

GOODWILL PHARMA NYRT.

2024. I. FÉLÉVES KONSZOLIDÁLT TŐZSDEI JELENTÉSE
GOODWILL PHARMA ORVOS-, ÉS GYÓGYSZERTUDOMÁNYI
NYILVÁNOSAN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG



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

**2024. I. féléves
konszolidált tőzsdei
jelentése**

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

Dr. Jójárt Ferenc

elnök-vezérigazgató

SZEGED,
2024. szeptember 18.

TARTALOM

1. BEVEZETŐ	4	6. A CÉGCSOPORT VEZETÉSÉNEK KOCKÁZATKEZELÉSE	17
2. VEZETŐI ÖSSZEFOGLALÓ	6	7. FÉLÉVES BESZÁMOLÓ	18
3. TÁRSASÁG ÁLTALÁNOS BEMUTATÁSA	7	7.1 Megjegyzések a cégcsoport konszolidált féléves beszámolójához:	18
3.1 A társaság adatai	7	7.2 A mérleg és eredménykimutatás készítésének alapja	18
3.2 Könyvvizsgáló adatai	8	7.3 Konszolidált eredménykimutatás	19
3.3 A társaság kijelölt tanácsadója	8	7.4 Konszolidált mérleg	20
3.4 A társaság leányvállalatai	8	7.5 Konszolidált kiegészítő melléklet	22
3.5 Vezető és ellenőrző testületek	9	7.5.1 Csoport eredménykimutatásának elemzése	22
3.5.1 Igazgatóság	10	7.5.1.1 Bevételek alakulása	22
3.5.2 Felügyelőbizottság tagjai	11	7.5.1.2 Költségek alakulása	22
3.5.3 Auditbizottság tagjai	11	7.5.1.3 Üzemi eredmény elemzése	23
3.6 A Társaság alaptőkéjének részvények szerinti megoszlása, a szavazati jogok száma és a tulajdonosi struktúra	12	7.5.1.4 Pénzügyi műveletek eredményének elemzése	23
4. ESEMÉNYEK, KÖZZÉTÉTELEK	13	7.5.1.5 Adózás előtti eredmény elemzése	23
4.1 A Társaság 2024. I. félévének eseményei, közzétételei	13	7.5.2 Csoport mérlegének elemzése – Eszközök	23
4.2 Fordulónap (2024. június 30.) utáni események, közzétételek	14	7.5.2.1 Befektetett eszközök	24
5. ÜZLETI KÖRNYEZET	15	7.5.2.2 Készletek	24
5.1 Üzleti környezet, tevékenység, 2024. I. félév eseményei Magyarországon	15	7.5.2.3 Követelések	24
5.2 Iparági helyzet Magyarországon	15	7.5.2.4 Pénzeszközök alakulása	24
5.3 Üzleti környezet, tevékenység, 2024. I. félév eseményei Szerbiában	16	7.5.3 Cégcsoport mérlegének elemzése – Források	25
5.4 Iparági helyzet Szerbiában:	16	7.5.3.1 Saját tőke változása	26
		7.5.3.2 Hosszú lejáratú kötelezettségek változása	26
		7.5.3.3 Rövid lejáratú kötelezettségek változása	26
		7.5.3.4 Passzív időbeli elhatárolások változása	26
		7.6 Konszolidált Cash Flow	27

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 versenyképesség 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 partnerkapcsolatok között nagy múltú nemzetközi cégek és neves magyar partnerek egyaránt megtalálhatóak.



Dr. Jójárt Ferenc
az Igazgatóság Elnöke

2. VEZETŐI ÖSSZEFOGLALÓ

Tartalmas és eredményes első félévet zárt a Goodwill Pharma 2024-ben is: az év első hat hónapja számos mérföldkövet érintett mind a beruházások, mind a fejlesztések terén, beleértve új projektek elindítását, technológiai újdonságok bevezetését. Ezek az lépések hosszú távon jelentősen hozzájárulnak Társaságunk versenyképességének növeléséhez és növekedéséhez.

A Magyar Multi Program keretében tervezett beruházások a véghajrában vannak, a projekt záró időpontja 2024. november 30. A meglévő nagykereskedelmi raktár bővítése befejeződött, ezzel a magyarországi kapacitás a háromszorosára emelkedett és kibővült 2-8 C fokos tárterülettel is. A GMP gyártó infrastruktúra kialakítása záró szakaszban van, folyik a gyártóüzem kivitelezése, a GMP labor kialakítása, a termelőeszközök beszerzése. Az új irodaközpont építése szintén kivitelezési fázisban van, terv szerint halad.

A frissen bevezetett QAD vállalatirányítási rendszer a pénzügy-számviteli területen már üzemel, a cég más területeit érintő modulok indítása tervszerűen zajlik.

A leányvállalatok közül Szerbiában a GMP bérgyártási tevékenység elindítása és új gyártási technológiák adaptálása – többek között a szerializáció kiépítése – emelhető ki, Lengyelországban pedig jelentős csapatbővítés indult el sales területen.

