

**A GOODWILL PHARMA NYRT.
(GOODWILL CSOPORT)**

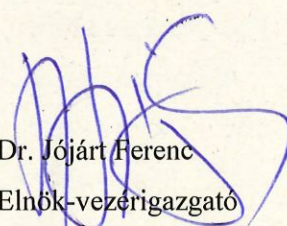
**MAGYAR SZÁMVITELI SZABÁLYOK SZERINT
ÖSSZEÁLLÍTOTT KONSZOLIDÁLT BESZÁMOLÓJA
A 2024. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉVRŐL**

**Mérleg
Eredménykimutatás
Kiegészítő melléklet
Cash-flow kimutatás**

Fordulónap: 2024. december 31.

Beszámolási időszak: 2024.01.01.- 2024.12.31.

Szeged, 2025. április 23.



Dr. Jójárt Ferenc
Elnök-vezérigazgató

Tartalom

KONSZOLIDÁLT MÉRLEG	4
KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYKIMUTATÁS	6
KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET	7
I. ÁLTALÁNOS RÉSZ	7
I/A. A Csoport és a számviteli politika bemutatása	7
1. Az Anyavállalat bemutatása	7
2. A számviteli politika bemutatása	17
2.1. Az elszámolás alapja	17
2.2. A számviteli politikában meghatározott kritériumok ismertetése	18
I/B. A Társaság vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetének bemutatása	25
1. A Társaság vagyoni helyzetének értékelése	25
2. Pénzügyi-likviditási helyzet	26
3. A Társaság jövedelmi helyzetének értékelése	26
II. SPECIFIKUS RÉSZ	28
II/A. Mérleghez kapcsolódó kiegészítések	28
1. A Csoport mérlegének elemzése – Eszközök	28
1.1. Befektetett eszközök elemzése	28
1.1.1. Immateriális javak, tárgyi eszközök állományváltozása (befektetési tükör) ...	29
1.1.2. Befektetett pénzügyi eszközök elemzése	30
1.1.2.1. Tartós részesedések összetétele	30
1.1.2.2. Tartósan adott kölcsön (konszolidációba be nem vont) kapcsolt vállalkozásban	31
1.1.2.3. Egyéb tartósan adott kölcsön összetétele	31
1.2. Forgóeszközök elemzése	31
1.2.1. Készletek	32
1.2.2. Követelések	32
1.2.2.1. Vevők	33
1.2.2.2. Egyéb követelések összetétele	33
1.2.3. Értékpapírok	34
1.2.4. Pénzeszközök alakulása	34
1.3. Aktív időbeli elhatárolások	34
2. A Társaság mérlegének elemzése – Források	35
2.1. Saját tőke elemzése	35
2.2. Céltartalékok elemzése	36
2.3. Kötelezettségek elemzése	36
2.3.1. Hátrasorolt kötelezettségek	36

2.3.2.	Hosszú lejáratú kötelezettség elemzése.....	37
2.3.2.	Rövid lejáratú kötelezettségek elemzése.....	37
2.4.	Passzív időbeli elhatárolások elemzése.....	37
II/B.	Eredménykimutatáshoz kapcsolódó kiegészítések.....	38
1.	Az Üzemi eredmény összetevői.....	38
1.1.	Bevételek alakulása.....	38
1.1.1.	Értékesítés nettó árbevételeinek elemzése.....	38
1.1.2.	Aktivált saját teljesítmények értékének elemzése.....	39
1.1.2.1.	Saját termelésű készletek állományváltozása.....	39
1.1.2.2.	Saját előállítású eszközök aktivált értéke.....	39
1.1.3.	Egyéb bevételek összetétele.....	39
1.2.	Költségek.....	40
1.2.1.	Költségek költségnemenkénti összetétele:.....	40
1.3.	Értékcsökkenési leírás.....	40
1.4.	Egyéb ráfordítások összetétele.....	40
2.	Pénzügyi műveletek eredményének összetétele.....	41
III.	TÁJÉKOZTATÓ RÉSZ.....	42
1.	Személyi jellegű tájékoztatás.....	42
2.	Kötelezettségvállalások és függő kötelezettségek.....	42
3.	Környezetvédelmi tevékenység bemutatása.....	43
4.	Kutatás-Fejlesztés.....	43
5.	Mérlegfordulónap utáni események.....	43
	Melléklet: Konszolidált Cash-flow kimutatás.....	45

KONSZOLIDÁLT MÉRLEG

Eszközök (aktívák)

adatok eFt-ban

Sors szám	A tétel megnevezése	2023.	2023. módosítások	2024
		ÖSSZEVONT, KONSZOLIDÁLT	ÖSSZEVONT, KONSZOLIDÁLT	ÖSSZEVONT, KONSZOLIDÁLT
1	A. Befektetett eszközök (2.+10.+18. sor)	7 755 987	173 355	11 883 300
2	I. IMMATERIÁLIS JAVAK (3.-9. sorok)	682 848	0	837 905
3	1. Alapítás-átszervezés aktivált értéke	64 000	0	48 000
4	2. Kísérleti fejlesztés aktivált értéke	0	0	0
5	3. Vagyoni értékű jogok	460 289	0	584 834
6	4. Szellemi termékek	2 096	0	1 457
7	5. Üzleti vagy cégérték	0	0	0
8	6. Immateriális javakra adott előlegek	156 463	0	203 614
9	7. Immateriális javak érték helyesbítése	0	0	0
10	II. TÁRGYI ESZKÖZÖK (11.-17. sor)	7 058 829	0	10 835 892
11	1. Ingatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok	3 204 679	0	8 209 345
12	2. Műszaki berendezések, gépek, járművek	1 380 712	0	1 828 956
13	3. Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	306 705	0	578 351
14	4. Tenyészállatok	0	0	0
15	5. Beruházások, felújítások	1 965 633	0	174 722
16	6. Beruházásokra adott előleg	201 100	0	44 518
17	7. Tárgyi eszközök érték helyesbítése	0	0	0
18	III. BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK (19.-28. sor)	14 310	173 355	209 503
19	1. Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban	11 931	654	23 902
20	2. Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásban	0	27 775	37 399
21	3. Tartós jelentős tulajdoni részesedés	0	0	0
22	4. Tartósan adott kölcsön jelentős tulajdoni részesedési viszonyban álló	0	0	0
23	5. Egyéb tartós részesedés	654	-654	702
24	6. Tartósan adott kölcsön egyéb részesedési visz. álló vállalkozásban	1 305	0	0
25	7. Egyéb tartósan adott kölcsön	0	146 000	147 500
26	8. Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír	0	0	0
27	9. Befektetett pénzügyi eszközök érték helyesbítése	0	0	0
28	10. Befektetett pénzügyi eszközök értékelési különbözete	0	0	0
	11. Tőkekonszolidációs különbözet	420	-420	0
29	B. Forgóeszközök (30.+37.+46.+53. sor)	10 436 782	-453 531	9 277 718
30	I. KÉSZLETEK (31.-36. sorok)	4 218 864	-108 750	5 309 708
31	1. Anyagok	585 788	0	632 064
32	2. Befejezetlen termelés és félkész termékek	37 424	0	194 610
33	3. Növedék-, hízó- és egyéb állatok	0	0	0
34	4. Késztermékek	639 717	0	718 562
35	5. Árú	2 873 258	-108 750	3 712 099
36	6. Készletekre adott előlegek	82 677	0	52 373
37	II. KÖVETELÉSEK (38.-45. sor)	2 175 051	-172 754	2 980 656
38	1. Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)	1 840 905	0	2 672 004
39	2. Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	50 706	1 021	93 056
40	3. Követelések jelentős tulajdoni részesedési visz. lévő vállalkozással szemben	0	0	0
41	4. Követelések egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0	0
42	5. Váltókövetelések	0	0	0
43	6. Egyéb követelések	283 440	-173 775	215 596
44	7. Követelések értékelési különbözete	0	0	0
45	8. Származékos ügyletek pozitív értékelési különbözete	0	0	0
	9. Konszolidációból adódó (számított) társasági adó követelés	0	0	0
46	III. ÉRTÉKPAPÍROK (47.-52. sorok)	1 410 693	-25 972	90 641
47	1. Részesedés kapcsolt vállalkozásban	0	0	0
48	2. Jelentős tulajdoni részesedés	0	0	0
49	3. Egyéb részesedés	117 407	-31 716	90 641
50	4. Saját részvények, saját üzletrészek	0	0	0
51	5. Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	1 293 286	5 744	0
52	6. Értékpapírok értékelési különbözete	0	0	0
53	IV. PÉNZESZKÖZÖK (54.-55. sor)	2 632 174	-146 055	896 713
54	1. Pénztár, csekkek	12 919	0	25 269
55	2. Bankbetétek	2 619 255	-146 055	871 444
56	C. Aktív időbeli elhatárolások (57.-59. sor)	140 992	0	99 823
57	1. Bevételek aktív időbeli elhatárolása	103 004	0	42 339
58	2. Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	34 031	0	52 251
59	3. Halasztott ráfordítások	3 957	0	5 233
60	ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN (1.+29.+56. sor)	18 333 761	-280 176	21 260 841

