

GOODWILL PHARMA NYRT.

2023. I. FÉLÉVES KONSZOLIDÁLT TŐZSDEI JELENTÉSE

GOODWILL PHARMA ORVOS-, ÉS GYÓGYSZERTUDOMÁNYI
NYILVÁNOSAN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG



**GOODWILL PHARMA
ORVOS-, ÉS GYÓGYSZERTUDOMÁNYI
NYILVÁNOSAN MŰKÖDŐ
RÉSZVÉNYTÁRSASÁG**

2023. I. féléves
konszolidált tőzsdei
jelentése

A handwritten signature in blue ink that reads "Dr. Jójárt Ferenc".

Dr. Jójárt Ferenc

elnök-vezérigazgató

SZEGED,
2023. szeptember 27.

TARTALOM

1. BEVEZETŐ	5	4. ESEMÉNYEK, KÖZZÉTÉTELEK	13
2. VEZETŐI ÖSSZEFOGLALÓ	7	4.1 Kiemelt események	13
3. TÁRSASÁG ÁLTALÁNOS BEMUTATÁSA	8	4.2 Fordulónap (2023.06.30.) utáni események	14
3.1 A társaság adatai	8	4.3 A Társaság 2023. I. félévének közzétételei	14
3.2 Könyvvizsgáló adatai	8	4.4 Fordulónap (2023.06.30.) utáni közzétételek	14
3.3 A társaság kijelölt tanácsadója	9	5. ÜZLETI KÖRNYEZET	16
3.4 A társaság leányvállalatai	9	5.1 Üzleti környezet, tevékenység, 2023. I. félév eseményei Magyarországon	16
3.5 Vezető és ellenőrző testületek	10	5.2 Iparági helyzet Magyarországon	16
3.5.1 Igazgatóság	10	5.3 Üzleti környezet, tevékenység, 2023. I. félév eseményei Szerbiában	17
3.5.2 Felügyelőbizottság tagjai ...	11	5.4 Iparági helyzet Szerbiában:	18
3.5.3 Auditbizottság tagjai.....	11		
3.6 A Társaság alaptőkéjének részvények szerinti megoszlása, a szavazati jogok száma és a tulajdonosi struktúra	12		

6. A CÉGCSOPORT VEZETÉSÉNEK KOCKÁZATKEZELÉSE	18
7. FÉLÉVES BESZÁMOLÓ	19
7.1 Megjegyzések a cégcsoport konszolidált féléves beszámolójához	19
7.2 A mérleg és eredménykimutatás készítésének alapja	19
7.3 Konszolidált eredménykimutatás	20
7.4 Konszolidált mérleg	21
7.5 Konszolidált kiegészítő melléklet	25
7.5.1 Csoport eredménykimutatásának elemzése	25
7.5.1.1 Bevételek alakulása	25
7.5.1.2 Költségek alakulása	25
7.5.1.3 Üzemi eredmény elemzése	26
7.5.1.4 Pénzügyi műveletek eredményének elemzése	26
7.5.1.5 Adózás előtti eredmény elemzése	27
7.5.2 Csoport mérlegének elemzése – Eszközök	27
7.5.2.1 Befektetett eszközök	27
7.5.2.2 Készletek	28
7.5.2.3 Követelések	28
7.5.2.4 Pénzeszközök alakulása	28
7.5.3 Cégcsoport mérlegének elemzése – Források	29
7.5.3.1 Saját tőke változása	29
7.5.3.2 Hosszú lejáratú kötelezettségek változása	30
7.5.3.3 Rövid lejáratú kötelezettségek változása	30
7.5.3.4 Passzív időbeli elhatárolások változása	30
7.6 Konszolidált Cash Flow	31

1. BEVEZETŐ

A Goodwill Pharma a gyógyszeriparban több mint 25 éves tapasztalattal rendelkező, dinamikusan fejlődő, szegedi központú cégcsoport, amelynek legfontosabb célja, hogy a Goodwill termékek által a gyermekek, felnőttek és idős emberek egészségének, valamint életminőségének javítását szolgálja; továbbá, hogy a negatív környezeti hatásokkal és a modern életmód kihívásaival szembenézve jobb életminőséget érjen el.

A cégcsoport magyar gyógyszeripari vállalkozásként indult, majd multinacionális piaci szereplővé vált a gyógyszeripar területén a kelet-közép-európai országokban. A versenyképességünk egyik stratégiaileg kiemelt jelentőségű eszköze a külföldi partnerek számának növelése és a cégcsoport termékportfóliójának bővítése a folyamatos fejlődés érdekében.

A cégcsoport fő tevékenységei közé tartozik az étrend-kiegészítők fejlesztése, gyártása, gyógyszergyártás, gyógyszer-törzskönyvezés, logisztika és disztribúció, teljes körű gyógyszermarketing, orvosi gyógyszerismertetés.

A hosszú időre visszatekintő partnerkapcsolataink között nagy múltú nemzetközi cégek és neves magyar partnerek egyaránt megtalálhatóak.



Dr. Jójárt Ferenc
az Igazgatóság Elnöke

2. VEZETŐI ÖSSZEFOGLALÓ

Izgalmas és eseményekben gazdag első félévet zárt a Goodwill Pharma 2023-ban. A cégcsoport konszolidált eredményessége a terveknek megfelelően alakult: az adózás előtti eredmény az előző év azonos időszakához képest több mint 20%-kal emelkedett, ami kimondottan jó eredmény, különösen a jelenlegi gazdasági helyzet tükrében. A jövőre nézve biztató, hogy a leányvállalatokat külön-külön vizsgálva is újabb pozitív trendek láthatóak. A gazdasági adatok és folyamatok részletes magyarázata megtalálható a jelentés következő fejezeteiben.

Az első félév legjelentősebb változásai és eseményei között ki kell emelni, hogy a Goodwill Pharma cégcsoport konszolidációja és tervezett cégstruktúrájának kialakítása lezárult, az utolsó építőkövek is helyükre kerültek. A tervezett beruházások ütemezetten haladnak: a Társaság történetének legnagyobb beruházásait hajtja végre Magyarországon (a meglévő logisztikai központ bővítése, GMP gyártó infrastruktúra kialakítása, új központ építése) és Szerbiában (logisztikai kapacitás bővítése, új gyártási technológiák adaptálása). Ígéretesek az első félévben indított termékbevezetések is, amelyek java-részt saját fejlesztésű és saját gyártású készítmények. A cégcsoport termékstruktúrájában a saját fejlesztésű és gyártású portfólió aránya – a Társaság stratégiájának megfelelően – tovább emelkedett.