Ígéretesek az első félévben indított termékbevezetések is: 6 hónap alatt több mint 15 új készítményt sikerült bevezetni piacainkon. Ezen termékek egyre nagyobb arányban már saját gyártó üzemeinkből kerülnek ki. A nemzetközi terjeszkedést erősítendő, Társaságunk saját standdal képviseltette magát Genfben a Vitafoods Kiállításon, az étrendkiegészítő piac legnagyobb európai kiállításán.

A környezettudatosság jegyében a végéhez közelít a dízel járművek lecserélése korszerű, hibrid és plug-in hibrid alternatívákra, újabb napelemekkel bővült a meglévő kapacitás, az informatikai fejlesztésekkel pedig újabb lépéseket tettünk a papírmentes működés irányába.

2024. április 18-án ötödik alkalommal is lezajlott a Szent-Györgyi Albert Orvosi Díj Díjátadó Ünnepély a Magyar Tudományos Akadémián. Nyolc közönségdíj és két különdíj került kiosztásra. A Goodwill Pharma 2017. óta az esemény rendezője és főtámogatója.

Fontos megemlíteni, hogy tőzsdei jelenlétünk következő lépcsőjeként 2024-ben tervezzük részvényeink bevezetését a BÉT szabályozott piacának Standard kategóriájába, ezzel párhuzamosan a nemzetközi pénzügyi beszámolási rendszerre (IFRS) áttérést 2025. január 1-jétől kívánjuk megvalósítani.

Dr. Jójárt Ferenc
elnök-vezérigazgató

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: CMT Consulting Korlátolt Felelősségű Társaság
Székhelye: 1074 Budapest, Vörösmarty u. 16-18. A. ép. fsz. 1/F..
Cégjegyzékszám: 01-09-388885
Adószáma: 27408487-2-42

A könyvvizsgálatért személyében is felelős személy adatai:

Neve: Móri Ferencné
Anyja neve: Kovács Anna
Lakóhelye: 1163 Budapest, Somoskő utca 10.
Kamarai nyilvántartási szám: 003356

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 Market Kft.
Székhely: 6724 Szeged, Cserzy Mihály utca 32.
- Goodwill Zipper Kft.
Székhely: 6728 Szeged, Vállalkozó köz 2.
- 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.

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

beszámolórendszer 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.

A Társaság testületei és vezető tisztségviselői a 2024. június 30. napi állapot szerint:

3.5.1 Igazgatóság

Tagjai:

	Megbízás időtartama	Megbízási díj
dr. Jójárt Ferenc – Igazgatóság Elnöke, Vezérigazgató	határozatlan időre	0 Ft
dr. Jójártné dr. Kardos Mária – Igazgatósági Tag	határozatlan időre	0 Ft
Bajúsz Gábor – Igazgatósági Tag, Vezérigazgató	határozatlan időre	0 Ft
Rácz Csaba – Igazgatósági Tag, gazdasági igazgató	határozatlan időre	0 Ft
Kővágó János – Igazgatósági Tag	2025. 04. 30-ig	1000 EUR / hó

Az Igazgatósági tagok közül dr. Jójárt Ferenc 76.197.369 db, dr. Jójártné dr. Kardos Mária 24.065.789 db törzsrészcseppel rendelkezett 2024. június 30. napján.

A Társaság Igazgatóságának létszáma a Társaság Alapszabálya szerint 2024. első félévben 5 fő volt. Az Igazgatóság tagjai közül Kővágó János megbízása 2025. április 30-ig szól, míg a többi igazgatósági tagé határozatlan időtartamra.

A Társaság ügyvezetését az Igazgatóság látja el. Az Igazgatóság tagjai látják el a Társaság törvényes képviselőjét. Az Igazgatóság tagjai a Társaság képviselőjére és cégjegyzésére a Társaság Alapszabályában rögzített módon jogosultak: az igazgatósági tagok Kővágó János kivételével 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 fizetéseképtelenségével fenyegető helyzete beállta után a hitelezői érdekeket figyelembe véve önállóan és személyesen kötelesek ellátni, képviseletnek 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

		Megbízás időtartama
Lukácsi István	Felügyelőbizottság Elnöke	2025.04.30-ig
Horváth Zsolt	Felügyelőbizottsági Tag	2025.04.30-ig
Hiezl József	Felügyelőbizottsági Tag	2025.04.30-ig
Somogyi Gábor	Felügyelőbizottsági Tag	2025.04.30-ig

3.5.3 Auditbizottság tagjai

		Megbízás időtartama
Somogyi Gábor	Auditbizottság Elnöke	2025.04.30-ig
Hiezl József	Auditbizottsági Tag	2025.04.30-ig
Horváth Zsolt	Auditbizottsági Tag	2025.04.30-ig

A Felügyelőbizottság, és az Auditbizottság tagjainak díjazása:

Lukácsi István	600 EUR / negyedév
Horváth Zsolt	1.000 EUR / negyedév
Hiezl József	1.000 EUR / negyedév
Somogyi Gábor	400 EUR / negyedév

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

A Társaság alaptőkéje 2024. június 30. napján 1.071.754.450,- Ft, amely 107.175.445 darab, egyenként 10 Ft névértékű törzsrészvényből, és 1.000 db, egyenként 10 Ft névértékű osztalékelsőbbbségi részvényből áll. A részvények előállítás módja: dematerializált részvény.

