között a halasztott bevételek a meghatározóak, amelyek a kiutalt, de az Anyavállalat által még fel nem oldott támogatásokat tartalmazza. Ezeket a támogatásokat az Anyavállalat beruházási célra kapta, és a beruházás tárgyát képező eszköz amortizációjával arányosan kerülnek majd a jövőben feloldásra az egyéb bevételekkel szemben.

II/B. Eredménykimutatáshoz kapcsolódó kiegészítések

1. Az Üzemi eredmény összetevői

adatok eFt-ban

Tétel megnevezése	Előző év	Tárgyév
Értékesítés nettó árbevétele	8 316 257	14 888 357
Aktivált saját teljesítmények értéke	24 806	336 725
Egyéb bevételek	983 435	959 329
Anyagjellegű ráfordítások	6 182 998	10 257 812
Személyi jellegű ráfordítások	1 116 069	2 209 297
Értékcsökkenési leírás	271 138	490 747
Egyéb ráfordítás	952 423	1 738 255
ÜZEMI EREDMÉNY	801 870	1 488 300

1.1. Bevételek alakulása

1.1.1. Értékesítés nettó árbevételének elemzése

adatok eFt-ban

Tétel megnevezése	Előző év	Tárgyév
Belföldi értékesítés nettó árbevétele	3 627 940	9 270 715
Export értékesítés nettó árbevétele	4 688 317	5 617 642
ÖSSZESEN	8 316 257	14 888 357

A Csoportnál folytatódott az évek óta tartó kétszámjegyű árbevétel-növekedés, amelynek köszönhetően az árbevétel 15 milliárd Ft lett.

1.1.2. Aktivált saját teljesítmények értékének elemzése

1.1.2.1. Saját termelésű készletek állományváltozása

A tárgyidőszakban saját termelésű készletek állományváltozása 337 mFt volt, amelynek nagy része a szerbiai leányvállalat saját gyógyszergyártási tevékenységével függ össze.

1.1.2.2. Saját előállítású eszközök aktivált értéke

A Társaság tárgyidőszakban nem mutatott ki saját előállítású eszközök aktivált értéket.

1.1.3. Egyéb bevételek összetétele

adatok eFt-ban

Tétel megnevezése	Előző év	Tárgyév
Tárgyi eszköz értékesítés bevétele	126 290	4 215
Kapott / feloldott támogatások	299 112	85 345
Adóáthárítás miatti bevételek	80 329	312 818
Utólag kapott engedmények	253 612	454 256
Eredménykimutatás átszámítási különbözete	72 271	27 271
Különféle egyéb bevétel	151 821	75 329
ÖSSZESEN	983 435	959 234

Az egyéb bevételek legjelentősebb tételei:

- kapott feloldott támogatások: vissza nem térítendő támogatások feloldása beruházásra a beruházás tárgyának amortizációjával arányosan

- adóáthárítás miatt bevételek: több külföldi partner helyett az Anyavállalat fizeti meg a NAV felé a különböző adótételeket, amelyeket az Anyavállalat áthárít a külföldi partnerre
- utólag kapott engedmények: a Társaság kiemelkedő értékesítés esetén utólagos engedményt kap a szállító partnereitől
- eredménykimutatás átszámítási különbözete: a konszolidációba bevont leányvállalat devizára történő átszámítása során keletkező különbözet a számviteli törvény előírásai szerint.

1.2 Költségek

1.2.1. Költségek költségnemenkénti összetétele:

adatok eFt-ban		
Tétel megnevezése	Előző év	Tárgyév
Anyagköltség	599 496	1 194 753
Igénybe vett szolgáltatások értéke	999 557	2 043 679
Egyéb szolgáltatások értéke	772 235	624 564
Eladott áruk beszerzési értéke	3 808 985	6 393 827
Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	2 725	989
ANYAGJELLEGŰ RÁFORDÍTÁSOK	6 182 998	10 257 812
Béreköltség	889 138	1 807 936
Személyi jellegű egyéb kifizetések	94 403	161 317
Bérfelrakások	132 528	240 044
SZEMÉLYI JELLEGŰ RÁFORDÍTÁSOK	1 116 069	2 209 297
ÉRTÉKCSÖKKENÉSI LEÍRÁS	271 138	490 747
ÖSSZESEN	7 570 205	12 957 856

A költségnemek közül a legjelentősebb részt az ELÁBÉ adja. A személyi jellegű ráfordítások jelentősen nőttek, egyrészt az intenzív munkaerőfelvételnek, másrészt az évközben több alkalommal végrehajtott béremeléseknek köszönhetően. Ezen kívül a Goodwill Market Kft. és a Zipper Kft. munkavállalóinak a személyi jellegű ráfordításai is bekerültek a költségek közé a tárgyévben.