Fontos megemlíteni, hogy a Társaság részvényeit 2022. december 29-én regisztrálták a BÉT Xtend piacára, azonban az aktív kereskedés a mai napig nem kezdődött meg, első lépésként a Társaság zártkörű tőkeemelést tervez, amelyet követően várhatóan megkezdődhet a tényleges tőzsdei kereskedés is.

3. TÁRSASÁG ÁLTALÁNOS BEMUTATÁSA

3.1 A társaság adatai

Elnevezése: Goodwill Pharma Orvos-, és Gyógyszertudományi Nyilvánosan Működő Részvénytársaság
Rövidített elnevezése: GOODWILL PHARMA Nyrt.
Idegen nyelvű elnevezése: Goodwill Pharma Medical and Pharmaceutical Public Limited Company
Idegen nyelvű rövidített elnevezése: Goodwill Pharma Plc.
Székhelye: 6724 Szeged, Cserzy M. utca 32.
Cégjegyzékszám: 06-10-000589
Adószáma: 32016774-2-06
Statisztikai számjele: 32016774-4646-114-06
Főtevékenysége: Gyógyszer, gyógyászati termék nagykereskedelme
Elektronikus elérhetősége: info@goodwillpharma.com
Weboldala: www.goodwillpharma.com

3.2 Könyvvizsgáló adatai

Elnevezése: Eu-Expert Holding Pénzügyi, Számviteli Szolgáltató és Könyvvizsgáló Korlátolt Felelősségű Társaság
Rövidített elnevezése: Eu-Expert Holding Kft.
Székhelye: 6753 Szeged, Zágráb utca 55.
Cégjegyzékszám: 06-09-028502
Adószáma: 13638825-2-06
Statisztikai számjele: 13638825-6920-113-06.
A könyvvizsgálatért személyében is felelős személy adatai:
Neve: Lukácsi István

Anyja neve: Cser Piroska Anna
Lakóhelye: 6723 Szeged, Etelka sor 1. B. ép. A. lház. 1. em. 27. ajtó
Kamarai nyilvántartási szám: 006427

3.3 A társaság kijelölt tanácsadója

Elnevezése: Concorde MB Partners Kft.
Székhelye: 1051 Budapest, József Attila utca 1. 1. em. 1.
Cégjegyzékszám: 01-09-271355

3.4 A társaság leányvállalatai

- Goodwill IT Solutions Kft.
székhely: Magyarország, 6724 Szeged, Cserzy Mihály u. 32.
- Szent-Györgyi Albert Kft.
székhely: Magyarország, 6724 Szeged, Cserzy Mihály u. 32.
- Goodwill Klaszter Menedzsment Nonprofit Kft.
székhely: Magyarország, 6724 Szeged, Cserzy Mihály u. 32.
- Goodwill Pharma doo (Serbia)
székhely: Szerbia, Subotica, Segedinski put 80.
- Goodwill Pharma doo Crna-Gora (Montenegro)
székhely: Montenegro, Podgorica, ul. Nova 2008. bb
- Goodwill Pharma doo Bosnia I Hercegovina
székhely: Bosznia-Hercegovina, Bijeljina, Stefana Dečanskog 258
- Goodwill Pharma doo Hrvatska
székhely: Horvátország, Zagreb, Palmotičeva 70
- Goodwill Pharmaceuticals Slovakia sro
székhely: Szlovákia, Rimavska Sobota 1, Tomasovska 1237/42
- Goodwill Pharma SRL (Romania)
székhely: Románia, Temesvár, Maslinului 30.
- Goodwill Pharma Polska Sp. z o.o.
székhely: Lengyelország, Krakkó, Nad Zalewem 10.
- Goodwill Market Kft.
székhely: 6724 Szeged, Cserzy Mihály utca 32.

3.5 Vezető és ellenőrző testületek

A Társaság ügyvezetését az Igazgatóság látja el, amelynek tagjait a Közgyűlés választja. A Felügyelőbizottság a Társaság érdekeinek megóvása céljából ellenőrzi az Igazgatóság munkáját. A Felügyelőbizottság munkáját az Auditbizottság is támogatja a pénzügyi beszámoló-rendszer ellenőrzésében, az Állandó Könyvvizsgáló kiválasztásában és az Állandó Könyvvizsgálóval való együttműködésben.

Az Igazgatóság, a Felügyelőbizottság és az Auditbizottság tagjai megbízási jogviszonyban látják el a tevékenységüket. Az Igazgatóság tagjainak megbízatása határozatlan időre, míg a Felügyelőbizottság és az Auditbizottság tagjainak megbízatása 2027. augusztus 31. napjáig szól. Ezen tisztségükre tekintettel a 2023-as első félévben nem részesültek külön díjazásban.

A Társaság testületei és vezető tisztségviselői a 2023. június 30. napi állapot szerint:

3.5.1 Igazgatóság

Tagjai:

dr. Jójárt Ferenc – Igazgatóság Elnöke, Vezérigazgató

dr. Jójártné dr. Kardos Mária – Igazgatósági Tag

Bajúsz Gábor – Igazgatósági Tag, Vezérigazgató

Az Igazgatósági tagok közül dr. Jójárt Ferenc 76.000.000 db, dr. Jójártné dr. Kardos Mária 24.000.000 db törzsrészcikkel rendelkezett 2023. június 30. napján.

A Társaság Igazgatóságának létszáma a Társaság Alapszabálya szerint 2023. első félévben 3 fő volt. Az Igazgatóság tagjainak megbízatása határozatlan időtartamra szól.

A Társaság ügyvezetését az Igazgatóság látja el. Az Igazgatóság tagjai látják el a Társaság törvényes képviselését. Az Igazgatóság tagjai a Társaság képviselésére és cégjegyzésére a Társaság Alapszabályában rögzített módon jogosultak: az igazgatósági tagok önálló cégjegyzési joggal rendelkeznek.

Az Igazgatóság felel a jogszabályokban, a Társaság Alapszabályában, a Társaság szabályzataiban vagy a közgyűlés döntése által igazgatósági hatáskörbe utalt döntések, valamint az olyan kérdésekben való döntések meghozataláért, amely nem tartozik a közgyűlés vagy más társasági testület vagy szerv hatáskörébe.

Az igazgatósági tagok az ügyvezetési tevékenységüket a Társaság érdekének megfelelően, a Társaság érdekeinek elsődlegessége alapján, a Társaság fizetési képességével fenyegető helyzete beállta után a hitelezői érdekeket figyelembe véve önállóan és személyesen kötelesek ellátni, képviselőnek nincs helye. Az igazgatósági tagok e minőségükben a jogszabályoknak, a Társaság Alapszabályának és a közgyűlés határozatainak vannak alávetve. Az Igazgatóság tagjait a Közgyűlés választja és az Igazgatóság tagjait a Közgyűlés bármikor visszahívhatja.