A Társaság alaptőkéje, részvényei:

Részvénytípus	Névérték (Ft/db)	Darabszám	Össznévérték (Ft)
Goodwill Pharma Nyrt. Törzsrészvény ISIN: HU0000199575	10	107.175.445	1.071.754.450
Goodwill Pharma Nyrt. Osztalékelsőbbbségi részvény ISIN: HU0000214556	10	1.000	10.000
Alaptőke összesen:	–	107.176.445	1.071.764.450

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	107.175.445	0	107.175.445	1	107.175.445
Goodwill Pharma Nyrt. Osztalék-elsőbbbségi részvény ISIN: HU0000214556	1.000	0	0	0	0
Összesen	107.176.445	0	107.175.445		107.175.445

Tulajdonosi struktúra:

Név	Törzsrészvény mennyisége (db)	Részesedés mértéke
dr. Jójárt Ferenc	76 197 369	71,10%
dr. Jójártné dr. Kardos Mária	24 065 789	22,45%
Közkezhányad	6 912 287	6,45%

4. ESEMÉNYEK, KÖZZÉTÉTELEK

4.1 A Társaság 2024. I. félévének eseményei, közzétételei

- 2024. jan. 02. – Szavazati jogok, alaptőke
- 2024. jan. 26. – Közgyűlési meghívó
- 2024. febr. 05. – Szavazati jogok, alaptőke
- 2024. febr. 05. – Hirdetmény közgyűlési napirend kiegészítéséről
- 2024. febr. 05. – Közgyűlési előterjesztések
- 2024. febr. 28. – Közgyűlési határozatok

2024. febr. 28. – Tájékoztató az alaptőke felemelésére vonatkozó igazgatósági döntésről
2024. febr. 29. – Szavazati jogok, alaptőke
2024. márc. 06. – Tájékoztató a tőkeemelés eredményéről
2024. márc. 06. – Tájékoztató vezetői feladatokat ellátó személyek tranzakciójáról
2024. márc. 13. – Közgyűlési meghívó
2024. márc. 25. – Tájékoztató az alaptőke-emelés cégbírósi bejegyzéséről
2024. márc. 26. – Alapszabály
2024. márc. 28. – Közgyűlési előterjesztések
2024. ápr. 02. – Szavazati jogok, alaptőke
2024. ápr. 18. – Közgyűlési előterjesztések
2024. ápr. 24. – Közgyűlési határozatok
2024. máj. 02. – Szavazati jogok, alaptőke
2024. máj. 06. – Osztalékfizetés
2024. máj. 29. – Alapszabály
2024. máj. 29. – Éves Jelentések
2024. máj. 31. – Szavazati jogok, alaptőke

4.2 Fordulónap (2024. június 30.) utáni események, közzétételek

2024. júl. 01. – Szavazati jogok, alaptőke
2024. júl. 31. – Szavazati jogok, alaptőke
2024. aug. 15. – Tájékoztató együttműködési megállapodás létrejöttéről a Novartis Hungáriával
2024. aug. 30. – Szavazati jogok, alaptőke

5. ÜZLETI KÖRNYEZET

5.1 Üzleti környezet, tevékenység, 2024. I. félév eseményei Magyarországon

A 2024. I. félév gazdasági környezetére a 2022. februárjában kitört orosz-ukrán háború továbbra is rányomta a bélyegét.

Magyarország bruttó hazai terméke 2024. I. félévében a nyers adatok alapján 1,3 százalékkal haladta meg az előző év azonos időszakit.

Ha a GDP struktúráját nézzük, akkor látható, hogy a GDP növekedése mögött a fogyasztás bővülése húzódik meg, bár jóval elmarad a reálbér növekedése mögött. Ebből arra lehet következtetni, hogy a jövedelmek egy jelentős hányada egyrészt a megtakarításokban, másrészt pedig külföldön csapódik le (utazás, online vásárlás).

A beruházások kedvezőtlenül alakultak, az éves visszaesés mértéke 15,4%. Ennek oka a továbbra is magas kamatkörnyezet, valamint a kormányzati beruházások elhalasztása.

Az infláció jelentősen csökkent, 2024. júniusában 3,4% volt egy évre visszamenőleg.

2024. I. félévében a magyar deviza ismét gyengülő pályára került, amelyben szerepet játszik többek között a korábbi magas kamatkörnyezet csökkenése.

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 növeli a költségeiket.