Az értékcsökkenés növekedését az év közben aktivált beruházások okozták.

1.3. Értékcsökkenési leírás

A Csoport értékcsökkenési leírása a tárgyévben jelentősen nőtt, amelynek legfőbb oka, hogy aktiválásra került több nagy értékű műszaki gép, berendezés a tárgyévben mind az Anyavállalatnál, mind a szerbiai leányvállalatnál.

1.4. Egyéb ráfordítások összetétele

adatok eFt-ban

Tétel megnevezése	Előző év	Tárgyév
Utólag adott engedmények	439 659	790 635
Gyógyszerforgalmazói különadók	80 403	187 075
Véglegesen átadott pénzeszközök	170 000	349 588
Elengedett követelések	100 000	91 067
Iparüzési adó	36 424	106 045
Készletre elszámolt értékvesztés	18 743	26 514
Vevőre elszámolt értékvesztés	9 304	11 744
Alapítványi támogatások	33 465	110 181
Különféle egyéb ráfordítások	64 425	65 406
ÖSSZESEN	952 423	1 738 255

Az egyéb ráfordítások legnagyobb tétele a partnereknek utólag adott engedmény.

További jelentős tételt képviselt a magyarországi gyógyszerforgalmazók különadói miatti ráfordítások, mivel a jogszabályok alapján a gyógyszerforgalmazóknak több jogcímen is kell különadókat fizetniük. Ezeknek egy részét a korábban említettek miatt átterheljük a külföldi szállító partner részére.

A véglegesen átadott pénzeszközök és az elengedett követelések is számottevőek voltak, okairól a 7. oldalon található részletesebb leírás.

2. Pénzügyi műveletek eredményének összetétele

adatok eFt-ban

Tétel megnevezése	Előző év	Tárgyév
Kapott (járó) osztalék és részesedés	0	2 552
Részesedésekből származó bevételek, árfolyamnyereségek	0	0
Befektetett pénzügyi eszközökből származó bevételek, árfolyamnyereségek	3 949	3 262
Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű bevételek	124 332	244 614
Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	89 733	188 769
PÉNZÜGYI MŰVELETEK BEVÉTELEI	218 014	439 197
Részesedésekből származó ráfordítások, árfolyamveszteségek	8 023	5 768
Befektetett pénzügyi eszközökből származó ráfordítások	0	15 711
Fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások	86 455	181 725
Részesedések, értékpapírok, bankbetétek értékvesztése	0	8 141
Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	46 751	105 493
PÉNZÜGYI MŰVELETEK RÁFORDÍTÁSAI	141 229	316 838
PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE	76 785	122 359

A konszolidált pénzügyi műveletek eredménye jelentős többletet mutat és még javult is a bázisidőszakhoz képest. A pozitív pénzügyi eredménynek a legfőbb oka, hogy az Anyavállalat a likvid

eszközeit rövid lejáratú bankbetétekben tartotta, és a kamatkörnyezet alakulása (a magas betéti kamatok) pozitívan hatott az eredményre. A magas kamatkörnyezet nem érintette hátrányosan az Anyavállalat által fizetett kamatterheket, ugyanis az összes hitele kamattámogatott, fix kamatozású. További pozitívum volt, hogy 2023-ban a HUF az EUR-hoz képest viszonylag stabil volt.

3. Az ellenőrzés során feltárt jelentős összegű hibák hatása a mérleg, eszköz, forrás és eredménytételeire vonatkozóan:

Tárgyévben a Csoportnál előző éveket érintő hibák nem kerültek azonosításra.

III. TÁJÉKOZTATÓ RÉSZ

1. Személyi jellegű tájékoztatás

A konszolidációba vont vállalatok által foglalkoztatottak átlagos statisztikai létszáma a tárgyévben 245,3 fő volt.

A lenti táblázat tartalmazza az átlagos bruttó bérek alakulását:

	Létszám (fő)	Bruttó munkabér (Ft)	Átlag bruttó bér (Ft)
Szellemi munkaerő	217,1	1 705 583 867	654 684
Fizikai munkaerő	28,2	102 352 265	302 459
ÖSSZESEN	245,3	1 807 936 132	614 192

Az Anyavállalatnál működő Felügyelő Bizottság, valamint Audit Bizottság tagjai nem részesültek díjazásban. Az Igazgatóság tagjai e minőségükben nem részesültek díjazásban.

2. Kötelezettségvállalások és függő kötelezettségek

Mérlegen kívüli tételek

Az Anyavállalat által nyújtott garancia: Vegafoods Kft. részére garanciavállalás 495M Ft összegben.