Források (passzívák)		adatok eFt-ban		
Sors szám	A tétel megnevezése	2023.	2023. módosítások	2024
		ÖSSZEONT, KONSZOLIDÁLT	ÖSSZEONT, KONSZOLIDÁLT	ÖSSZEONT, KONSZOLIDÁLT
61	D. Saját tőke (62.+64.+65.+66.+67.+68.+71. sor)	7 126 429	-103 846	8 595 976
62	I. JEGYZETT TŐKE	1 071 754	0	1 071 764
63	I/a Ebből: visszavásárolt tulajdonosi részesedés névértéken	0	0	0
64	II. JEGYZETT, DE MÉG BE NEM FIZETETT TŐKE (-)	0	0	0
65	III. TŐKETARTALÉK	1 291 580	0	1 291 580
66	IV. EREDMÉNYTARTALÉK	606 661	-114 643	1 121 681
67	V. LEKÖTÖTT TARTALÉK	1 598 308	0	1 435 939
68	VI. ÉRTÉKELÉSI TARTALÉK	0	0	0
69	1. Érték helyesbítés értékelési tartaléka	0	0	0
70	2. Valós értékelés értékelési tartaléka	0	0	0
71	VII. Korrigált adózott eredmény	1 424 212	-28 466	1 953 614
	VIII. Leányvállalati saját tőke változás	-38 401	131 187	344 121
	IX. Konszolidáció miatti változások	0	0	0
	- adósságkonszolidálás különbözetéből	0	0	0
	- közbeső eredmény különbözetéből	0	0	0
	X. Külső tagok (más tulajdonosok) részesedése	1 172 315	-91 924	1 377 276
72	E. Céltartalékok (73.-75. sor)	0	0	0
73	1. Céltartalék a várható kötelezettségekre	0	0	0
74	2. Céltartalék a jövőbeni költségekre	0	0	0
75	3. Egyéb céltartalék	0	0	0
76	F. Kötelezettségek (77.+82.+92. sor)	8 577 167	-159 410	10 201 693
77	I. HÁTRASOROLT KÖTELEZETTSÉGEK (78.-81. sor)	1 025 790	-14 470	1 011 319
78	1. Hátrasorolt kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	0	0	0
79	2. Hátrasorolt kötelezettségek jelentős tulajdoni viszonyban, lévő váll. szemben	0	0	0
80	3. Hátrasorolt kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő váll. szemben	0	0	0
81	4. Hátrasorolt kötelezettségek egyéb gazdálkodóval szemben	0	0	0
	5. Tőkekonszolidációs különbözet leányvállalatokból	1 025 790	-14 470	1 011 319
82	II. HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK (83.-91. sor)	3 075 813	0	4 382 966
83	1. Hosszú lejáratra kapott kölcsönök	0	0	0
84	2. Átváltoztatható kötvények	0	0	0
85	3. Tartozások kötvénykibocsátásból	0	0	0
86	4. Beruházási és fejlesztési hitelek	2 580 665	-500 124	3 956 308
87	5. Egyéb hosszú lejáratú hitelek	495 148	364 583	209 784
88	6. Tartós kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	0	0	0
89	7. Tartós kötelezettségek jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozásokkal szemben	0	0	0
90	8. Tartós kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő váll.-kal szemben	0	0	0
91	9. Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	0	135 541	216 874
92	III. RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK (93.-104. sorok)	4 475 564	-144 940	4 807 408
93	1. Rövid lejáratú kölcsönök	0	0	0
94	- Ebből: az átváltoztatható kötvények	0	0	0
95	2. Rövid lejáratú hitelek	2 373 249	-243 798	2 069 378
96	3. Vevőtől kapott előlegek	2 487	0	31 539
97	4. Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	1 771 394	0	2 183 217
98	5. Váltótartozások	0	0	0
99	6. Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	2 835	14 904	19 314
100	7. Rövid lejáratú kötelezettségek jelentős tulajdoni viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0	0
101	8. Rövid lejáratú kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0	0
102	9. Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	325 599	83 954	503 960
103	10. Kötelezettségek értékelési különbözete	0	0	0
104	11. Származékos ügyletek negatív értékelési különbözete	0	0	0
	12. Konszolidációból adódó (számított) társasági adó tartozás	0	0	0
105	G. Passzív időbeli elhatárolások (106.-108. sor)	2 630 165	-16 920	2 463 172
106	1. Bevételek passzív időbeli elhatárolása	48 788	0	17 378
107	2. Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	203 005	0	275 339
108	3. Halasztott bevételek	2 378 372	-16 920	2 170 455
109	FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN (61.+72.+76.+105. sor)	18 333 761	-280 176	21 260 841

KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYKIMUTATÁS

adatok eFt-ban

Sorszám	A tétel megnevezése	2023.	2023. módosítások	2024.
		ÖSSZEVONT, KONSZOLIDÁLT	ÖSSZEVONT, KONSZOLIDÁLT	ÖSSZEVONT, KONSZOLIDÁLT
1	01. Belföldi értékesítés nettó árbevétele	9 270 715	-129 765	11 544 345
2	02. Export értékesítés nettó árbevétele	5 617 642	3 710	7 156 265
3	I. ÉRTÉKESÍTÉS NETTÓ ÁRBEVÉTELE (01+02)	14 888 357	-126 055	18 700 610
4	03. Saját termelésű készletek állományváltozása	336 725	-1 270	203 362
5	04. Saját előállítású eszközök aktivált értéke	0	0	0
6	II. AKTIVÁLT SAJÁT TELJ.-EK ÉRTÉKE (03+04)	336 725	-1 270	203 362
7	III. EGYÉB BEVÉTELEK	959 234	-49 031	1 411 561
8	Ebből: visszaírt értékvesztés	9 304		2 707
	III/A. Adóssághoz konszolidálás miatt keletkező - eredményt növelő - konszolidációs különbözet	95	-95	0
9	05. Anyagköltség	1 194 753	-27 218	1 503 140
10	06. Igénybe vett szolgáltatások értéke	2 043 679	40 402	2 714 742
11	07. Egyéb szolgáltatások értéke	624 564	-23 605	761 538
12	08. Eladott áruk beszerzési értéke	6 393 827	-3 621	7 800 005
13	09. Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	989	0	1 248
14	IV. ANYAGIELLEGŰ RÁFORDÍTÁSOK (05+06+07+08+09)	10 257 812	-14 042	12 780 673
15	10. Bérköltség	1 807 936	-152 715	2 277 522
16	11. Személyi jellegű egyéb kifizetések	161 317	-3 217	201 690
17	12. Bérjárulékok	240 044	-12 692	314 968
18	V. SZEMÉLYI JELLEGŰ RÁFORDÍTÁSOK (10+11+12)	2 209 297	-168 624	2 794 180
19	VI. ÉRTÉKCSÖKKENÉSI LEÍRÁS	490 747	-13 310	602 553
20	VII. EGYÉB RÁFORDÍTÁSOK	1 738 255	-24 892	1 709 873
21	Ebből: értékvesztés	29 531	-29 531	90 262
	VI/A. Adóssághoz konszolidálás miatt keletkező - eredményt csökkentő - konszolidációs különbözet	0	0	0
22	A. ÜZEMI (üzleti) TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE (I-II-III-IV-V-VI-VII)	1 488 300	44 417	2 428 254
23	13. Kapott (járó) osztalék és részesedés	2 552	0	4 426
24	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0	0
25	14. Részesedésekből származó bevételek, árfolyamnyereségek	0	0	0
26	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0	0
27	15. Befektetett pénzügyi eszközökből (értékpapirokból, kölcsönökből) származó bevételek, árfolyamnyereségek	3 262	-6	3 116
28	Ebből: kapcsolt vállalkozásoktól kapott	0	0	0
29	16. Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű bevételek	244 614	-80 718	104 274
30	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	24 794	0	20 425
31	17. Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	188 769	14	148 848
32	Ebből: értékelési különbözet	0	0	0
33	VIII. PÉNZÜGYI MŰVELETEK BEVÉTELEI (13+14+15+16+17)	439 197	-80 710	260 664
34	18. Részesedésekből származó ráfordítások, árfolyamvesztések	5 768	-17	2 387
35	Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	0	0	0
36	19. Befektetett pénzügyi eszközökből (értékpapirokból, kölcsönökből) származó ráfordítások	15 711	9 565	0
37	Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	0	0	0
38	20. Fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások	181 725	-26 109	269 174
39	Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	0	0	20 379
40	21. Részesedések, értékpapírok, bankbetétek értékvesztése	8 141	0	5 530
41	22. Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	105 493	9 650	158 372
42	Ebből: értékelési különbözet	0	0	0
43	IX. PÉNZÜGYI MŰVELETEK RÁFORDÍTÁSAI (18+19+20+21+22)	316 838	-6 911	435 463
44	B. PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE (VIII-IX.)	122 359	-73 799	-174 799
47	C. ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY (±A±B)	1 610 659	-29 382	2 253 455
48	X. Adófizetési kötelezettség	78 539	-178	97 742
	X/A. Konszolidálásból adódó (számított) társasági adó különbözet (+)	0	0	0
49	D. ADÓZOTT EREDMÉNY (±C-X)	1 532 120	-29 204	2 155 713
	Leányvállalatok adózott eredményéből külső tagok (más tulajdonosok)	107 908	-738	202 099
	Korrigált adózott eredmény	1 424 212	-28 466	1 953 614

KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

Megjegyzés a konszolidált éves beszámolóhoz

A 2024-es év során az Anyavállalat felülvizsgálta a konszolidált beszámoló összeállításánál alkalmazott korábbi módszereket és arra a következtetésre jutott, hogy a 2023. év folyamán megvásárolt leányvállalatok (Goodwill Zipper Kft. és Goodwill Market Kft.) bevonása nem megfelelően történt, ugyanis az Anyavállalat a 2023-ban bekonszolidált leányvállalatok teljes üzleti évét szerepeltette a konszolidált beszámolóban. Az Anyavállalat elkészítette a módosított konszolidált mérleg és eredménykimutatást úgy, hogy a megvásárlás időpontjától vonta be ezen leányvállalatokat. Az Anyavállalat az eredeti mérleg és eredménykimutatáshoz képest az eltérést jelentősnek minősítette, emiatt háromszlopos mérleget és eredménykimutatást készített 2023-ra vonatkozóan. A módosítás hatása a középső oszlopban található.