A magyar gyógyszeripar terheit tovább növelik a 2022. év végén bevezetett különadók, illetve a különadók emelése. A Goodwill 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, 2024. I. félév eseményei Szerbiában

A 2023. évben kezdődött pozitív trendek 2024-ben folytatódtak. A szerb kormány folytatta a vállalkozások és a háztartások támogatását, a Szerb Nemzeti Bank célja pedig továbbra is a helyi valuta stabilitása és az infláció visszaszorítása volt.

Szerbia gazdasági teljesítménye így a 2024-es év első felében pozitív meglepetést okozott. Az ország GDP-je 2024. első negyedévében 4,6%-kal növekedett az előző év azonos időszakához képest, meghaladva az elemzői várakozásokat, amelyek kezdetben alacsonyabb, 3,5%-os növekedést prognosztizáltak. A Szerb Statisztikai Hivatal adatai szerint a gazdasági aktivitás növekedése az infrastrukturális beruházásoknak, a gyártási szektornak és a lakossági fogyasztás élénkülésének köszönhető. Az IMF is felfelé módosította előrejelzését, ami bizakodásra ad okot a további fejlődést illetően.

A szerb jegybanki alapkamat 6%, ami 0,5% csökkenést jelent, az infláció pedig 4,3%-ra mérséklődött.

5.4 Iparági helyzet Szerbiában:

Mind a támogatott, mind a vényköteles gyógyszerek ára államilag szabályozott és az elmúlt öt évben nem történt árkorrekció. A gyógyszerpiac 5%-kal, míg az étrendkiegészítők piaca 10%-kal nőtt az előző év azonos időszakához viszonyítva.

6. A CÉGCSOPORT VEZETÉSÉNEK KOCKÁZATKEZELÉSE

A 2024. I. félévi kihívásokra az Igazgatóság és a Menedzsment rugalmasan reagált.

Az intézkedések a következők voltak:

- A stratégiai termékeknél és alapanyagoknál készlet növelést határozott el annak érdekében, hogy az ellátási láncokban még mindig 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.
- Az árfolyamingadozásból adódó kockázatokat fedezeti ügyletekkel kezelte.

7. FÉLÉVES BESZÁMOLÓ

7.1 Megjegyzések a cégcsoport konszolidált féléves beszámolójához:

A féléves beszámoló nem auditált, konszolidált számokat tartalmaz. Az Anyavállalat az alábbi leányvállalatokat vonja be a konszolidációba:

- Goodwill Pharma doo (Serbia): 51%-ban
- Goodwill Market Kft.: 100%-ban
- Goodwill Zipper Kft.: 100%-ban

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.

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 Konzolidált eredménykimutatás

		adatok eFt-ban	
SORSZÁM	A TÉTEL MEGNEVEZÉSE	2023. I. FÉLÉV	2024. I. FÉLÉV
		ÖSSZEVONT, KONZOLIDÁLT	ÖSSZEVONT, KONZOLIDÁLT
1	01. Belföldi értékesítés nettó árbevétele	4 438 337	5 262 501
2	02. Export értékesítés nettó árbevétele	2 667 294	3 320 888
3	I. ÉRTÉKESÍTÉS NETTÓ ÁRBEVÉTELE (01+02)	7 105 631	8 583 389
4	03. Saját termelésű készletek állományváltozása	58 989	56 913
5	04. Saját előállítású eszközök aktivált értéke	0	0
6	II. AKTIVÁLT SAJÁT TELJ.-EK ÉRTÉKE (03±04)	58 989	56 913
7	III. EGYÉB BEVÉTELEK	418 966	574 083
8	Ebből: visszaírt értékvesztés	0	0
	III/A. Adósságkonszolidálás miatt keletkező – eredményt növelő – konszolidációs különbözet	0	0
9	05. Anyagköltség	498 858	634 242
10	06. Igénybe vett szolgáltatások értéke	975 372	1 322 291
11	07. Egyéb szolgáltatások értéke	284 573	383 539
12	08. Eladott áruk beszerzési értéke	3 129 854	3 444 837
13	09. Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	483	453
14	IV. ANYAGJELLEGŰ RÁFORDÍTÁSOK (05+06+07+08+09)	4 889 140	5 785 362
15	10. Bérköltség	820 519	1 093 032
16	11. Személyi jellegű egyéb kifizetések	90 482	95 524
17	12. Bérjárulékok	114 810	151 153
18	V. SZEMÉLYI JELLEGŰ RÁFORDÍTÁSOK (10+11+12)	1 025 811	1 339 709
19	VI. ÉRTÉKSÖKKENÉSI LEÍRÁS	228 571	285 559
20	VII. EGYÉB RÁFORDÍTÁSOK	692 641	703 951
21	Ebből: értékvesztés	0	0
	VII/A. Adósságkonszolidálás miatt keletkező – eredményt csökkentő – konszolidációs különbözet	0	0
22	A. ÜZEMI (üzleti)TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE(±II+III-IV-V-VI-VII)	747 423	1 099 804
23	13. Kapott (járó) osztalék és részesedés	1 714	4 426
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 (értékpapirokból, kölcsönökből) származó bevételek, árfolyamnyereségek	45 046	576
28	Ebből: kapcsolt vállalkozásoktól kapott	0	0
29	16. Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű bevételek	113 367	88 278
30	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0
31	17. Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	55 171	39 843
32	Ebből: értékelési különbözet	0	0
33	VIII. PÉNZÜGYI MŰVELETEK BEVÉTELEI (13+14+15+16+17)	215 297	133 123
34	18. Részesedésekből származó ráfordítások, árfolyamveszteségek	453	592
35	Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	0	0
36	19. Befektetett pénzügyi eszközökből (értékpapirokból, kölcsönökből) származó ráfordítások	25 276	0
37	Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	0	0
38	20. Fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások	81 318	152 513
39	Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	10 321	0
40	21. Részesedések, értékpapírok, bankbetétek értékvesztése	4 844	0
41	22. Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	6 659	6 397
42	Ebből: értékelési különbözet	0	0
43	IX. PÉNZÜGYI MŰVELETEK RÁFORDÍTÁSAI (18+19±20+21+22)	118 550	159 502
44	B. PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE (VIII.-IX.)	96 747	-26 379
47	C. ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY (±A±B)	844 140	1 073 425
48	X. Adófizetési kötelezettség	24 336	40 370
	X/A. Konzolidálásból adódó (számított) társasági adókülönbözet (+)	0	0
	D. ADÓZOTT EREDMÉNY (±C-X)	819 834	1 033 055
49	Leányvállalatok adózott eredményéből külső tagok (más tulajdonosok) részesedése	52 301	100 432
	Korrigált adózott eredmény	767 533	932 623