3.5.2 Felügyelőbizottság tagjai

Patakfalvi Zoltán	Felügyelőbizottság Elnöke
Kocsis Beáta	Felügyelőbizottsági Tag
Lukács Éva Irén	Felügyelőbizottsági Tag

A felügyelőbizottság tagjainak megbízatása 2027. augusztus 31. napjáig szól.

3.5.3 Auditbizottság tagjai

Patakfalvi Zoltán	Auditbizottság Elnöke
Kocsis Beáta	Auditbizottsági Tag
Lukács Éva Irén	Auditbizottsági Tag

Az auditbizottság tagjainak megbízatása 2027. augusztus 31. napjáig szól.

3.6 A Társaság alaptőkéjének részvények szerinti megoszlása, a szavazati jogok száma és a tulajdonosi struktúra

A Társaság alaptőkéje 2023. június 30. napján 1.001.579.000,- Ft, amely 100.157.900 darab, egyenként 10 Ft névértékű törzsrészvényből áll. A részvények előállítási módja: dematerializált részvény.

A Társaság alaptőkéje, részvényei:

Részvénytípus	Névérték (Ft/db)	Darabszám	Össznévérték (Ft)
Goodwill Pharma Nyrt. Törzsrészvény ISIN: HU0000199575	10	100.157.900	1.001.579.000
Alaptőke összesen:	-	100.157.900	1.001.579.000

A részvényekhez kapcsolódó szavazati jogok:

Részvénytípus	Kibocsátott darabszám	Saját részvény száma	Szavazati jogra jogosító részvények	Szavazati jog (részvény/db)	Összes szavazati jog
Goodwill Pharma Nyrt. Törzsrészvény ISIN: HU0000199575	100.157.900	0	100.157.900	1	100.157.900
Összesen	100.157.900	0	100.157.900	1	100.157.900

Tulajdonosi struktúra:

Név	Mennyiség	Részesedés
dr. Jójárt Ferenc	76.000.000 db	75,88 %
dr. Jójártné dr. Kardos Mária	24.000.000 db	23,96 %
dr. Jójárt Eszter Gréta	78.950 db	0,08 %
dr. Jójárt Rebeka Lilla	78.950 db	0,08 %

4. ESEMÉNYEK, KÖZZÉTÉTELEK

4.1 Kiemelt események

- 2023.01.23. napján elindítottuk az új, saját fejlesztésű és gyártású Goodwill Life termékportfólió forgalmazását.
- Társaságunk és a NAVIGATOR INVESTMENTS Nyrt. 2023. február 28. napjával közös megegyezéssel megszüntette a közöttük fennálló, a Társaság BÉT Xtend piaci jelenlétéhez kapcsolódó, a BÉT Xtend Általános Üzletszabályzatában előírt kijelölt tanácsadói feladatok ellátására vonatkozó megbízási szerződést, amely feladatokat 2023. március 1. napjától a Concorde MB Partners Kft. lát el.
- 2023 júniusában megkezdtük új fejlesztésű diétát támogató termékcsaládunk, a K7-24 készítmények forgalmazását, amely termékek a testsúlyfelesleggel küzdő egyének életmódváltását, természetes összetevők révén hivatottak támogatni.
- Társaságunk megvásárolta a cégcsoportba tartozó Goodwill Market Korlátolt Felelősségű Társaságot 2023. április 24-én.
- A Goodwill Pharma csoport kapcsolt vállalkozása a Vegafoods Kft. 2023 júliusában megvásárolt egy 5.237 m² alapterületű üzemi épületet a meglévő, 6728 Szeged, Vállalkozó köz 2. szám alatt található telephelyünk közvetlen szomszédságában. A Vegafoods Kft. várhatóan a közeljövőben a Goodwill Pharma cégcsoportba fog tartozni.
- A legjelentősebb szerbiai disztribútor megállapodásunkat, a Hemofarm partnerünkkel a meglévő termékportfólióra vonatkozóan 2024. december 31-ig meghosszabbítottuk, amely várható éves árbevétele 4,800,000 EUR, valamint további termékre vonatkozóan 3 éves szerződést kötöttünk várhatóan 800,000 EUR árbevétel értékben.
- A szerbiai gyártási kapacitások hatékonyabb kihasználása érdekében két szerbiai partnerrel bérgyártási szerződést kötöttünk a következő kettő évre vonatkozóan várhatóan

380,000 EUR árbevétel értékben, valamint további egy szerbiai partnerrel termékfejlesztési szerződést kötöttünk 3 különböző termék kifejlesztésére vonatkozóan.

- 2023 júniusában jelentette be a szerb kormány, hogy 2027. évben Belgrádban tartják meg a nemzetközi világkiállítást, amelynek helyszíne a Goodwill Pharma résztulajdonában álló Diplomáciai Logisztikai Központ mellett lesz, amely hozzájárulhat a környék ingatlanjainak értéknövekedéséhez.

4.2 Fordulónap (2023.06.30.) utáni események

- A Társaság 6728 Szeged, Vállalkozó köz 2. szám alatti telephelyén a nagykereskedelmi raktár kapacitásnövelési kivitelezési munkálatai 2023. július 3. napjával sikeresen befejeződtek. A szükséges engedélyezési folyamatokat követően a jelenlegi tárolókapacitás további 1200 m²-rel fog bővülni, továbbá kialakításra került egy bővíthető kapacitású hűtőkamra is a speciális hőmérsékletet igénylő termékek számára: a jelenleg hozzávetőlegesen 1300 paletta kapacitás több, mint 3900 darabra növekszik.
- A tárolókapacitás kibővítése mellett a Társaság nagykereskedelmi termékportfóliója is tovább bővül: a Társaság 2023. július 3. napjával megkezdte egyes GlaxoSmithKline termékek nagykereskedelmi forgalmazását.
- Megállapodást kötöttünk egy Amerikai Egyesült Államokbeli partnerrel, egy Szegeden gyártott termékünk forgalmazására az Amerikai Egyesült Államokban, és ehhez kapcsolódóan 2023 augusztusában sikeresen lezárult a szegedi gyártóhely Egyesült Államok Élelmiszer- és Gyógyszerügyi Hivatala (U.S. Food and Drug Administration - FDA) általi regisztrációja.
- Bajúsz Gábor igazgatósági tag 2023. augusztus 30. napján bejelentette lemondását az igazgatósági tagi megbízatásáról, amelyre tekintettel a Társaság Igazgatósága 2023. augusztus 30. napján rendkívüli közgyűlést hívott össze és Rácz Csaba Gazdasági Igazgatót javasolta a Társaság új igazgatósági tagjának határozatlan időtartama. Bajúsz Gábor vezérigazgatói munkaviszonya 2023. szeptember 30. napjával szűnik meg a Társaságnál.
- A szabadkai megnövekedett termelési volumen kiszolgálására, valamint az EU számára történő gyógyszergyártás előkészítésére további eszközök beszerzése van folyamatban részben vissza nem térítendő támogatásból, részben saját forrásból. Az eszközök beszerzése, beüzemelése várhatóan 2023 Q4 végéig történik meg, az eszközérték meghaladja a 300,000 EUR-t.