Az Anyavállalat ezen kívül felülvizsgálta a 2023. évi konszolidált mérlegtételek besorolását, és elvégzett néhány korrekciót, amelynek saját tőkére vetített hatását nem jelentősnek minősítette, ugyanakkor az a döntés született, hogy a könnyebb összehasonlítás miatt ezekkel a tételekkel is módosítja a 2023. évi konszolidált beszámolót.

A könnyebb összehasonlítás érdekében az Anyavállalat a kiegészítő mellékletben található táblázatok „Előző évi adatok” oszlopában a módosított számokat szerepelteti.

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.
Cégjegyzék száma:	06-10-000589
Adószáma:	32016774-2-06
Alapítás időpontja:	1997.02.06.
Jogelőd:	Goodwill Pharma Kft.
Honlap:	www.goodwillpharma.com
Jegyzett tőke összeg:	1.071.764.450 Ft

Kibocsátott részvények típusa: névre szóló törzsrészvény és B sorozatú névre szóló osztalékelsőbbbségi részvény

Kibocsátott törzsrészvények száma: 107.175.445

Kibocsátott törzsrészvények névértéke: 10 Ft / részvény

Kibocsátott osztalékelsőbbbségi részvények száma: 1.000

Kibocsátott osztalékelsőbbbségi 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

Megbízási díj: 0 Ft

Tag: Dr. Jójártné Dr. Kardos Mária

Lakóhely: 6725 Szeged, Pálfy u. 1.

Képviseleti cégjegyzési joga: önálló

A megbízatás határozatlan időre szól

Megbízási díj: 0 Ft

Tag: Bajusz Gábor

Lakóhely: 6727 Szeged, Lant u. 8.

Képviseleti cégjegyzési joga: önálló

A megbízatás határozatlan időre szól.

Megbízási díj: 0 Ft

Tag: Rácz Csaba

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

Képviseleti cégjegyzési joga: önálló

A megbízatás határozatlan időre szól.

Megbízási díj: 0 Ft

Tag: Kővágó János András

Lakóhely: 1039 Budapest, Hasáb köz 3.

Képviselési cégjegyzési joga: képviselési jogot nem gyakorol

A megbízatása 2025.04.30-ig szól.

Megbízási díj: bruttó 1.000 EUR / hónap

A Társaságnál Felügyelőbizottság működik. A Felügyelőbizottság tagjai:

Elnök: Lukácsi István

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

A megbízatás időtartama: 2025.04.30. napjáig terjedő időre

Tag: Horváth Zsolt

Lakóhely: 1125 Budapest, Virányos út 27. 2. ajtó

A megbízatás időtartama: 2025.04.30. napjáig terjedő időre

Tag: Hiezl József

Lakóhely: 6500 Baja, Puskin utca 18.

A megbízatás időtartama: 2025.04.30. napjáig terjedő időre

Tag: Somogyi Gábor

Lakóhely: 6723 Szeged, Csuka utca 15. 1. em. 3. ajtó

A megbízatás időtartama: 2025.04.30. napjáig terjedő időre

A Társaságnál Auditbizottság működik. Az Auditbizottság tagjai:

Elnök: Somogyi Gábor

Lakóhely: 6723 Szeged, Csuka utca 15. 1. em. 3. ajtó

A megbízatás időtartama: 2025.04.30. napjáig terjedő időre

Tag: Horváth Zsolt

Lakóhely: 1125 Budapest, Virányos út 27. 2. ajtó

A megbízatás időtartama: 2025.04.30. napjáig terjedő időre

Tag: Hiezl József

Lakóhely: 6500 Baja, Puskin utca 18.

A megbízatás időtartama: 2025.04.30. napjáig terjedő időre

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

A Társaság könyvvizsgálója:

név: CMT Consulting Korlátolt Felelősségű Társaság

székhely: 1074 Budapest, Vörösmarty utca 16-18. A. ép. fszt. 1F.

cégjegyzékszáma: 01-09-388885

adószáma: 27408487-2-42

kamarai nyilvántartási szám: 004408

könyvvizsgálatért személyében is felelős személy: Móri Ferencné (lakcíme: 1163 Budapest, Somoskő u. 10., születési helye és ideje: Pásztó, 1955.09.09., édesanyja neve: Kovács Anna, adóazonosító jele: 8323924066, kamarai tagsági száma: 003356)

megbízatus időtartama: 2024. évi konszolidált beszámolójának elfogadásáig, de legkésőbb 2025. április 30. napjáig.

könyvvizsgáló díjazása: az éves beszámoló és a konszolidált éves beszámoló könyvvizsgálatának díja 2024. évre vonatkozóan összesen 11.000.000,- Ft + Áfa Forint.

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

4646'25 - 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 jegyzi.

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.

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

A konszolidáció általános elvei

A konszolidáció célja, hogy a Cégcsoportot egy gazdálkodó egységként mutassa be a konszolidált pénzügyi kimutatásokban. Ennek érdekében a cégcsoport tagjai közötti tranzakciók kiszűrésre kerülnek, és a Cégcsoportot úgy tekintjük, mintha egyetlen gazdasági egység lenne.

Alapelvek:

- **Teljes körű konszolidáció:** a konszolidációba bevont leányvállalatok teljes körű konszolidációra kerülnek.
- **Kiszűrés elve:** a Cégcsoporton belüli tranzakciók (pl. eladás, kölcsön, osztalék) kiszűrésre kerülnek.
- **Egységes számviteli politika:** Minden konszolidált vállalat egységes számviteli szabályokat alkalmaz.
- **Időbeli egyezőség:** A pénzügyi beszámolók időpontjai megegyeznek (január 1. – december 31. közötti időszak)

Tőkekonszolidáció

A tőkekonszolidáció célja az anyavállalat és leányvállalat közötti tulajdonviszony megszüntetése a konszolidált mérlegben.

Fő lépések:

1. **Részesedés kiszűrése:** Az anyavállalat befektetése (részesedése) kiszűrésre kerül a leányvállalat saját tőkéjével szemben.
2. **Különbözet kezelése:**
 - Ha a vételár magasabb, mint a saját tőke arányos része, akkor aktív tőkekonszolidációs különbözet keletkezik, amelynek leírása 5 év alatt történik meg.
 - Ha a vételár alacsonyabb, mint a saját tőke arányos része, akkor passzív tőkekonszolidációs különbözet keletkezik. A passzív tőkekonszolidációs különbözetet a Cégcsoport nem amortizálja, kivezetésére csak a részesedés csökkenése, vagy megszűnése esetén kerül sor.
3. **Időbeni változások:** A leányvállalat saját tőkéjének változásait a következő években figyelembe kell venni.

Bevételek és ráfordítások konszolidációja

A cél a Cégcsoporton belüli halmozódások kiszűrése.

Lépések:

1. Belső árbevétel és ráfordítás kiszűrése: Pl. ha az anyavállalat árut ad el a leányvállalatnak, a bevétel és az ELÁBÉ kiszűrésre kerül.
2. Készletek korrekciója: Ha a cégcsoporton belüli eladásból származó nyereség még nem realizálódott külső fél felé történő eladásban, akkor azt korrigálni kell, amennyiben annak mértéke jelentős
3. Belső szolgáltatások, kamatok, osztalékok kiszűrése.

Adósságkonszolidáció

A cél a Cégcsoporton belüli halmozódások kiszűrése.

Lépések:

1. vevőkövetelések és szállítói kötelezettségek kiszűrése
2. adott és kapott kölcsönök kiszűrése
3. egyéb kötelezettségek és követelések kiszűrése
4. aktív, és passzív időbeli elhatárolások kiszűrése

Leányvállalatok konszolidációja

A leányvállalatok akkor kerülnek konszolidálásra, ha az anyavállalat döntő befolyással rendelkezik felettük (50%-nál nagyobb tulajdonrész vagy szavazati jog), és jelentősnek minősülnek.

Fő lépések:

- A pénzügyi kimutatásaik hozzáadásra kerülnek a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz.
- A kisebbségi tulajdon részesedés külön kimutatásra kerül (ha van).
- A tőkekonszolidációs, adósságkonszolidációs, valamint a bevétel és ráfordítás konszolidációs lépések alkalmazásra kerülnek.