7.4 Konzolidált mérleg

Eszközök (aktívák)		adatok eFt-ban	
SORSZÁM	A TÉTEL MEGNEVEZÉSE	2023.06.30.	2024.06.30.
		ÖSSZEVONT, KONZOLIDÁLT	ÖSSZEVONT, KONZOLIDÁLT
1	A. Befektetett eszközök (2.+10.+18. sor)	6 687 192	10 225 283
2	I. IMMATERIÁLIS JAVAK (3.-9. sorok)	675 173	690 568
3	1. Alapítás-átszervezés aktivált értéke	72 066	56 044
4	2. Kísérleti fejlesztés aktivált értéke	0	0
5	3. Vagyon értékű jogok	477 051	466 217
6	4. Szellemi termékek	2 302	1 778
7	5. Üzleti vagy cégérték	0	0
8	6. Immateriális javakra adott előlegek	123 754	166 529
9	7. Immateriális javak érték helyesbítése	0	0
10	II. TÁRGYI ESZKÖZÖK (11.-17. sor)	5 998 892	9 520 666
11	1. Ingatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok	3 191 046	3 990 724
12	2. Műszaki berendezések, gépek, járművek	1 373 043	1 337 782
13	3. Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	187 971	456 487
14	4. Tenyészállatok	0	0
15	5. Beruházások, felújítások	974 133	1 685 926
16	6. Beruházásokra adott előleg	272 699	2 049 748
17	7. Tárgyi eszközök érték helyesbítése	0	0
18	III. BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK (19.-28. sor)	13 127	14 048
19	1. Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban	12 707	13 628
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 vállalkozásban	0	0
23	5. Egyéb tartós részesedés	0	0
24	6. Tartósan adott kölcsön egyéb részesedési visz. álló vállalkozásban	0	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	420	420
29	B. Forgóeszközök (30.+37.+46.+53. sor)	8 204 112	9 360 543
30	I. KÉSZLETEK (31.-36. sorok)	3 863 518	4 740 214
31	1. Anyagok	756 174	640 808
32	2. Befejezetlen termelés és félkész termékek	72 694	48 356
33	3. Növedék-, hízó- és egyéb állatok	0	0
34	4. Késztermékek	321 055	701 634
35	5. Áruk	2 650 953	3 262 486
36	6. Készletekre adott előlegek	62 642	86 931
37	II. KÖVETELÉSEK (38.-45. sor)	2 114 361	2 783 630
38	1. Követelések áruszállításból és szolgáltatásokból (vevők) Beszámolási időszak:	1 869 137	2 492 642
39	2. Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	27 923	0
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	217 301	290 988
44	7. Követelések értékelési különbözete	0	0
45	8. Származékos ügyletek pozitív értékelési különbözete	0	0
	9. Konzolidációból adódó (számított) társasági adó követelés	0	0
46	III. ÉRTÉKPAPÍROK (47.-52. sorok)	91 662	234 305
47	1. Részesedés kapcsolt vállalkozásban	0	0
48	2. Jelentős tulajdoni részesedés	0	0
49	3. Egyéb részesedés	0	234 305
50	4. Saját részvények, saját üzletrészek	0	0
51	5. Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	91 662	0
52	6. Értékpapírok értékelési különbözete	0	0
53	IV. PÉNZESZKÖZÖK (54.-55. sor)	2 134 570	1 602 393
54	1. Pénztár, csekkék	13 445	17 720
55	2. Bankbetétek	2 121 125	1 584 673
56	C. Aktív időbeli elhatárolások (57.-59. sor)	274 697	281 456
57	1. Bevételek aktív időbeli elhatárolása	162 018	268 278
58	2. Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	110 181	9 088
59	3. Halasztott ráfordítások	2 498	4 090
60	ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN (1.+29.+56. sor)	15 166 001	19 867 282