- Folyamatban van több szerbiai saját gyártású RX termék társadalombiztosítási „belistázása”, amely várhatóan 2023. Q4 végéig zárul le.

4.3 A Társaság 2023. I. félévének közzétételei

- 2023. jan. 23. - Tájékoztatás Goodwill Life portfólió forgalmazásáról
- 2023. márc. 01. - Szavazati jogok, alaptőke
- 2023. márc. 01. - Tájékoztatás kijelölt tanácsadói szerződés megkötéséről
- 2023. márc. 06. - Befektetői Prezentáció
- 2023. márc. 27. - Közgyűlési meghívó
- 2023. márc. 31. - Szavazati jogok, alaptőke
- 2023. ápr. 05. - Közgyűlési előterjesztések
- 2023. ápr. 14. - Közgyűlési előterjesztések
- 2023. ápr. 27. - Közgyűlési határozatok és mellékletei
- 2023. máj. 05. - Szavazati jogok, alaptőke
- 2023. máj. 08. - Osztalékfizetés
- 2023. máj. 24. - Alapszabály
- 2023. máj. 31. - Szavazati jogok, alaptőke
- 2023. jún. 20. - ESG jelentés
- 2023. jún. 22. - Tájékoztatás új termékcsalád bevezetéséről
- 2023. jún. 30. - Szavazati jogok, alaptőke
- 2023. jún. 30. - Tájékoztatás cégcsoportba tartozó vállalat megvásárlásáról

4.4 Fordulónap (2023.06.30.) utáni közzétételek

- 2023. júl. 03. - Tájékoztatás nagykereskedelmi tevékenység bővítése kapcsán
- 2023. júl. 31. - Szavazati jogok, alaptőke
- 2023. aug. 30. - Rendkívüli tájékoztatás igazgatósági tag lemondásáról
- 2023. aug. 30. - Közgyűlési meghívó
- 2023. aug. 31. - Szavazati jogok, alaptőke
- 2023. szept. 08. - Közgyűlési előterjesztések

5. ÜZLETI KÖRNYEZET

5.1 Üzleti környezet, tevékenység, 2023. I. félév eseményei Magyarországon

A 2023. I. félév gazdasági környezetére a 2022. februárjában kitört orosz-ukrán háború továbbra is rányomta a bélyegét.

A 2022. III. negyedében kezdődő magyar GDP-csökkenés tovább folytatódott 2023. I. és II. negyedében, így már négy egymást követő negyedévben csökkent a gazdaság teljesítménye, amelyre 1996 óta nem volt példa. A gazdasági teljesítmény csökkenéséhez legnagyobb mértékben az ipar, a piaci szolgáltatások, és a kereskedelem járultak hozzá. A szolgáltatások hozzáadott értékének csökkenését részben ellensúlyozta a humánegészségügyi, szociális ellátás nemzetgazdasági ág jelentős növekedése. A mérséklődésnek indult, de továbbra is magas infláció negatívan hatott a fizetőképes keresletre.

A magas kamatkörnyezet, a kormányzati beruházások elhalasztása, valamint az uniós források elmaradása a beruházási aktivitás számottevő lassulását eredményezték. Szakértői várakozások szerint 2023. III. negyedétől már a GDP növekedésére lehet számítani, illetve az év végére az infláció egyszámjegyre csökkenhet, valamint a reálbérek növekedhetnek. 2023. I. félévében a magyar deviza a korábbi évek tendenciájától eltérően jelentősen erősödött a magas magyar kamatkörnyezet hatására. Ez kedvezően hatott az import beszerzésekre. Az ellátási láncokban továbbra is tapasztalhatók kisebb-nagyobb fennakadások. A fentiekben összefoglalt gazdasági kihívások és folyamatok voltak jellemzőek a tárgyévben export piacainkon is.

5.2 Iparági helyzet Magyarországon

Gyógyszerek piaca: A magyar gyógyszeripar számára jelentős terhet jelent, hogy a támogatott termékek árát nem növelheti, ugyanakkor az infláció, az energiaárak és a szállítmányozási költségek emelkedése folyamatosan jelentősen növeli a költségeiket.

A magyar gyógyszeripar terheit tovább növelte, hogy:

- egy új különadót vezetett be a kormány a gyógyszergyártókra 2022. december 23-án egyrészt visszamenőlegesen 2022. évre, másrészt a 2023. üzleti évre.
- a gyógyszerforgalmazókra vonatkozó adónemnél (az ún. claw-back tax-nél) pedig jelentős szelektív emelést hajtott végre 28%-ról 40%-ra.

A cégcsoportot egyik adónem teher (illetve annak növelése) sem érintette számottevően.

Étrendkiegészítők és a nem támogatott orvostechnikai eszközök piaca: az étrendkiegészítők és a nem támogatott orvostechnikai eszközök árazása (szemben a támogatott gyógyszerekkel) szabadon alakítható. Ennél a szegmensnél a kihívást az iparág számára a költségek növekedése, valamint a reálbér csökkenés miatti fogyasztáscsökkenés jelentette. Ezek a kihívások a cégcsoportot is érintették.

5.3 Üzleti környezet, tevékenység, 2023. I. félév eseményei Szerbiában

Ami a cégcsoport legnagyobb export piacának, Szerbiának a gazdasági helyzetét illeti, a szerb gazdaság vegyes teljesítményt mutatott. Bár bizonyos mutatók a fellendülés és növekedés jeleit mutatták, az inflációs nyomás és a külső bizonytalanság továbbra is kihívást jelentett. Szerbia GDP-je szerény növekedést mutatott 2023. I. félévében. Ezt a növekedést az ipari termelés fellendülése, a megnövekedett fogyasztói kiadások és az export fokozatos élénkülése okozta.

Az infláció továbbra is aggodalomra adott okot az év első felében. Az infláció felgyorsult, elsősorban az emelkedő energiaköltségek, az importtermékek folyamatos drágulása miatt. Az éves infláció 12,5% körül alakult, ami kihívást jelentett az árstabilitás és a háztartások vásárlóerejének megőrzése szempontjából.