A Társaság leányvállalatai

Leányvállalat neve	Székhely	Saját tőke (eFt)	Jegyzett tőke (eFt)	Egyéb saját tőke elemek (eFt)	2024. év adózott eredménye (eFt)	Birtokolt részesedés aránya	Konszolidálásba bevonva?
Goodwill IT Solutions Kft.	Magyarország, 6724 Szeged, Cserzy Mihály u. 32.	15 970	3 000	12 181	789	100,0%	nem
Szent-Györgyi Albert Kft.	Magyarország, 6724 Szeged, Cserzy Mihály u. 32.	3 047	3 000	0	47	100,0%	nem
Goodwill Klaszter Menedzsment Nonprofit Kft.	Magyarország, 6724 Szeged, Cserzy Mihály u. 32.	5 218	3 000	2 274	-56	100,0%	nem
Goodwill Zipper Kft.	Magyarország, 6728 Szeged, Vállalkozó köz 2.	122 060	3 000	187 980	-68 920	100,0%	igen
Goodwill Market Kft.	Magyarország, 6724 Szeged, Cserzy Mihály u. 32.	-84 876	3 000	34 552	-122 428	100,0%	igen
Goodwill Life Sciences Kft.	Magyarország, 6724 Szeged, Cserzy Mihály u. 32.	58 318	3 000	0	55 318	50,3%	igen
Goodwill Pharma Holding Zrt.	Magyarország, 6724 Szeged, Cserzy Mihály u. 32.	8 596	10 000	-1 611	207	50,3%	nem
Goodwill Pharma doo (Serbia)	Szerbia, Subotica, Segedinski put 80.	2 903 335	863	2 490 026	412 446	51,0%	igen
Goodwill Pharma doo Crna-Gora (Montenegro)	Montenegro, Podgorica, ul. Nova 2008. bb	8 133	0	477	7 656	51,0%	nem
Goodwill Pharma doo Bosnia I Hercegovina	Bosznia-Hercegovina, Bijeljina, Stefana Dečanskog 258	15 782	423	5 095	10 264	51,0%	nem
Goodwill Pharma doo Hrvatska	Horvátország, Zagreb, Palmotičeva 70	-3 019	1 089	0	-4 108	52,0%	nem
Goodwill Pharmaceuticals Slovakia sro	Szlovákia, Rimavska Sobota 1, Tomasovska 1237/42	1 996	2 050		-54	100,0%	nem
Goodwill Pharma SRL (Romania)	Románia, Temesvár, Maslinuului 30.	-585	824	-1 357	-52	100,0%	nem
Goodwill Pharma Polska Sp. z o.o.	Lengyelország, Krakó, Nad Zalewem 10.	-59 761	4 319	56 066	-120 145	100,0%	nem
Goodwill Pharma Ceska s.r.o.	Csehország, V dolině 1515/1b, Michle, 101 00 Praha 10	2	2	0	0	100,0%	nem
Goodwill Pharmma Österreich GmbH	Ausztria, Dornbacherstraße 5 Top 2-3 1170 Wien	1 570	4 101	-2 050	-481	100,0%	nem

A fenti táblázat tartalmazza a Goodwill Csoportba tartozó leányvállalatokat függetlenül attól, hogy azok a konszolidációba bevonásra kerültek-e. A konszolidációba a külföldi leányvállalatok közül a Goodwill Pharma doo (Serbia) került bevonásra, a magyar leányvállalatok közül pedig a Goodwill Market Kft., a Goodwill Zipper Kft., és a Goodwill Life Sciences Kft. A Számviteli Törvény 119. § (2) bekezdés alapján a konszolidálásba be nem vont leányvállalatok kihagyása nem torzírtja 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 kulcságazatának 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 védjegyjogtalom 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 bérigénylőtől a legjelentősebb étrendkiegészítő, a Szent-Györgyi Albert 1.000 mg 100X gyártása átkerült a saját gyártóüzembe.

A Társaság rugalmas reagálásának köszönhetően létszámot nem kellett csökkenteni a Covid vilájárvány 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 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 Xtend 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.

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.

2024. november 30-án a Társaság befejezte a 2022. évben a Magyar Multi program keretében elkezdett beruházásokat, amelyek legfőbb elemei a következők voltak:

- A szegedi Vállalkozó közben található logisztikai központ bővítése (2024.07.15-én a Társaság megkapta az NNGYK engedélyt a gyógyszerraktározásra), amelynek köszönhetően a Társaság raktárkapacitása megtriplázódott, és kiegészült hűtött tárolókapacitással is.
- A szegedi Boros József utcán található új cégközpont kivitelezése és átadása.
- A szegedi Cserzy Mihály utcában található új multifunkciós GMP infrastruktúra kivitelezése, amely lehetővé teszi a Társaság számára a gyógyszergyártást.
- Az új vállalatirányítási rendszer (QAD) 2. fázisa (gyártás, logisztika, raktár, minőségbiztosítás)

Szintén a 2024. év jelentős eseményeihez tartozik, hogy a Társaság megszerezte a GMP (Good Manufacturing Practice) gyártási engedélyt is a gyógyszergyártási folyamat laboratóriumi tevékenységeire.

A Társaság 2024-ben két új leányvállalatot hozott létre:

- Ausztriában a Goodwill Pharma Österreich GmbH-t
- Csehországban a Goodwill Pharma Ceska s.r.o-t.

A fentiekén túl a Társaság 2024-ben megszerezte a Goodwill Life Sciences Kft. 50,33%-át, és rajta keresztül közvetett módon a Goodwill Pharma Holding Zrt. 50,33%-át is.

A 2024. év egyik legjelentősebb üzletfejlesztési eseménye az volt, hogy a Társaság hosszú távú exkluzív disztribúciós és promóciós megállapodást kötött a Novartis Hungária Egészségügyi Kft-vel.

A 2024. szeptember 1-jén induló együttműködés keretében a Társaság innovatív pulmonológiai készítmények hazai disztribúcióját és promócióját vette át a Novartis Magyarországtól, amely kiegészült 2025. január 1-től a szemészeti portfolióval is.

2. A számviteli politika bemutatása

2.1. Az elszámolás alapja

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

A konszolidált éves beszámoló felépítése:

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

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

Konszolidált Kiegészítő melléklet: a jogszabályban előírtaknak megfelelően.

A Társaság könyvvizsgálatra kötelezett.

A könyvvizsgáló cég adatai:

CMT Consulting Kft.

Székhely: 1074 Budapest, Vörösmarty utca 16-18. A. ép. fszt. 1/F.

Kamarai nyilvántartási szám: 004408

Személyében felelős könyvvizsgáló: Móri Ferencné (lakcím: 1163 Budapest, Somoskő u. 10.; anyja neve: Kovács Anna, könyvvizsgálói nyilvántartási szám: 003356)

Az éves beszámoló és a konszolidált éves beszámoló könyvvizsgálatának díja 2024. évre vonatkozóan összesen 11.000.000,- Ft + Áfa Forint.

A könyvvizsgáló által 2024. 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, valódiság, 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 különbözetek 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 mérleget **20%-kal** módosítja és meghaladja az **500.000** forintot.

A befektetett eszközöknél lényeges

- a mérleget **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-átstruktúrázás költségeit immateriális javak részeként kell aktiválni, amennyiben eléri 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 **értécsökkenés** 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 értécsökkenési 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% 33,3%-50%	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	
Ingatlan		üggyviteltechnikai eszközök, bútorok	14,5 %
építmény	2-5 %	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 értécsökkenést kell elszámolni tárgyi eszközök, valamint immateriális jószágok 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 felettiek és késedelmük meghaladja a 360 napot, vagy fordulónap előttiük 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 keletkezésekor. 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 - különbözet összegében, ha ez a különbözet **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	egyedi
csődeljárás alatti	egyedi
egyezség alatti	egyedi
éven túl	100,0
fél éven túl	50,0

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 "igazoltan" (cégbíróági 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 pénzürtékre** 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, árfolyamveszteség 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 árfolyamveszteség a beruházás értékében aktiválendő. Az év végi elszámolások nyeresége elhatárolásként a következő évek veszteségének fedezetéül időbelileg elhatárolandó. Az árfolyamnyereség, árfolyamveszteség 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 valószínűségekkkel súlyozott összegében képz.

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	88,6%	72,3%	-16,2%
Vagyonfedezet II.			
(Saját tőke + Hosszúlejáratú kötelezettségek) / Befektetett eszközök * 100	127,4%	109,2%	-18,1%
Tárgyi eszközök fedezete			
Saját tőke / Tárgyi eszközök * 100	99,5%	79,3%	-20,2%

A fenti mutatókból megállapítható, hogy a Társaság finanszírozási struktúrája kiváló, a befektetett eszközei nagy részét a saját tőkéje fedezi, a hosszú lejáratú kötelezettségek és a saját tőke együttes összege pedig meghaladja a befektetett eszközök összegét.