Források (passzívák)		adatok eFt-ban	adatok eFt-ban
Sorszám	A tétel megnevezése	2023.06.30.	2024.06.30.
		ÖSSZEVONT, KONSZOLIDÁLT	ÖSSZEVONT, KONSZOLIDÁLT
61	D. Saját tőke (62.+64.+65.+66.+67.+68.+71. sor)	5 181 750	7 492 395
62	I. JEGYZETT TŐKE	1 001 579	1 071 764
63	I/a Ebből: visszavásárolt tulajdonosi részesedés névértéken	0	0
64	II. JEGYZETT, DE MÉG BE NEM FIZETETT TŐKE (-)	0	0
65	III. TŐKERTARTALÉK	28 422	1 291 580
66	IV. EREDMÉNYTARTALÉK	335 980	1 092 590
67	V. LEKÖTÖTT TARTALÉK	2 013 266	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	767 533	932 623
	VIII. Leányvállalati saját tőke változás	-111 600	205 801
	IX. Konszolidáció miatti változások	0	0
	- adósságkonszolidálás különbözetéből	0	0
	- közbeszó eredmény különbözetéből	0	0
	X. Külső tagok (más tulajdonosok) részesedése	1 146 570	1 299 729
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)	7 562 117	9 985 382
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)	3 948 907	4 938 036
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	2 673 157	4 442 888
87	5. Egyéb hosszú lejáratú hitelek	1 275 750	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)	2 726 132	4 021 557
93	1. Rövid lejáratú kölcsönök	0	0
94	- Ebből: az átváltoztatható kötvények	0	0
95	2. Rövid lejáratú hitelek	465 736	1 210 384
96	3. Vevőtől kapott előlegek	238	54 567
97	4. Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	1 707 114	2 360 670
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	553 043	395 936
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)	2 422 135	2 389 504
106	1. Bevételek passzív időbeli elhatárolása	15 695	16 731
107	2. Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	51 491	6 363
108	3. Halasztott bevételek	2 354 949	2 366 410
109	FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN (61.+72.+76.+105. sor)	15 166 001	19 867 282

7.5 Konzolidált kiegészítő melléklet

7.5.1 Csoport eredménykimutatásának elemzése

7.5.1.1 Bevételek alakulása

2024. I. félévében a bázisidőszakhoz képest a cégcsoport konszolidált nettó árbevétele 21%-kal nőtt. Földrajzi megbontásban az EU-régió árbevétele 20%-kal, míg a Balkán-régió árbevétele 23%-kal növekedett. Az EU-régióban a növekedés mögött ár- és volumenhatás, míg a Balkán-régióban főleg volumenhatás játszott szerepet. Az egyéb bevételek 37%-kal növekedtek. Az egyéb bevételek között a legjelentősebb tételek a gyártói visszatérítések (Balkán-régió), valamint pályázati támogatás-feloldások (EU-régió).

7.5.1.2 Költségek alakulása

A cégcsoport legnagyobb költségtétele az eladott áruk beszerzési értéke, amely mindössze 10,1%-kal növekedett, szemben az árbevétel 21%-os növekedésével. A javulás mögött meghúzódó legfőbb ok, hogy az értékesítésen belül a magasabb fedezettel bíró termékek aránya nőtt.

Az igénybevett szolgáltatások értéke jelentősen, közel 35,6%-kal nőtt, amelynek legfőbb okai a következők:

- marketing és PR aktivitásunkat erősítettük
- a lengyelországi terjeszkedéssel kapcsolatos aktivitás miatti költségnövekedés
- az export fejlesztése miatti költségnövekedés (pl. külföldi kiállításokon való részvétel)
- a tőzsdei jelenléttel, valamint a tőzsde Standard kategóriájába történő áttéréssel kapcsolatos jogi és tanácsadói költségek

Ami az anyagköltségeket illeti, a növekedés oka az, hogy a szerb leányvállalat növelte a gyártását a bázisidőszakhoz képest.

A személyi jellegű ráfordítások 30,6%-kal emelkedtek mivel az alábbi okok miatt:

- az exportfejlesztés, a sales és marketing aktivitás növekedés, valamint a magyarországi gyógyszergyártás előkészítése miatt létszámbővülés,
- a 2023. évi magas infláció miatt több alkalommal is bérkorrekcióra került sor.