Költségvetési politika: 2023 első felében a költségvetési gazdálkodás célja a gazdasági fellendülés és a költségvetési fenntarthatóság közötti egyensúly megteremtése volt. A kormány folytatta a vállalkozások és a háztartások támogatására irányuló célzott ösztönző intézkedések végrehajtását.

A Szerb Nemzeti Bank (NBS) kiegyensúlyozott monetáris politikát folytatott, amelynek célja a gazdasági növekedés támogatása az inflációs nyomás kezelése mellett. A jegybank az év első felében stabilan tartotta irányadó kamatát és mindössze 1%-ponttal növelte azt az év eleji szinthez képest, a devizapiacra történő célzott beavatkozásokra összpontosítva a helyi valuta stabilizálása és a túlzott árfolyam-ingadozás megakadályozása érdekében.

5.4 Iparági helyzet Szerbiában:

Mind a támogatott, mind a vényköteles gyógyszerek ára államilag szabályozott és az elmúlt öt évben nem történt árkorrekció. A piac 16%-kal növekedett az előző év első félévéhez viszonyítva. Az étrendkiegészítők piaca szabadárazású, azonban a Covid járvány ideje alatt kialakult magas kereslet eredményeképpen túlkínálat alakult ki. A piac nominálisan 12%-kal nőtt, de ez reál értékben stagnálást jelent.

6. A CÉGCSOPORT VEZETÉSÉNEK KOCKÁZATKEZELÉSE

A 2023. I. félévi kihívásokra az Igazgatóság és a Menedzsment rugalmasan reagált, amelyek következtében az eredménytermelő képesség javult. Az intézkedések a következők voltak:

- Még a 2022. évben 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 korábban bevezetett szigorúbb költségkontrollt továbbra is fenntartotta.
- A gyártási és logisztikai folyamatokban javította a hatékonysági mutatókat.
- A megemelkedő betéti kamatlábakból eredő pozitív hatást igyekezett maximalizálni azáltal, hogy rövidtávú betétekbe kötötte le a likvid eszközeit.
- Az árfolyamingadozásból adódó kockázatokat fedezeti ügyletekkel kezelte.

7. FÉLÉVES BESZÁMOLÓ

7.1 Megjegyzések a cégcsoport konszolidált féléves beszámolójához:

A Goodwill Pharma Nyrt. 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.

Annak érdekében, hogy összehasonlítható adatok kerülhessenek bemutatásra, és az adatok a tényleges pénzügyi és jövedelmi helyzetről valós képet adjanak, ezért a 2022. I. féléves számok a jogelőd Goodwill Pharma Kft. adatait tartalmazzák a konszolidált mérlegben, eredménykimutatásban és cash-flow kimutatásban. Ezen túlmenően, mivel 2023. I. félévében a konszolidációs körbe került a Goodwill Market Kft., ezért az összehasonlíthatóság miatt a 2022. I. féléves adatok is tartalmazzák a Goodwill Market Kft. számainak adatait.

7.2 A mérleg és eredménykimutatás készítésének alapja

A cégcsoport konszolidált féléves beszámolója a magyar számviteli törvény előírásaival összhangban készült. A konszolidált féléves beszámoló nem auditált adatokat tartalmaz.

A konszolidált mérleg a fordulónapi árfolyamok módszerének elve alapján készült, az átszámítás alapja a Magyar Nemzeti Bank félév végi utolsó munkanapján publikált árfolyam.

A konszolidált eredménykimutatás a bekerülési árfolyamok módszerének elve alapján készült.

A féléves beszámolót a cégcsoport 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 féléves pénzügyi beszámoló elkészítése során a cégcsoport számviteli politikájának előírásai kerültek alkalmazásra.

7.3 Konszolidált eredménykimutatás

adatok eFt-ban

SORSZÁM	A TÉTEL MEGNEVEZÉSE	2022. I. félév ÖSSZEVONT, KONSZOLIDÁLT	2023. I. félév ÖSSZEVONT, KONSZOLIDÁLT
1	01. Belföldi értékesítés nettó árbevétele	4 030 138	4 438 337
2	02. Export értékesítés nettó árbevétele	2 075 431	2 667 294
3	I. ÉRTÉKESÍTÉS NETTÓ ÁRBEVÉTELE (01+02)	6 105 569	7 105 631
4	03. Saját termelésű készletek állományváltozása	158 780	58 989
5	04. Saját előállítású eszközök aktivált értéke	0	0
6	II. AKTIVÁLT SAJÁT TELJ.-EK ÉRTÉKE (03±04)	158 780	58 989
7	III. EGYÉB BEVÉTELEK	754 906	418 966
8	Ebből: visszaírt értékvesztés	0	0
	III/A. Adóssághozkonszolidálás miatt keletkező - eredményt növelő - konszolidációs különbözet	0	0
9	05. Anyagköltség	356 218	498 858
10	06. Igénybe vett szolgáltatások értéke	613 989	975 372
11	07. Egyéb szolgáltatások értéke	535 505	284 573
12	08. Eladott áruk beszerzési értéke	3 264 252	3 129 854
13	09. Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	1 959	483
14	IV. ANYAGJELLEGŰ RÁFORDÍTÁSOK (05+06+07+08+09)	4 771 923	4 889 140
15	10. Bérköltség	601 358	820 519
16	11. Személyi jellegű egyéb kifizetések	49 453	90 482
17	12. Bérjárulékok	86 208	114 810
18	V. SZEMÉLYI JELLEGŰ RÁFORDÍTÁSOK (10+11+12)	737 019	1 025 811
19	VI. ÉRTÉKCSÖKKENÉSI LEÍRÁS	182 754	228 571
20	VII. EGYÉB RÁFORDÍTÁSOK	597 099	692 641
21	Ebből: értékvesztés	0	0
	VII/A. Adóssághozkonszolidálás miatt keletkező - eredményt csökkentő - konszolidációs különbözet	0	0
22	A. ÜZEMI (üzleti)TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE (I±II+III-IV-V-VI-VII)	730 460	747 423
23	13. Kapott (járó) osztalék és részesedés	24	1 714
24	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0
25	14. Részesedésekből származó bevételek, árfolyamnyereségek	0	0
26	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0
27	15. Befektetett pénzügyi eszközökből származó bevételek, árfolyamnyereségek	562	45 046
28	Ebből: kapcsolt vállalkozásoktól kapott	0	0
29	16. Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű bevételek	1 511	113 367
30	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0
31	17. Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	74 205	55 171
32	Ebből: értékelési különbözet	0	0
33	VIII. PÉNZÜGYI MŰVELETEK BEVÉTELEI (13+14+15+16+17)	76 302	215 297
34	18. Részesedésekből származó ráfordítások, árfolyamveszteségek	777	453
35	Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	0	0
36	19. Befektetett pénzügyi eszközökből (értékpapírokból, kölcsönökből) származó ráfordítások	0	25 276
37	Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	0	0
38	20. Fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások	41 313	81 318
39	Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	0	10 321
40	21. Részesedések, értékpapírok, bankbetétek értékvesztése	0	4 844
41	22. Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	65 298	6 659
42	Ebből: értékelési különbözet	0	0
43	IX. PÉNZÜGYI MŰVELETEK RÁFORDÍTÁSAI (18+19±20+21+22)	107 388	118 550
44	B. PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE (VIII.-IX.)	-31 086	96 747
47	C. ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY (±A±B)	699 374	844 170
48	X. Adófizetési kötelezettség	52 070	24 336
	X/A. Konszolidálásból adódó (számított) társasági adókülönbözet (+)	0	0
49	D. ADÓZOTT EREDMÉNY (±C-X)	647 304	819 834
	Leányvállalatok adózott eredményéből külső tagok (más tulajdonosok) részesedése	115 068	52 301
	Korrigált adózott eredmény	532 236	767 533