Tőkeszerkezeti mutatók

Tőkeszerkezeti mutatók	Előző év (%)	Tárgyév (%)	Változás (%pont)
Tőkeerősség			
Saját tőke / Összes forrás * 100	39%	40%	1,5%
Idegen tőke aránya			
Kötelezettségek / Összes forrás * 100	47%	48%	1,4%
Tőkehatékonyság			
Adózott eredmény / Saját tőke * 100	21%	25%	3,7%
Tárgyi eszközök hatékonysága			
Nettó árbevétel / Tárgyi eszközök állománya * 100	209%	173%	-36,6%

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

2. Pénzügyi-likviditási helyzet

Likviditási mutatók	Előző év (%)	Tárgyév (%)	Változás (%pont)
Rövid távú likviditás I. Forgóeszközök / Rövid lejáratú kötelezettségek * 100	231%	193%	-37,5%
Rövid távú likviditás II. (Forgóeszközök – Követelések) / Rövid lejáratú kötelezettségek * 100	184%	131%	-53,3%
Rövid távú likviditás III. (Pénzeszközök + Értékpapírok) / Rövid lejáratú kötelezettségek * 100	89%	21%	-68,8%
Likviditási gyorsráta (Forgóeszközök – Készletek) / Rövid lejáratú kötelezettségek * 100	136%	83%	-53,1%
Hosszú távú likviditás Üzemi tevékenység eredménye / Kötelezettségek * 100	18%	24%	5,6%
Dinamikus likviditás Üzemi tevékenység eredménye / Rövid lejáratú kötelezettségek * 100	35%	51%	15,1%

Bár a Csoport beruházásai miatt a likviditási mutatók kedvezőtlenebbek, mint a bázisidőszakban, a Csoport likviditási helyzete továbbra is nagyon jó.

3. A Társaság jövedelmi helyzetének értékelése

Árbevétel arányos mutatók

Árbevétel arányos mutatók	Előző év (%)	Tárgyév (%)	Változás (%pont)
EBITDA margin (Üzemi tevékenység eredménye + értékcsökkenés) / nettó árbevétel	13,6%	16,2%	2,6%
Adózott eredmény margin Adózott eredmény / nettó árbevétel	10,2%	11,5%	1,3%

A Csoport árbevétel arányos mutatói kiválóak, és javuló tendenciát mutatnak a bázisidőszakhoz képest.

Tőkearányos jövedelmezőségi mutatók

Tőkearányos jövedelmezőségi mutatók	Előző év (%)	Tárgyév (%)	Változás (%pont)
Saját tőke jövedelmezősége I. Üzemi tevékenység eredménye / Saját tőke * 100	21,8%	28,2%	6,4%
Saját tőke jövedelmezősége II. (ROE) Adózott eredmény / Saját tőke * 100	21,4%	25,1%	3,7%

A tőkearányos jövedelmezőségi mutatók mértéke kiváló, és javuló tendenciát mutat.

Eszközarányos jövedelmezőségi mutatók

Eszközmegetérülési mutató	Előző év (%)	Tárgyév (%)	Változás (%pont)
Eszközmegetérülési mutató (ROA) <i>Adózott eredmény / Összes eszköz * 100</i>	8,3%	10,1%	1,8%

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	7 929 342	11 883 300	50%
Immateriális javak	682 848	837 905	23%
Tárgyi eszközök	7 058 829	10 835 892	54%
Befektetett pénzügyi eszközök	187 665	209 503	12%
FORGÓESZKÖZÖK	9 983 251	9 277 718	-7%
Készletek	4 110 114	5 309 708	29%
Követelések	2 002 297	2 980 656	49%
Értékpapírok	1 384 721	90 641	-93%
Pénzeszközök	2 486 119	896 713	-64%
AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK	140 992	99 823	-29%
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	18 053 585	21 260 841	18%

1.1. Befektetett eszközök elemzése

adatok eFt-ban

Megnevezés	Előző év	Tárgy év	Változás %
Immateriális javak	682 848	837 905	22,71%
Tárgyi eszközök	7 058 829	10 835 892	53,51%
Befektetett pénzügyi eszközök	187 665	209 503	11,64%
Összesen:	7 929 342	11 883 300	49,86%

A befektetett eszközökön belül a legjelentősebb tételt a tárgyi eszközök képviselik, amelyek jelentősen nőttek 2024-ben is az Anyavállalat által 2022-ben elkezdett beruházásoknak köszönhetően.

A befektetett pénzügyi eszközök növekedése mögött az húzódik meg, hogy több, konszolidációba be nem vont kapcsolt vállalkozásnak adott kölcsönt a Társaság, amelyről bővebb információ az 1.1.2.2. és a 1.1.2.3. pontban található.

Befektetett eszközök megoszlása:

adatok eFt-ban

Megnevezés	Előző év	%	Tárgy év	%
Immateriális javak	682 848	8,61%	837 905	7,05%
Ingatlanok	3 204 679	40,42%	8 209 345	69,08%
Műszaki berendezések	1 380 712	17,41%	1 828 956	15,39%
Egyéb berendezések	306 705	3,87%	578 351	4,87%
Tenyészállatok	0	0,00%	0	0,00%
Beruházások, felújítások	1 965 633	24,79%	174 722	1,47%
Beruházásokra adott előlegek	201 100	2,54%	44 518	0,37%
Befektetett pénzügyi eszközök	187 665	2,37%	209 503	1,76%
Összesen:	7 929 342	100,00%	11 883 300	100,00%

1.1.1 Immateriális javak, tárgyi eszközök állományváltozása (befektetési tükör)

adatok eFt-ban

IMMATERIÁLIS JAVAS ÉS TÁRGYI ESZKÖZÖK						
MEGNEVEZÉS	BRUTTÓ ÉRTÉK					
	NYITÓ	TÁRGYÉVI		ÁTSOROLÁS		ZÁRÓ
		NÖVEKEDÉS	CSÖKKENÉS	NÖVEKEDÉS	CSÖKKENÉS	
Alapítás-átszervezés aktivált értéke	92 378	0	0	0	0	92 378
Kísérleti fejlesztés aktivált értéke	76 854	0	0	0	0	76 854
Vagyoni értékű jogok	899 621	295 195	0	0	0	1 194 816
Szellemi termékek	35 169	529	0	0	0	35 698
Immateriális javakra adott előleg	156 463	133 680	86 529	0	0	203 614
Immateriális javak értékhelyesbítése	0	0	0	0	0	0
Immateriális javak összesen	1 260 485	429 404	86 529	0	0	1 603 360
Ingatlanok és a kapcs. vagy. é. jogok	3 445 056	5 100 117	0	0	0	8 545 173
Műszaki ber., gépek, járművek	2 122 113	769 913	86 583	0	0	2 805 443
Egyéb berend., felsz., járművek	523 954	437 970	63 485	0	0	898 439
Tenyészállatok	0	0	0	0	0	0
Beruházások, felújítások	1 965 633	4 466 783	6 257 694	0	0	174 722
Beruházásokra adott előlegek	201 100	571 178	727 760	0	0	44 518
Tárgyi eszközök értékhelyesbítése	0	0	0	0	0	0
Tárgyi eszközök összesen	8 257 856	11 345 961	7 135 522	0	0	12 468 295

adatok eFt-ban

IMMATERIÁLIS JAVAS ÉS TÁRGYI ESZKÖZÖK						
MEGNEVEZÉS	HALMOZOTT ÉRTÉKCSÖKKENÉS					
	NYITÓ	TÁRGYÉVI		ÁTSOROLÁS		ZÁRÓ
		NÖVEKEDÉS	CSÖKKENÉS	NÖVEKEDÉS	CSÖKKENÉS	
Alapítás-átszervezés aktivált értéke	28 378	16 000	0	0	0	44 378
Kísérleti fejlesztés aktivált értéke	76 854	0	0	0	0	76 854
Vagyoni értékű jogok	439 332	155 435	23 801	39 017	0	609 983
Szellemi termékek	33 073	1 168	0	0	0	34 241
Immateriális javakra adott előleg	0	0	0	0	0	0
Immateriális javak értékhelyesbítése	0	0	0	0	0	0
Immateriális javak összesen	577 637	172 603	23 801	39 017	0	765 456
Ingatlanok és a kapcs. vagy. é. jogok	240 377	95 451	0	0	0	335 828
Műszaki ber., gépek, járművek	741 402	281 981	46 896	0	0	976 487
Egyéb berend., felsz., járművek	217 249	124 889	22 050	0	0	320 088
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	1 199 028	502 322	68 946	0	0	1 632 403

A tárgyi eszközökön és immateriális javakon belül jelentős átrendeződés történt a 2024. év során, mivel az Anyavállalat 2024. november 30-án a befejezte, és aktiválta a 2022. évben a Magyar Multi program keretében elkezdett beruházásokat, amelyek legfőbb elemei a következők voltak:

- A szegedi Vállalkozó közben található logisztikai központ bővítése (2024.07.15-én a Társaság megkapta az NNGYK engedélyt a gyógyszerraktározásra), amelynek köszönhetően a Társaság raktárkapacitása megtriplázódott, és kiegészült hűtött tárolókapacitással is.
- A szegedi Boros József utcán található új cégközpont kivitelezése és átadása.
- A szegedi Cserzy Mihály utcában található új multifunkciós GMP infrastruktúra kivitelezése, amely lehetővé teszi a Társaság számára a gyógyszergyártást.
- Az új vállalatirányítási rendszer (QAD) 2. fázisa (gyártás, logisztika, raktár, minőségbiztosítás)

A többi, konszolidációba bevont leányvállalatnál jelentős beruházások nem történtek a tárgyévben.