7.5.1.3 Üzemi eredmény elemzése

A bázisidőszakhoz képest az üzemi eredmény jelentősen, 47,3%-kal emelkedett, amelynek legfőbb okai:

- a bázisidőszakban a korszerű, tőzsdekonform és transzparens cégstruktúra átalakítás kapcsán még merültek föl ráfordítások (kölcsonelengedések, végleges vagyontadások, összesen 125 mFt értékben), amelyek a 2024. I. féléves időszakot már nem terhelték,
- a gyártási kapacitások kihasználtsága javult,
- az értékesítésen belül a magasabb fedezetű, saját gyártású és fejlesztésű termékek aránya nőtt.

7.5.1.4 Pénzügyi műveletek eredményének elemzése

A konszolidált pénzügyi eredmény számottevően romlott 2024. I. félévében, amelynek a legfőbb okai a következők:

- az Anyavállalat a likvid eszközeit rövid lejáratú bankbetétekben tartja, és a bázisidőszakban magas kamatkörnyezet volt a jellemző (magas betéti kamatokkal). Mivel a kamatlábak jelentősen csökkentek a bázisidőszakhoz képest, ezért ez negatívan hatott a pénzügyi eredményre.
- a beruházásokhoz és a forgóeszközök finanszírozásához felvett hitelek miatt jelentősen nőtt a kamatráfordítások összege.
- míg a HUF a bázisidőszakban folyamatosan erősödött, 2024. I. félévében folyamatosan romlott, és mivel az Anyavállalat termékeinek döntő többsége import, a HUF gyengülés negatívan hatott a pénzügyi műveletek eredményére.

7.5.1.5 Adózás előtti eredmény elemzése

Mind az adózás előtti eredmény, mind az adózott eredmény nagyobb mértékben nőtt, mint az árbevétel, amelynek okait fentebb kifejtettük.

7.5.2 Csoport mérlegének elemzése – Eszközök

A Csoport mérlegfőösszege megközelítve a 20 milliárd Ft-ot, 31%-kal nőtt, amelynek okairól az alábbiakban adunk elemzést.

7.5.2.1 Befektetett eszközök

A 2022-ben a Magyar Multi Program keretében elkezdett beruházások munkálatai tovább folytatódtak 2024. I. félévében, amelynek következtében a befektetett eszközökön belül a tárgyi eszközök számottevően, 3,5 milliárd Ft-tal nőttek, amely 58,7%-os növekedésnek felel meg. A beruházások a következő állapotig jutottak 2024.06.30-ig:

- A szegedi Vállalkozó közben található logisztikai központ bővítése befejeződött (2024.07.15-én az Anyavállalat megkapta az NNGYK engedélyt a gyógyszerraktározásra),
- A szegedi Boros József utcán található új cégközpont kivitelezésének 1. üteme hamarosan befejeződik. Az új cégközpont 2024. II. félévében elkészül.
- A szegedi székhelyen az új multifunkciós GMP infrastruktúra kivitelezése folytatódott, 2024. II. félévében elkészül.
- Az új vállalatirányítási rendszer (QAD) 2. fázisa (gyártás, logisztika, raktár, minőségbiztosítás) 2024. II. félévében befejeződik.
- A szerbiai leányvállalatnál számos gépberuházás valósult meg a gyártás felfutása miatt.

7.5.2.2 Készletek

A cégcsoport készletállománya 2024. I. félévében az értékesítés növekedésével hasonló mértékben növekedett.

7.5.2.3 Követelések

A cégcsoport követelésein belül a vevői követelések az árbevétel-növekedés természetes velejárójaként nőttek. A vevőköveteléseken belül Magyarországon csekély a lejárt követelés, Szerbiában azonban a gyógyszernagykereskedők a korábbi évekhez hasonlóan késedelmesen fizetnek.

7.5.2.4 Pénzeszközök alakulása

A cégcsoport pénzeszközei és pénzeszköz egyenértékesei (értékpapírok) számottevően nem változtak a bázisidőszakhoz képest.

7.5.3 Cégcsoport mérlegének elemzése – Források

	Saját tőke 2022. 12.31-én	2022. évi adózott eredmény	Jóváhagyott anyavállalati osztalék	Jóváhagyott leányvállalati osztalék	Alapítás-átszervezés aktivált értéke lekötött tartalékba helyezése	Leányvállalat beszámó- lójának 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. EREDMÉNYTARTALÉK	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. Értékhelyesbítés 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
– közbenső eredmény különbözetéből	0							0
X. Külső tagok (más tulajdonosok) részesedése	1 201 492			-24 377		-82 847	52 301	1 146 570