7.4 Konszolidált mérleg

Eszközök (aktívák)		adatok eFt-ban	
Sorszám	A tétel megnevezése	2022.06.30. ÖSSZEVONT, KONSZOLIDÁLT	2023.06.30. ÖSSZEVONT, KONSZOLIDÁLT
1	A. Befektetett eszközök (2.+10.+18. sor)	5 822 643	6 687 192
2	I. IMMATERIÁLIS JAVAK (3.-9. sorok)	596 264	675 173
3	1. Alapítás-átszervezés aktivált értéke	0	72 066
4	2. Kísérleti fejlesztés aktivált értéke	0	0
5	3. Vagyon értékű jogok	459 440	477 051
6	4. Szellemi termékek	2 857	2 302
7	5. Üzleti vagy cégérték	0	0
8	6. Immateriális javakra adott előlegek	133 967	123 754
9	7. Immateriális javak érték helyesbítése	0	0
10	II. TÁRGYI ESZKÖZÖK (11.-17. sor)	5 131 139	5 998 892
11	1. Ingatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok	3 167 597	3 191 046
12	2. Műszaki berendezések, gépek, járművek	1 325 867	1 373 043
13	3. Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	155 326	187 971
14	4. Tenyészállatok	0	0
15	5. Beruházások, felújítások	111 729	974 133
16	6. Beruházásokra adott előleg	370 620	272 699
17	7. Tárgyi eszközök érték helyesbítése	0	0
18	III. BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK (19.-28. sor)	95 240	13 127
19	1. Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban	10 351	12 707
20	2. Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásban	0	0
21	3. Tartós jelentős tulajdoni részesedés	25 276	0
22	4. Tartósan adott kölcsön jelentős tulajdoni részesedési viszonyban álló vállalkozásban	0	0
23	5. Egyéb tartós részesedés	0	0
24	6. Tartósan adott kölcsön egyéb részesedési visz. álló vállalkozásban	59 613	0
25	7. Egyéb tartósan adott kölcsön	0	0
26	8. Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír	0	0
27	9. Befektetett pénzügyi eszközök érték helyesbítése	0	0
28	10. Befektetett pénzügyi eszközök értékelési különbözete	0	0
	11. Tőkekonzolidációs különbözet	0	420

Sorszám	A tétel megnevezése	2022.06.30. ÖSSZEVONT, KONSZOLIDÁLT	2023.06.30. ÖSSZEVONT, KONSZOLIDÁLT
29	B. Forgóeszközök (30.+37.+46.+53. sor)	7 660 961	8 204 112
30	I. KÉSZLETEK (31.-36. sorok)	2 947 220	3 863 518
31	1. Anyagok	453 977	756 174
32	2. Befejezetlen termelés és félkész termékek	27 463	72 694
33	3. Növedék-, hízó- és egyéb állatok	0	0
34	4. Késztermékek	298 951	321 055
35	5. Áruk	2 019 532	2 650 953
36	6. Készletekre adott előlegek	147 297	62 642
37	II. KÖVETELÉSEK (38.-45. sor)	1 747 501	2 114 361
38	1. Követelések áruszállításból és szolgáltatásokból (vevők)	1 464 497	1 869 137
39	2. Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	6 164	27 923
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	276 840	217 301
44	7. Követelések értékelési különbözete	0	0
45	8. Származékos ügyletek pozitív értékelési különbözete	0	0
	9. Konszolidációból adódó (számított) társasági adó követelés	0	0
46	III. ÉRTÉKPAPÍROK (47.-52. sorok)	226 557	91 662
47	1. Részesedés kapcsolt vállalkozásban	0	0
48	2. Jelentős tulajdoni részesedés	0	0
49	3. Egyéb részesedés	226 557	91 662
50	4. Saját részvények, saját üzletrészek	0	0
51	5. Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0
52	6. Értékpapírok értékelési különbözete	0	0
53	IV. PÉNZESZKÖZÖK (54.-55. sor)	2 739 683	2 134 570
54	1. Pénztár, csekkek	17 247	13 445
55	2. Bankbetétek	2 722 436	2 121 125
56	C. Aktív időbeli elhatárolások (57.-59.sor)	198 679	274 697
57	1. Bevételek aktív időbeli elhatárolása	96 089	162 018
58	2. Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	99 007	110 181
59	3. Halasztott ráfordítások	3 583	2 498
60	ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN (1.+29.+56. sor)	13 682 283	15 166 001

Források (passzívák)

adatok eFt-ban

Sorszám	A tétel megnevezése	2022.06.30. ÖSSZEVONT, KONSZOLIDÁLT	2023.06.30. ÖSSZEVONT, KONSZOLIDÁLT
61	D. Saját tőke (62.+64.+65.+66.+67.+68.+71. sor)	4 246 214	5 181 750
62	I. JEGYZETT TŐKE	50 000	1 001 579
63	I/a Ebből: visszavásárolt tulajdonosi részesedés névértéken	0	0
64	II. JEGYZETT, DE MÉG BE NEM FIZETETT TŐKE (-)	0	0
65	III. TŐKETARTALÉK	0	28 422
66	IV. EREDMÉNYTARTALÉK	950 000	335 980
67	V. LEKÖTÖTT TARTALÉK	1 595 135	2 013 266
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	532 236	767 533
	VIII. Leányvállalati saját tőke változás	0	-111 600
	IX. Konszolidáció miatti változások	0	0
	- adósságkonszolidálás különbözetéből	0	0
	- közbeső eredmény különbözetéből	0	0
	X. Külső tagok (más tulajdonosok) részesedése	1 118 843	1 146 570
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