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 2024.12.31-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 Holding Zrt.	100%	10 000
Goodwill Pharma Sro (Szlovákia)	100%	0
Goodwill Pharma d.o.o. (Zagreb)	52%	566
Goodwill Pharma doo Bosnia I Hercegovina	51%	423
Goodwill Pharma az Egészségért Közhazsnú Alapítvány	100%	100
Goodwill Pharma SRL (Románia)	100%	0
Goodwill Pharma Kosovo	100%	0
Goodwill Pharma Polska Sp. z o.o.	100%	0
Goodwill Pharma Österreich	100%	2 050
Goodwill Pharma Ceska	100%	1 763
ÖSSZESEN		23 902

A tartós részesedésekre elszámolt értékvesztés alakulását az alábbi táblázat mutatja be:

adatok eFt-ban

Tétel megnevezése	Értékvesztés nyitó értéke	Üzleti évben elszámolt értékvesztés	Üzleti évben visszaírt értékvesztés	Halmazott értékvesztés
Befektetett pénzügyi eszközök	5 688	2 530	0	8 218

1.1.2.2. Tartósan adott kölcsön (konszolidációba be nem vont) kapcsolt vállalkozásban

adatok eFt-ban

Cég megnevezése	Előző év	Tárgyév
Goodwill Pharma d.o.o. (Zagreb)	0	8 202
Goodwill Pharma SRL (Románia)	747	733
Goodwill Pharma Polska Sp. z o.o.	27 028	28 465
ÖSSZESEN	27 775	37 399

1.1.2.3. Egyéb tartósan adott kölcsön összetétele

Cég megnevezése	Előző év	Tárgyév
Goodwill Pharma International Kft.	133 000	128 000
Greencango Kft.	13 000	19 500
ÖSSZESEN	146 000	147 500

1.2. Forgóeszközök elemzése

Forgóeszközök összetétele

adatok eFt-ban

Tétel megnevezése	Előző év	Tárgyév	Változás
Készletek	4 110 114	5 309 708	29%
Követelések	2 002 297	2 980 656	49%
Értékpapírok	1 384 721	90 641	-93%
Pénzeszközök	2 486 119	896 713	-64%
ÖSSZESEN	9 983 251	9 277 718	-7%

A Csoport forgóeszközei 7%-kal csökkentek, és jelentősen átrendeződtek a tárgyévben. Míg a készletek, és a követelések az árbevétel növekedésének és a tevékenység bővülésének köszönhetően nőttek, addig az értékpapírok, és a pénzeszközök állománya a végrehajtott jelentős összegű beruházás miatt csökkentek.

1.2.1. Készletek

adatok eFt-ban

Tétel megnevezése	Előző év	Tárgyév	Változás
Anyagok	585 788	632 064	8%
Befejezetlen termelés és félkész termékek	37 424	194 610	420%
Növedék-, hízó- és egyéb állatok	0	0	0%
Késztermékek	639 717	718 562	12%
Áruk	2 764 508	3 712 099	34%
Készletekre adott előlegek	82 677	52 373	-37%
ÖSSZESEN	4 110 114	5 309 708	29%

A Csoport 2022-ben döntötte el, hogy jelentősen megnöveli készleteit, és ezt a magas készletszintet 2023-ban és 2024-ben 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.

A készletekre elszámolt értékvesztés alakulását az alábbi táblázat mutatja be:

adatok eFt-ban

Tétel megnevezése	Értékvesztés nyitó értéke	Üzleti évben elszámolt értékvesztés	Üzleti évben visszaírt értékvesztés	Halmazott értékvesztés
Készletek értékvesztése	87 942	53 288	12 308	128 922
ÖSSZESEN	87 942	53 288	12 308	128 922

1.2.2. Követelések

adatok eFt-ban

Tétel megnevezése	Előző év	Tárgyév	Változás
Követelések áruszállításból és szolgáltatásokból (vevők)	1 840 905	2 672 004	45%
Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	51 727	93 056	80%
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	109 665	215 596	97%
Követelések értékelési különbözete	0	0	0%
Származékos ügyletek pozitív értékelési különbözete	0	0	0%
ÖSSZESEN	2 002 297	2 980 656	49%

A Csoport követelésein belül mind a vevői követelések, mind a követelések kapcsolt vállalkozással szemben mérleg sor összegei nőttek, amelynek oka egyrészt a forgalom bővülése, másrészt év végére a gyógyszernagykereskedők nagyobb pufferkészletet képeztek, mint a bázisidőszakban.

A követelések kapcsolt vállalkozással szemben mérleg sor főleg vevői típusú követeléseket tartalmaz olyan leányvállalatokkal szemben, amelyek nincsenek bevonva a konszolidációba.

1.2.2.1. Vevők

Lejárat	adatok eFt-ban	
	Előző év	Tárgyév
Vevőkövetelések - értékvesztéssel nem csökkentett könyv szerinti értéke	1 843 920	2 690 294
-> ebből nem lejárt	1 753 601	2 475 976
-> ebből lejárt, késedelmes	90 319	214 318
-> 1-30 napja lejárt	42 186	183 361
-> 31-60 napja lejárt	5 235	9 526
-> 61-180 napja lejárt	16 153	1 170
-> 180 napon túl lejárt	26 745	20 261
-> vevők értékvesztése	-3 015	-18 290
VEVŐKÖVETELÉSEK ÖSSZESEN	1 840 905	2 672 004

A Csoport vevőkövetelései jelentősen nőttek 2024-ben.

A lejárt vevőállomány is jelentősen nőtt a bázisidőszakhoz képest. A lejárt vevőkövetelések számottevő része 30 napon belüli. A Csoport 18 mFt értékvesztést számolt el a vevőkövetelésekre.

Az alábbi táblázat bemutatja a Cégcsoport vevőköveteléseire elszámolt értékvesztésének alakulását:

Tétel megnevezése	Nyitó értékvesztés	adatok eFt-ban		
		Üzleti évben elszámolt értékvesztés	Üzleti évben visszaírt értékvesztés	Záró értékvesztés
Vevőkövetelések értékvesztése	3 015	18 290	3 015	18 290

1.2.2.2. Egyéb követelések összetétele

Tétel megnevezése	adatok eFt-ban		
	Előző év	Tárgyév	Arány
Adott kölcsönök	86 953	74 373	79%
ÁFA-követelés	0	74 935	0%
Különféle egyéb követelések	22 712	66 288	21%
ÖSSZESEN	109 665	215 596	100%

Az egyéb követelések 100%-kal nőttek, amelynek legfőbb oka az, hogy az Anyavállalatnak 75 mFt ÁFA-visszaigénylési pozíciója volt év végén.

1.2.3. Értékpapírok

A Csoport az alábbi forgatási célú értékpapírokkal rendelkezett:

Értékpapír megnevezése	2023. évi darabszám	2024. évi darabszám	2023. év (eFt)	2024. év (eFt)
Raiffeisen Bank	3 800	3 800	27 099	21 470
OTP Bank Nyrt.	5 710	5 710	90 218	64 221
Kermann IT Nyrt.	0	10 000	0	4 950
2027/B MÁK	1 250 000 000	0	1 293 286	0
ÖSSZESEN			1 410 603	90 641

1.2.4. Pénzeszközök alakulása

adatok eFt-ban			
Tétel megnevezése	Előző év	Tárgyév	Változás
Pénztár	12 919	25 269	96%
Bankbetétek	2 473 200	871 444	-65%
ÖSSZESEN	2 486 119	896 713	-64%

A Csoport pénzeszközei az előző évhez képest 64%-kal csökkentek, amelynek oka, a korábban említett anyavállalati beruházások voltak.

1.3. Aktív időbeli elhatárolások

adatok eFt-ban			
Tétel megnevezése	Előző év	Tárgyév	Változás
Bevételek aktív időbeli elhatárolása	103 004	42 339	-59%
Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	34 031	52 251	54%
Halasztott ráfordítások	3 957	5 233	32%
ÖSSZESEN	140 992	99 823	-29%

Az aktív időbeli elhatárolások legjelentősebb tétele a bevételek aktív időbeli elhatárolása, amelynek zöme a mérlegfordulónap után a vevők részére kiállított, 2024-re vonatkozó számlák értéke.