	Saját tőke 2023. 12.31-én	2023. évi adózott eredmény	Jóváhagyott anyavállalati osztalék	Jóváhagyott leányvállalati osztalék	Tőkeemelés	Leányvállalati saját tőke rendezése	Leányvállalat beszámolójának forintosításából adódó árfolyamhatás	2024. I. félévi eredmény	Saját tőke 2024. 06.30-án
MINDÖSSZESEN	7 126 429	0	-721 133	-23 083	10	-2 537	79 654	1 033 055	7 492 395
I. JEGYZETT TŐKE	1 071 754				10				1 071 764
II. JEGYZETT, DE MÉG BE NEM FIZETETT TŐKE (-)	0								0
III. TŐKETARTALÉK	1 291 580								1 291 580
IV. EREDMÉNYTARTALÉK	606 661	1 424 212	-721 133			-217 150			1 092 590
V. LEKÖTÖTT TARTALÉK	1 598 308								1 598 308
VI. ÉRTÉKELÉSI TARTALÉK	0								0
1. Értékhelyesbítés értékelési tartaléka	0								0
2. Valós értékelés értékelési tartaléka	0								0
VII. Korrigált adózott eredmény	1 424 212	-1 424 212						932 623	932 623
VIII. Leányvállalati saját tőke változás	-38 401			-11 772		215 351	40 624		205 801
IX. Konszolidáció miatti változások	0								0
– adósságkonszolidálás külön- bözetéből	0								0
– közbenső eredmény különbözetéből	0								0
X. Külső tagok (más tulajdonosok) részesedése	1 172 315			-11 311		-738	39 030	100 432	1 299 729

7.5.3.1 Saját tőke változása

A Csoport saját tőkéje 2,3 milliárd Ft-tal nőtt a bázisidőszakhoz képest, a saját tőke arány mutató pedig 37,7%-ra javult 34,2%-ról.

A jegyzett tőke 70.175 eFt-tal nőtt, mivel az Anyavállalat sikeres zártkörű tőke kibocsátást hajtott végre 2023. év végén. A befektetők a 10 Ft névértékű részvényeket 190 Ft-on jegyezték le, ezért jelentős összegű ázsio (1.263.158 eFt) került a tőketartalékba.

A Társaság 1.598.308 eFt lekötött tartalékot tart nyilván, legnagyobb részét 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 foglalja magába.

7.5.3.2 Hosszú lejáratú kötelezettségek változása

A hosszú lejáratú kötelezettségek 25,0%-kal nőttek, amelyen belül a beruházási hitelek dominálnak a *Befektetett eszközök* fejezetnél leírt beruházások kapcsán.

7.5.3.3 Rövid lejáratú kötelezettségek változása

A rövid lejáratú kötelezettségek közel 47,5%-kal növekedtek. A legjelentősebb tétel továbbra is a szállítók, amely mérlegtétel legjelentősebb része az importált árukkal kapcsolatos.

A rövid lejáratú hitelek mérlegtétel is jelentősen nőtt a 2024. II. félévében esedékes hosszú lejáratú hitelek átsorolása miatt.

7.5.3.4 Passzív időbeli elhatárolások változása

A passzív időbeli elhatárolások összege érdemben nem változott. Legjelentősebb tétele továbbra is a beruházásokra kapott vissza nem térítendő támogatások még fel nem oldott része.

7.6 Konzolidált Cash Flow

KONSZOLIDÁLT CASH-FLOW kimutatás

adatok eFt-ban

Sorszám	A tétel megnevezése	2023. I. félév	2024. I. félév
a	b		
I.	Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz változás	-68 320	1 025 705
01.	Adózás előtti eredmény +/-	844 170	1 073 425
02.	Elszámolt amortizáció +	228 571	285 559
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 +/-	-383 153	589 276
07.	Egyéb rövidlejáratú kötelezettség változása +/-	-80 007	173 615
08.	Passzív időbeli elhatárolások változása +/-	14 676	-240 661
09.	Vevő követelés változása +/-	54 810	-651 737
10.	Forgóeszközök (vevőkövetelés és pénzeszköz nélkül) változása +/-	60 345	698 195
11.	Aktív időbeli elhatárolások változása +/-	-106 789	-140 464
12.	Fizetett, fizetendő adó (nyereség után) -	-24 336	-40 370
13.	Fizetett, fizetendő osztalék, részesedés -	-676 605	-721 133
II.	Befektetési tevékenységből származó pénzeszközváltozás	-931 169	-2 754 855
14.	Befektetett eszközök beszerzése -	-931 169	-2 754 855
15.	Befektetett eszközök eladása +	0	0
16.	Kapott osztalék, részesedés +	0	0
III.	Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás	810 225	699 368
17.	Részvénykibocsátás, tőkebevonás bevétele +	-0	10
18.	Kötvény, hitelviszonyt megtestesítő értékpapír kibocsátásának bevétele +	0	0
19.	Hitel és kölcsön felvétele és törlesztése közötti különbözet	976 747	699 358
20.	Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek törlesztése, megszüntetése, beváltása +	0	0
21.	Véglegesen kapott pénzeszköz +	0	0
22.	Részvénybevonás, tőkekivonás (tőkeleszállítás) -	0	0
23.	Kötvény és hitelviszonyt megtestesítő értékpapír visszafizetése -	0	0
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	-166 522	0
IV.	Pénzeszközök változása (±I.±II.±III. sorok)	-189 264	-1 029 782

Goodwill Pharma Nyrt.

H-6724 Szeged, Cserzy Mihály u. 32.

Tel: +36 62 443 571

Fax: +36 62 423 872

goodwillpharma.com