Sorszám	A tétel megnevezése	2022.06.30. ÖSSZEVONT, KONSZOLIDÁLT	2023.06.30. ÖSSZEVONT, KONSZOLIDÁLT
76	F. Kötelezettségek (77.+82.+92. sor)	7 039 218	7 562 117
77	I. HÁTRASOROLT KÖTELEZETTSÉGEK (78.-81. sor)	864 082	887 078
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. Tőkekonzolidációs különbözet leányvállalatokból	864 082	887 078
82	II. HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK (83.-91. sor)	3 366 333	3 948 907
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	3 366 333	2 673 157
87	5. Egyéb hosszú lejáratú hitelek	0	1 275 750
88	6. Tartós kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	0	0
89	7. Tartós kötelezettségek jelentős tulajdoni részesedési visz. 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)	2 808 803	2 726 132
93	1. Rövid lejáratú kölcsönök	0	0
94	- Ebből: az átváltoztatható kötvények	0	0
95	2. Rövid lejáratú hitelek	322 729	465 736
96	3. Vevőtől kapott előlegek	10 248	238
97	4. Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	1 655 976	1 707 114
98	5. Váltótartozások	0	0
99	6. Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	0	0
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	819 850	553 043
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)	2 396 851	2 422 135
106	1. Bevételek passzív időbeli elhatárolása	16 734	15 695
107	2. Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	101 012	51 491
108	3. Halasztott bevételek	2 279 105	2 354 949
109	FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN (61.+72.+76.+105. sor)	13 682 283	15 166 001

7.5 Konszolidált kiegészítő melléklet

7.5.1 Csoport eredménykimutatásának elemzése

7.5.1.1 Bevételek alakulása

2023. I. félévében a bázisidőszakhoz képest a cégcsoport konszolidált nettó árbevétele 16,4%-kal nőtt. Földrajzi megbontásban az EU-régió árbevétele 11%-kal, míg a Balkán-régió árbevétele közel 28%-kal növekedett. A növekedés mögött az EU-régióban főleg árhatás, míg a Balkán-régióban volumenhatás játszott szerepet.

Az egyéb bevételek jelentősen csökkentek a bázisidőszakhoz képest, amelynek oka bázis-hatás volt. A bázisidőszakban a szerbiai leányvállalat két „rendkívüli” egyéb bevételt realizált: egyrészt a Prosperitati Alapítvány által meghirdetett pályázatból korábban elnyert támogatási összeg kapcsán elszámolt egyéb bevételből, másrészt egy ingatlan (korábbi székhely) eladásából származott egyéb bevétele (e két tétel összesen 352 millió Ft-ot tett ki).

7.5.1.2 Költségek alakulása

A cégcsoport legnagyobb költségtetele az eladott áruk beszerzési értéke és a gyártási alapanyagköltség, amelyek mindössze 3%-kal növekedtek, szemben az árbevétel 16,4%-os növekedésével. A javulás mögött meghúzódó okok:

- az értékesítésen belül a magasabb fedezettel bíró saját gyártású és liszenszelt termékek aránya nőtt,
- a HUF erősödött év eleje óta, amelynek pozitív hatása volt az anyavállalatnál ezen költséglemekre, mivel az áruk és alapanyagok nagyrésze importból származik.

Az igénybevett szolgáltatások értéke jelentősen, közel 60%-kal nőtt, amelynek oka, hogy az anyavállalat a marketingkiadásokat számottevően növelte (többek között olyan termékbevezetések kapcsán, mint pl. a K7-24 termékcsalád).

7.5.1.3 Üzemi eredmény elemzése

A bázisidőszakhoz képest az alapfolyamatok jelentősen javultak 2023. I. félévében:

- a szerb leányvállalatnál a gyártási kapacitások kihasználtsága javult,
- az értékesítésen belül a magasabb fedezetű termékek aránya nőtt,
- az anyavállalatnál a HUF erősödésének, valamint a félév során eszközölt áremelésnek köszönhetően a nem NEAK támogatott termékek bruttó fedezete javult.

A fentiek ellenére a Csoport konszolidált üzemi eredménye mindössze 2%-kal nőtt. Ennek okai a következők voltak:

- bázishatás: 2022. I. félévében a szerb leányvállalatnál volt két „rendkívüli” egyéb bevétel, egyrészt a Prosperitati pályázatból, másrészt egy ingatlan eladásából származott egyéb bevétel, amely a bázisidőszaki üzemi eredményt 352 millió Ft-tal növelte.
- véglegesen átadott pénzeszközök a cégcsoport konszolidációba be nem vont vállalkozásának: ez a tétel 2023. I. félévében 125 millió Ft volt a bázisidőszaki 41 millió Ft-tal szemben, amely így 84 millió Ft-tal rontotta az üzemi eredményt a bázisidőszakhoz képest.

Amennyiben a fenti tételekkel korigáljuk az üzemi eredményt, akkor a bázisidőszakhoz képest 108%-os növekedést tapasztalunk.

7.5.1.4 Pénzügyi műveletek eredményének elemzése

A konszolidált pénzügyi eredmény jelentősen javult 2023. I. félévében, amelynek két legfőbb oka:

- az Anyavállalat a likvid eszközeit rövid lejáratú bankbetétekben tartotta, és a magas kamatkörnyezet alakulása (a magas betéti kamatok) pozitívan hatott az eredményre. A magas kamatkörnyezet ugyanakkor nem érintette hátrányosan az Anyavállalat által fizetett kamatterheket, ugyanis az összes hitel forintalapú, kamattámogatott, fix kamatozású.
- a HUF folyamatos erősödése pozitívan hatott az Anyavállalat pénzügyi eredményére az import szállítóállományon keresztül.

7.5.1.5 Adózás előtti eredmény elemzése

Az adózás előtti eredmény az alapfolyamatok javulása, valamint HUF erősödésének köszönhetően 20%-ot meghaladó mértékben nőtt a bázisidőszakhoz viszonyítva. Ez a növekedés az „Üzemi eredmény elemzése” fejezetben leírtaknál említett korrekciókkal közel 150%-os lenne.

7.5.2 Csoport mérlegének elemzése – Eszközök

7.5.2.1 Befektetett eszközök

A 2022-ben a Magyar Multi Program keretében elkezdett beruházások munkálatai tovább folytatódtak 2023. I. félévében, amelynek következtében a befektetett eszközökön belül a tárgyi eszközök számottevően, 17%-kal nőttek. A beruházások a következő állapotig jutottak 2023.06.30-ig:

- A szegedi Vállalkozó közben található logisztikai központ bővítésének műszaki tartalma megközelítette a 100%-ot.
- A szegedi Boros József utcán található új cégközpont kivitelezésének 1. üteme elkezdődött.
- Megkezdődött a szegedi székhelyen az új multifunkciós GMP infrastruktúra kivitelezése.
- Az új vállalatirányítási rendszer (QAD) számviteli-pénzügyi modulja 2023. január 1-jén aktíválásra került.