2. A Társaság mérlegének elemzése – Források

adatok eFt-ban

Tétel megnevezése	Előző év	Tárgyév	Változás
SAJÁT TŐKE	7 022 583	8 595 976	22%
JEGYZETT TŐKE	1 071 754	1 071 764	0%
<i>Ebből: visszavásárolt tulajdonosi részesedés névértéken</i>	0	0	0%
JEGYZETT, DE MÉG BE NEM FIZETETT TŐKE (-)	0	0	0%
TŐKETARTALÉK	1 291 580	1 291 580	0%
EREDMÉNYTARTALÉK	492 018	1 121 681	128%
LEKÖTÖTT TARTALÉK	1 598 308	1 435 939	-10%
ÉRTÉKELESI TARTALÉK	0	0	0%
- Értékhelyesbítés értékelési tartaléka	0	0	0%
- Valós értékelés értékelési tartaléka	0	0	0%
KORRIGÁLT ADÓZOTT EREDMÉNY	1 395 746	1 953 614	40%
LEÁNYVÁLLALATI SAJÁT TŐKE VÁLTOZÁS	92 786	344 121	271%
KONSZOLIDÁCIÓ MIATTI VÁLTOZÁSOK	0	0	0%
- adósságkonszolidálás különbözetéből	0	0	0%
- közbenső eredmény különbözetéből	0	0	0%
KÜLSŐ TAGOK (MÁS TULAJDONOSOK) RÉSZESEDÉSE	1 080 391	1 377 276	27%
CÉLTARTALÉKOK	0	0	0%
KÖTELEZETTSÉGEK	8 417 757	10 201 693	21%
HÁTRASOROLT KÖTELEZETTSÉGEK	1 011 320	1 011 319	0%
HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	3 075 813	4 382 966	42%
RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	4 330 624	4 807 408	11%
PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK	2 613 245	2 463 172	-6%
FORRÁSOK ÖSSZESEN	18 053 585	21 260 841	18%

2.1. Saját tőke elemzése

A saját tőke 22%-kal emelkedett a tárgyévben. Az eredménytartalék és a lekötött tartalék együttes összege a 2023. évi anyavállalati adózott eredmény jóváhagyott osztalékkal csökkentett összegével növekedett. A lekötött tartalék egésze az eredménytartalékból került lekötésre. A lekötött tartalék összetétele 2024. év végén a következő:

- 1.325.682 eFt fejlesztési tartalék
- 48.000 eFt alapítás-átstrukturizálás aktivált értéke
- 62.257 eFt pótbefizetés a lengyel leányvállalat részére

A Leányvállalati saját tőke változás mérlegsor a konszolidációba bevont leányvállalatok Anyavállalatra jutó felhalmozott eredményét tartalmazza.

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 2024. évre vonatkozóan.

2.3. Kötelezettségek elemzése

Kötelezettségek összetétele

Tétel megnevezése	adatok eFt-ban		
	Előző év	Tárgyév	Változás
HÁTRASOROLT KÖTELEZETTSÉGEK	1 011 320	1 011 319	100,0%
Hosszú lejáratra kapott kölcsönök	0	0	0,0%
Átváltoztatható kötvények	0	0	0,0%
Tartozások kötvénykibocsátásból	0	0	0,0%
Beruházási és fejlesztési hitelek	2 080 541	3 956 308	90,2%
Egyéb hosszú lejáratú hitelek	859 731	209 784	-75,6%
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	135 541	216 874	60,0%
HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	3 075 813	4 382 966	42,5%
Rövid lejáratú kölcsönök	0	0	0,0%
Rövid lejáratú hitelek	2 129 451	2 069 378	-2,8%
Vevőtől kapott előlegek	2 487	31 539	1168,2%
Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	1 771 394	2 183 217	23,2%
Váltótartozások	0	0	0,0%
Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	17 739	19 314	8,9%
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	409 553	503 960	23,1%
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	4 330 624	4 807 408	11,0%
KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN	8 417 757	10 201 693	21,2%

2.3.1. Hátrasorolt kötelezettségek

A Csoport hátrasorolt kötelezettségei a leányvállalatok konszolidációba történt bevonásából származnak, ugyanis a tőkekonszolidáció elvégzésekor passzív tőkekonszolidációs különbözet keletkezett. A passzív tőkekonszolidációs különbözetet cégenként az alábbi táblázat mutatja be:

Tétel megnevezése	adatok eFt-ban	
	Előző év	Tárgyév
Goodwill Pharma doo (Serbia)	887 078	887 078
Goodwill Market Kft.	9 025	9 025
Goodwill Zipper Kft.	115 216	115 216
Goodwill Life Sciences Kft.	0	0
ÖSSZESEN	1 011 319	1 011 319

2.3.2. Hosszú lejáratú kötelezettség elemzése

Az Anyavállalat hosszú lejáratú kötelezettségeinek összege 2.706.959 eFt, amelynek legjelentősebb része beruházási hitel, kisebb része nyílt végű pénzügyi lízing volt. Az Anyavállalat hosszú lejáratú hitelei mindegyike forintalapú, döntő többsége kamattámogatott, lejáratig fix kamatozású. A beruházások miatt a beruházási hitelek jelentősen növekedtek a tárgyidőszakban.

A szerbiai leányvállalat hosszú lejáratú kötelezettsége 1.585.639 eFt, amely szintén beruházási hitelt és némi lízingtartozást tartalmaz. A hosszú lejáratú hitelek között van piaci és kamattámogatott is.

A két magyar leányvállalat közül a Goodwill Market Kft. rendelkezik nyíltvégű pénzügyi lízinggel, amelynek hosszú lejáratú része év végén 90.368 eFt volt.

2.3.2. Rövid lejáratú kötelezettségek elemzése

A rövid lejáratú kötelezettségek legnagyobb részét a rövid lejáratú hitelek mérlegsor tette ki. Ez a mérlegsor tartalmazza a hosszú lejáratú kötelezettségek 2025. évi tőketörlesztési kötelezettségét is. További számottevő összeget képvisel a szállítók, amelynek nagy része külföldi áruszállító.

Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek összetétele

Tétel megnevezése	adatok eFt-ban	
	Előző év	Tárgyév
Fizetendő osztalék	0	30 231
Gyógyszerforgalmazói különadók befizetési kötelezettség	43 169	42 637
Bérek és járulékai	162 450	165 634
Fizetendő ÁFA	62 269	73 853
Különféle egyéb kötelezettségek	141 665	191 605
ÖSSZESEN	409 553	503 960

Az egyéb rövid lejáratú kötelezettségek összege 23,1% nőtt.

A legjelentősebb tétel a bérekkel és a járulékokkal kapcsolatos év végi kötelezettségállomány.

2.4. Passzív időbeli elhatárolások elemzése

Tétel megnevezése	adatok eFt-ban		
	Előző év	Tárgyév	Változás
Bevételek passzív időbeli elhatárolása	48 788	17 378	-64%
Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	203 005	275 339	36%
Halasztott bevételek	2 361 452	2 170 455	-8%
ÖSSZESEN	2 613 245	2 463 172	-6%

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	Változás
Értékesítés nettó árbevétele	14 762 302	18 700 610	27%
Aktivált saját teljesítmények értéke	335 455	203 362	-39%
Egyéb bevételek	910 203	1 411 561	55%
Anyagjellegű ráfordítások	10 243 770	12 780 673	25%
Személyi jellegű ráfordítások	2 040 673	2 794 180	37%
Értékcsökkenési leírás	477 437	602 553	26%
Egyéb ráfordítás	1 713 363	1 709 873	0%
ÜZEMI EREDMÉNY	1 532 717	2 428 254	58%

A Csoport üzemi eredménye kiemelkedő mértékben, 58%-kal emelkedett a bázisidőszakhoz képest. Ennek két legfőbb oka a következő volt:

- az értékesítésen belül a magasabb fedezetű, saját gyártású és fejlesztésű termékek aránya nőtt.
- a bázisidőszakban a korszerű, tőzsdekonform és transzparens cégstruktúra átalakítás kapcsán még merültek föl ráfordítások (cégcsoporton belüli kölcsönelengedések, végleges vagyonátadások), amelyek a tárgyidőszakot már nem terhelték.

1.1. Bevételek alakulása

1.1.1. Értékesítés nettó árbevételének elemzése

adatok eFt-ban

Tétel megnevezése	Előző év	Tárgyév	Változás
Belföldi értékesítés nettó árbevétele	9 140 950	11 544 345	26%
Export értékesítés nettó árbevétele	5 621 352	7 156 265	27%
ÖSSZESEN	14 762 302	18 700 610	27%

A Csoportnál folytatódott az évek óta tartó kétszámjegyű árbevétel-növekedés, amelynek köszönhetően az árbevétel 18,7 milliárd Ft lett. Mind a belföldi, mind az export árbevétel dinamikusán emelkedett.

1.1.2. Aktivált saját teljesítmények értékének elemzése

1.1.2.1. Saját termelésű készletek állományváltozása

A tárgyidőszakban saját termelésű készletek állományváltozása 203 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 értékét.

1.1.3. Egyéb bevételek összetétele

adatok eFt-ban

Tétel megnevezése	Előző év	Tárgyév	Változás
Tárgyi eszköz értékesítés eredménye	4 215	67 008	1490%
Kapott / feloldott támogatások	85 345	265 067	211%
Adóáthárítás miatti bevételek	312 818	261 278	-16%
Utólag kapott engedmények	454 256	487 637	7%
Eredménykimutatás átszámítási különbözete	27 271	185 642	581%
Különbféle egyéb bevétel	21 247	144 929	582%
ÖSSZESEN	905 152	1 411 561	56%

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	Változás
Anyagköltség	1 167 535	1 503 140	29%
Igénybe vett szolgáltatások értéke	2 084 081	2 714 742	30%
Egyéb szolgáltatások értéke	600 959	761 538	27%
Eladott áruk beszerzési értéke	6 390 206	7 800 005	22%
Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	989	1 248	26%
ANYAGJELLEGŰ RÁFORDÍTÁSOK	10 243 770	12 780 673	25%
Béreköltség	1 655 221	2 277 522	38%
Személyi jellegű egyéb kifizetések	158 100	201 690	28%
Bérfelárak	227 352	314 968	39%
SZEMÉLYI JELLEGŰ RÁFORDÍTÁSOK	2 040 673	2 794 180	37%
ÉRTÉKCSÖKKENÉSI LEÍRÁS	477 437	602 553	26%
ÖSSZESEN	12 761 880	16 177 406	27%

A költségnemek közül a legjelentősebb részt az ELÁBÉ adja, amely a forgalom bővülése miatt nőtt 22%-kal. A személyi jellegű ráfordítások is jelentősen, 37%-kal nőttek egyrészt az intenzív munkaerőfelvételnek, másrészt 2024. június 1-vel a Goodwill Market Kft. teljes személyi állománya áthelyezésre került az Anyavállalathoz, harmadrészt béremelésre is sor került.