A Vegafoods Kft. az Anyavállalat fő tulajdonosainak tulajdonában álló cég, amely kamattámogatott ingatlanvásárlási hitelt vett igénybe, amelyhez az Anyavállalat garanciát vállalt. Az Anyavállalatnak a garancia biztosítékeként vételi opciója van a Vegafoods Kft. üzletrészére.

A szerbiai leányvállalat által adott garancia:

- BHBG doo részére: 46,929,000 RSD

3. Környezetvédelmi tevékenység bemutatása

A Goodwill Csoport számára kiemelten fontos a környezet védelme. Ennek érdekében a következő lépéseket tette meg az elmúlt években:

- a Csoport minden telephelyén napelemes rendszert telepített,
- a szerbiai leányvállalatunk gyógyszergyárában negyedévente auditálják a károsanyagkibocsátást, a szennyvíz minőségét, és a zajterhelést,
- a folyamatban lévő és jövőbeli ingatlanberuházási projekteknél a környezetvédelmi és energiagazdaságossági szempontok kiemelt jelentőséggel bírnak,
- az Anyavállalatnál a gépjármű flottában található autók cseréje hibrid autókra. A flotta legjelentősebb része már hibrid,
- az üzletfejlesztési projekteknél egyre fontosabb szempont a minél alacsonyabb szintű csomagolóanyag felhasználás,
- a Csoport preferálja az e-számla befogadást. A QAD bevezetésével 2025. I. félévében tervezi a Társaság a teljesen papírmentes számlaigazoltatási folyamat elindítását, majd a teljesen papírmentes könyvelést
- a szerbiai leányvállalatunk áttért az e-számlázásra,
- a Goodwill Csoportnál a nyomtatásoknál túlnyomórészt újrahasznosított papírokat használunk.

4. Kutatás-Fejlesztés

A Csoport nagy hangsúlyt fektet a kutatás-fejlesztésre. A kutatás-fejlesztések egészségügyi ágazatot érintenek. A tárgyévi teljes kutatás-fejlesztési költségek elérték a 467 mFt-ot, amelyből a közvetlen kutatás-fejlesztési költségek 423 mFt-ot tettek ki.

A beszámolót összeállította:

Szabó Andrea, mérlegképes könyvelő (vállalkozói szak)

Lakeíme: 6762, Sándorfalva, Korsó u. 8.

Mérlegképes igazolvány regisztrációs száma: 198107

Szeged, 2024. 03.28.

képviselőre jogosult személy

Melléklet: Konszolidált Cash-flow kimutatás

CASH-FLOW kimutatás

adatok E Ft-ban

Sorszám	A tétel megnevezése	2023. év
a	b	
I.	Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz változás	-751 267
01.	Adózás előtti eredmény +/-	1 610 659
02.	Elszámolt amortizáció +	490 747
03.	Elszámolt értékvesztés és visszairás +/-	20 227
04.	Céltartalék képzés és felhasználás különbsége +/-	0
05.	Befektetett eszközök értékesítésének eredménye +/-	0
06.	Szállítói kötelezettség változása +/-	-318 873
07.	Egyéb rövidlejáratú kötelezettség változása +/-	-305 227
08.	Passzív időbeli elhatárolások változása +/-	222 706
09.	Vevő követelés változása +/-	62 815
10.	Forgóeszközök (vevőkövetelés és pénzeszköz nélkül) változása +/-	-1 702 954
11.	Aktív időbeli elhatárolások változása +/-	26 916
12.	Fizetett, fizetendő adó (nyereség után) -	-78 539
13.	Fizetett, fizetendő osztalék, részesedés -	-779 744
II.	Befektetési tevékenységből származó pénzeszközváltozás	-2 262 140
14.	Befektetett eszközök beszerzése -	-2 262 140
15.	Befektetett eszközök eladása +	0
16.	Kapott osztalék, részesedés +	0
III.	Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás	3 321 747
17.	Részvénykibocsátás, tőkebevonás bevétele +	1 333 333
18.	Kötvény, hitelviszonyt megtestesítő értékpapír kibocsátásának bevétele +	0
19.	Hitel és kölcsön felvétele +	3 115 691
20.	Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek törlesztése, megszüntetése, beváltása +	0
21.	Véglegesen kapott pénzeszköz +	0
22.	Részvénybevonás, tőkekivonás (tőkeleszállítás) -	0
23.	Kötvény és hitelviszonyt megtestesítő értékpapír visszafizetése -	0
24.	Hitel és kölcsön törlesztése, visszafizetése -	-1 127 277
25.	Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek -	0
25.	Véglegesen átadott pénzeszközök -	0
26.	Alapítókkal szembeni, illetve egyéb hosszú lejáratú kötelezettség változása +/-	0
IV.	Pénzeszközök változása (±I.±II.±III. sorok)	308 340