A szerbiai leányvállalatnál számos gépberuházás valósult meg a gyártás felfutása miatt.

7.5.2.2 Készletek

A cégcsoport készletállománya 2023. I. félévében jelentősen, 31,1%-kal nőtt a bázisidőszakhoz viszonyítva. A management kiválasztotta azokat a stratégiai termékeket és alapanyagokat, amelyeknél készlet növelést határozott el annak érdekében, hogy az ellátási láncokban jelentkező problémákat minimalizálja.

7.5.2.3 Követelések

A cégcsoport követelésein belül a vevői követelések az árbevétel-növekedés természetes velejárójaként nőttek. A vevőköveteléseken belül továbbra is csekély a lejárt követelés.

7.5.2.4 Pénzeszközök alakulása

A cégcsoport pénzeszközei jelentősen csökkentek, amelynek oka a „Befektetett eszközök” pontnál leírt beruházások kapcsán történt kifizetések, valamint a stratégiai készletezés.

7.5.3 Cégcsoport mérlegének elemzése – Források

7.5.3.1 Saját tőke változása

A cégcsoport saját tőke arány mutatója a bázisidőszaki 31%-ról 34,2%-ra javult.

A saját tőke részletes változását a lenti táblázat szemlélteti:

	Saját tőke 2022. 12.31-én	2022. évi adózott eredmény	Jóváhagyott anyavállalati osztalék	Jóváhagyott leányvállalati osztalék	Alapítás-át- szervezés aktivált ér- téke lekötött tartalékba helyezése	Leányvállalati beszámolójának forintosításából adódó árfolyamhatás	2023. I. félévi eredmény	Saját tőke 2023. 06.30-án
MINDÖSSZESEN	5 181 686		-600 947	-49 748	0	-169 075	819 834	5 181 750
I. JEGYZETT TŐKE	1 001 579							1 001 579
II. JEGYZETT, DE MÉG BE NEM FIZETETT TŐKE (-)	0							0
III. TŐKETARTALÉK	28 422							28 422
IV. EREDMÉNY-TARTALÉK	333 786	675 207	-600 947		-72 066			335 980
V. LEKÖTÖTT TARTALÉK	1 941 200				72 066			2 013 266
VI. ÉRTÉKELÉSI TARTALÉK	0							0
1. Érték helyesbítés értékelési tartaléka	0							0
2. Valós értékelés értékelési tartaléka	0							0
VII. Korrigált adózott eredmény	675 207	-675 207					767 533	767 533
VIII. Leányvállalati saját tőke változás	0			-25 371		-86 228		-111 599
IX. Konszolidáció miatti változások	0							0
- adósságkonszolidálás különbözetéből	0							0
- közbeső eredmény különbözetéből	0							0
X. Külső tagok (más tulajdonosok) részesedése	1 201 492			-24 377		-82 847	52 301	1 146 570

7.5.3.2 Hosszú lejáratú kötelezettségek változása

A hosszú lejáratú kötelezettségek esetében a legnagyobb változást az jelentette 2023. I. félévében, hogy az Anyavállalat a Baross Gábor program keretében 1.053 millió Ft hitelt vett fel tartós forgóeszköz finanszírozásra.

7.5.3.3 Rövid lejáratú kötelezettségek változása

A rövid lejáratú kötelezettségek 3%-kal csökkentek, jelentős változás a struktúrájában nem történt.

7.5.3.4 Passzív időbeli elhatárolások változása

A passzív időbeli elhatárolások minimálisan, 1%-kal nőttek, jelentős változás a struktúrájában nem történt.

7.6 Konzolidált Cash-Flow

KONZOLIDÁLT CASH-FLOW kimutatás

adatok eFt-ban

Sorszám	A tétel megnevezése	2022. I. félév	2023. I. félév
a	b		
I.	Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz változás	1 642 129	-68 320
01.	Adózás előtti eredmény +/-	699 374	844 170
02.	Elszámolt amortizáció +	182 754	228 571
03.	Elszámolt értékvesztés és visszairás +/-	0	0
04.	Céltartalék képzés és felhasználás különbsége +/-	0	0
05.	Befektetett eszközök értékesítésének eredménye +/-	0	0
06.	Szállítói kötelezettség változása +/-	-4 068	-383 153
07.	Egyéb rövidelejáratú kötelezettség változása +/-	362 665	-80 007
08.	Passzív időbeli elhatárolások változása +/-	1 423 509	14 676
09.	Vevő követelés változása +/-	-142 679	54 810
10.	Forgóeszközök (vevőkövetelés és pénzeszköz nélkül) változása +/-	-258 181	60 345
11.	Aktív időbeli elhatárolások változása +/-	-69 304	-106 789
12.	Fizetett, fizetendő adó (nyereség után) -	-52 070	-24 336
13.	Fizetett, fizetendő osztalék, részesedés -	-499 871	-676 605
II.	Befektetési tevékenységből származó pénzeszközváltozás	-935 464	-931 169
14.	Befektetett eszközök beszerzése -	-935 464	-931 169
15.	Befektetett eszközök eladása +	0	0
16.	Kapott osztalék, részesedés +	0	0
III.	Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás	262 574	810 225
17.	Részvénykibocsátás, tőkebevonás bevétele +	0	0
18.	Kötvény, hitelviszonyt megtestesítő értékpapír kibocsátásának bevétele +	0	0
19.	Hitel és kölcsön felvétele +	299 912	1 377 924
20.	Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek törlesztése, megszüntetése, beváltása +	0	0
21.	Véglegesen kapott pénzeszköz +	0	0
22.	Részvénybevonás, tőke kivonás (tőkeleszállítás) -	0	0
23.	Kötvény és hitelviszonyt megtestesítő értékpapír visszafizetése -	0	0
24.	Hitel és kölcsön törlesztése, visszafizetése -	-53 034	-401 177
25.	Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek -	0	0
25.	Véglegesen átadott pénzeszközök -	0	0
26.	Leányvállalati saját tőke és külső tagok részesedésének változása	15 696	-166 522
IV.	Pénzeszközök változása (±I.±II.±III. sorok)	969 239	-189 264

Goodwill Pharma Nyrt.

H-6724 Szeged, Cserzy Mihály u. 32.

Tel: +36 62 443 571

Fax: +36 62 423 872

goodwillpharma.com