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 2022-2024. között aktiválásra került több nagy értékű beruházás.

1.4. Egyéb ráfordítások összetétele

adatok eFt-ban

Tétel megnevezése	Előző év	Tárgyév	Változás
Utólag adott engedmények	790 635	981 675	24,2%
Gyógyszerforgalmazói különadók	187 075	188 906	1,0%
Véglegesen átadott pénzeszközök	349 588	59 000	-83,1%
Elengedett követelések	91 067	23	-100,0%
Iparüzési adó	106 045	125 399	18,3%
Készletre elszámolt értékvesztés	26 514	53 288	101,0%
Vevőre elszámolt értékvesztés	3 015	18 290	506,6%
Alapítványi támogatások	110 181	107 332	-2,6%
Különböző egyéb ráfordítások	49 243	175 960	257,3%
ÖSSZESEN	1 713 363	1 709 873	-0,2%

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 része a korábban említettek miatt áttérhelésre kerül a külföldi szállító partner részére.

2. Pénzügyi műveletek eredményének összetétele

adatok eFt-ban			
Tétel megnevezése	Előző év	Tárgyév	Változás
Kapott (járó) osztalék és részesedés	2 552	4 426	73%
Részesedésekből származó bevételek, árfolyamnyereségek	0	0	0%
Befektetett pénzügyi eszközökből származó bevételek, árfolyamnyeresé	3 256	3 116	-4%
Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű bevételek	163 896	104 274	-36%
Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	188 783	148 848	-21%
PÉNZÜGYI MŰVELETEK BEVÉTELEI	358 487	260 664	-27%
Részesedésekből származó ráfordítások, árfolyamvesztések	5 751	2 387	-58%
Befektetett pénzügyi eszközökből származó ráfordítások	25 276	0	0%
Fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások	155 616	269 174	73%
Részesedések, értékpapírok, bankbetétek értékvesztése	8 141	5 530	0%
Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	115 143	158 372	38%
PÉNZÜGYI MŰVELETEK RÁFORDÍTÁSAI	309 927	435 463	41%
PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE	48 560	-174 799	

Míg a bázisidőszakban a pénzügyi műveletek eredménye többletet mutatott, addig a tárgyidőszakban jelentős mínuszt. Ennek okai a következők voltak:

- Az Anyavállalat a likvid eszközeit rövid lejáratú bankbetétekben tartotta, 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 Társaság likvid eszközei csökkentek a beruházások miatt.
- A beruházásokhoz és a forgóeszközök finanszírozásához felvett hitelek miatt jelentősen nőtt a kamatráfordítások összege.
- Míg a HUF a bázisidőszakban stabil volt, és némi erősödést is mutatott, addig 2024-ben folyamatosan gyengült, és mivel az Anyavállalat termékeinek döntő többsége import, a HUF gyengülés negatívan hatott a pénzügyi műveletek eredményére.

III. TÁJÉKOZTATÓ RÉSZ

1. Személyi jellegű tájékoztatás

A konszolidációba vont vállalatok által foglalkoztatottak átlagos statisztikai létszáma a tárgyévben 276,7 fő volt, amely 12,8%-os növekedést jelent.

A lenti táblázat tartalmazza az átlagos bruttó bérek alakulását:

	Létszám (fő)	Bruttó munkabér (Ft)	Átlag bruttó bér (Ft)
Szellemi munkaerő	240,7	2 116 409 993,9	732 727
Fizikai munkaerő	36,0	161 111 932,1	372 944
ÖSSZESEN	276,7	2 277 521 926	685 918

Az Anyavállalatnál működő Felügyelő Bizottság, Audit Bizottság, valamint Igazgatóság tagjai 2024-ben a következő megbízási díjban részesültek e minőségükben:

FB / AB tag	Bruttó megbízási díj (HUF)
Hiezl József	1 107 269
Horváth Zsolt	1 107 269
Lukácsi István	664 362
Somogyi Gábor	442 908

IG tag	Bruttó megbízási díj (HUF)
Dr. Jójárt Ferenc	0
Dr. Jójártné Dr. Kardos Mária	0
Bajusz Gábor	0
Rácz Csaba	0
Kővágó János	4 015 279

2. Kötelezettségvállalások és függő kötelezettségek

Mérlegen kívüli tételek

Az Anyavállalat által nyújtott garancia: a Goodwill Pharma International Kft. részére garanciavállalás 495M Ft összegben.

A Goodwill Pharma International 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 Goodwill Pharma International 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 leányvállalat gyógyszergyárában negyedévente auditálják a károsanyagkibocsátást, a szennyvíz minőségét, és a zajterhelést,
- a folyamatban lévő és jövőbeli ingatlanberuházási projekteknel 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 projekteknel egyre fontosabb szempont a minél alacsonyabb szintű csomagolóanyag felhasználás,
- a Csoport preferálja az e-számla befogadást. A QAD bevezetésével 2025-ban tervezi a Társaság a teljesen papírmentes számlaigazoltatási folyamat elindítását, majd a teljesen papírmentes könyvelést
- a szerbiai leányvállalat 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 600 mFt-ot, amelyből a közvetlen kutatás-fejlesztési költségek 525 mFt-ot tettek ki.

5. Mérlegfordulónap utáni események

A Társaság elvégezte az orosz-ukrán háború, a gázai konfliktus, az infláció, az energiaválság, és az energia infláció, valamint a gazdasági visszaesés hatásának áttekintését a Cégcsoport működésére és eredményességére nézve, melynek eredményeként megállapította, hogy az említett hatások közvetetten – a Társaság és a leányvállalatai ügyfelei gazdasági helyzetén keresztül – ideiglenesen mérsékelt vagy alacsony hatással vannak a Cégcsoport pénzügyi helyzetére. A Cégcsoport felmérte és elkészítette az arra vonatkozó becsléseket, hogy fennáll-e lényeges bizonytalanság a vállalkozás folytatására való képesség tekintetében, és megállapította, hogy lényeges bizonytalanság nem áll fenn, a fennálló kockázat a normál üzleti kockázatok szintjén kezelhető.

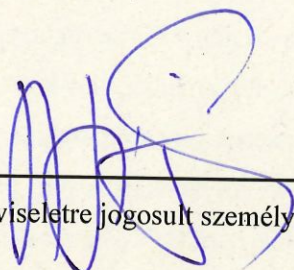
A beszámolót összeállította:

Csikós Barnabás, mérlegképes könyvelő (vállalkozói szak)

Lakcíme: 6726 Szeged, Orsolya u. 12.

Mérlegképes igazolvány regisztrációs száma: 203358

Szeged, 2024. április 23.



képviselőre jogosult személy

Melléklet: Konszolidált Cash-flow kimutatás

adatok E Ft-ban

Sorszám	A tétel megnevezése	2023. év	2024. év
a	b		
I.	Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz változás	-751 267	1 486 040
01.	Adózás előtti eredmény +/-	1 610 659	2 253 455
02.	Elszámolt amortizáció +	490 747	602 553
03.	Elszámolt értékvesztés és visszaírás +/-	20 227	87 555
04.	Céltartalék képzés és felhasználás különbsége +/-	0	0
05.	Befektetett eszközök értékesítésének eredménye +/-	0	-67 008
06.	Szállítói kötelezettség változása +/-	-318 873	411 823
07.	Egyéb rövidlejáratú kötelezettség változása +/-	-305 227	198 127
08.	Passzív időbeli elhatárolások változása +/-	222 706	-150 073
09.	Vevő követelés változása +/-	62 815	-974 575
10.	Forgóeszközök (vevőkövetelés és pénzeszköz nélkül) változása +/-	-1 702 954	-52 774
11.	Aktív időbeli elhatárolások változása +/-	26 916	41 169
12.	Fizetett, fizetendő adó (nyereség után) -	-78 539	-97 742
13.	Fizetett, fizetendő osztalék, részesedés -	-779 744	-766 470
II.	Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás	-2 262 140	-4 375 646
14.	Befektetett eszközök beszerzése -	-2 262 140	-4 502 920
15.	Befektetett eszközök eladása +	0	122 848
16.	Kapott osztalék, részesedés +	0	4 426
III.	Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás	3 321 747	1 300 200
17.	Részvénykibocsátás, tőkebevonás bevétele +	1 333 333	10
18.	Kötvény, hitelviszonyt megtestesítő értékpapír kibocsátásának bevétele +	0	0
19.	Hitel és kölcsön felvétele +	1 988 414	3 746 825
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 -		-2 468 968
25.	Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek -	0	0
25.	Véglegesen átadott pénzeszközök -	0	-59 000
26.	Alapítókkal szembeni, illetve egyéb hosszú lejáratú kötelezettség változása +/-	0	81 333
IV.	Pénzeszközök változása (±I.±II.±III. sorok)	308 340	-1 589 406

