NATURLAND®
HOLDING
STRATEGIES-INVESTMENTS

A GYÓGYSZERGYÁRTÓ

NATURLAND Holding Vagyonkezelő és Befektetési Nyilvánosan Működő Részvénytársaság

Konszolidált kiegészítő melléklet

2025. ÉV

(auditált, konszolidált)

Budapest, 2026. április 20.

Elektronikusan aláírta:
Ásványi Tibor Zoltán
2026-04-20 17:02:30 +0200

Szigró

Ásványi Tibor Zoltán
igazgatóság elnöke

TARTALOM

1. ÁLTALÁNOS RÉSZ 4
1.1 A TÁRSASÁG BEMUTATÁSA 4
1.1 A TÁRSASÁG JELLEMZŐ ADATAI 4
1.2 BEFEKTETŐI KAPCSOLATTARTÓ 5
1.3 KIJELÖLT TANÁCSADÓ 5
1.4 ALAPTŐKE RÉSZVÉNYEK SZERINTI MEGOSZLÁSA 2025.12.31-ÉN 5
1.5 AZ ANYAVÁLLALAT 5%-NÁL NAGYOBB TULAJDONNAL, VAGY SZAVAZATI JOGGAL RENDELKEZŐ KÖZVETLEN RÉSZVÉNYESEI 2025.12.31-ÉN: 6
1.6 A TÁRSASÁG VEZETŐ TISZTSÉGVISELŐI, VÁLLALATIRÁNYÍTÁS 7
1.7 KAPCSOLT VÁLLALKOZÁSOK 7
1.7.1 KONSZOLIDÁCIÓBA TELJESKÖRŰEN BEVONT VÁLLALKOZÁSOK 7
1.7.2 KONSZOLIDÁLÁSBA BE NEM VONT KAPCSOLT VÁLLALKOZÁSOK 8
1.8 KÖNYVVIZSGÁLAT 9
1.9 KÖNYVVEZETÉS 9
1.10 KONSZOLIDÁCIÓ 9
2. SZÁMVITELI POLITIKA 9
3. KIEGÉSZÍTÉSEK 11
3.1 TŐKEKONSZOLIDÁCIÓ 11
3.2 ADÓSSÁGKONSZOLIDÁCIÓ 11
3.3 HOZAM-RÁFORDÍTÁS KONSZOLIDÁCIÓ 11
3.4 ADÓFIZETÉSI KÖTELEZETTSÉG 11
3.5 KONSZOLIDÁLÁSBÓL ADÓDÓ (SZÁMÍTOTT) TÁRSASÁGI ADÓKÜLÖNBÖZET 11
3.6 KONSZOLIDÁLT MÉRLEGHEZ KAPCSOLÓDÓ KIEGÉSZÍTÉSEK 12
3.6.1 ESZKÖZÖK 12
3.6.1.1 BEFEKTETETT ESZKÖZÖK 12
3.6.1.1.1 IMMATERIÁLIS JAVAK ÉS TÁRGYI ESZKÖZÖK 12
3.6.1.1.1.1 KÖRNYEZET VÉDELMÉT KÖZVETLENÜL SZOLGÁLÓ TÁRGYI ESZKÖZÖK 2025.12.31-ÉN 14
3.6.1.1.2 RÉSZESEDÉSEK 15
3.6.1.2 FORGÓESZKÖZÖK 15
3.6.1.2.1 KÉSZLETEK 16
3.6.1.2.2 KÖVETELÉSEK 16
3.6.1.3 AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK 18
3.6.2 FORRÁSOK 19
3.6.2.1 SAJÁT TŐKE 19
3.6.2.2 CÉLTARTALÉKOK 20
3.6.2.3 KÖTELEZETTSÉGEK 20
3.6.2.3.1 HÁTRASOROLT KÖTELEZETTSÉGEK 20
3.6.2.3.2 HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK 21
3.6.2.3.3 RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK 21
3.6.3 PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK 22
3.7 EREDMÉNYKIMUTATÁSHOZ KAPCSOLÓDÓ TÉTELEK 24
3.7.1 ÉRTÉKESÍTÉS NETTÓ ÁRBEVÉTELE 24
3.7.2 AKTIVÁLT SAJÁT TELJESÍTMÉNYEK ÉRTÉKE 24
3.7.3 EGYÉB BEVÉTELEK 25
3.7.4 ANYAGJELLEGŰ RÁFORDÍTÁSOK 26
3.7.4.1 IGYÉNYBE VETT SZOLGÁLTATÁSOK ÉRTÉKE 26
3.7.4.2 EGYÉB SZOLGÁLTATÁSOK 27
3.7.5 SZEMÉLYI JELLEGŰ RÁFORDÍTÁSOK 27
3.7.6 ÉRTÉKCSÖKKENÉSI LEÍRÁS 29

3.7.7 EGYÉB RÁFORDÍTÁSOK 29
3.7.8 PÉNZÜGYI MŰVELETEK BEVÉTELEI 30
3.7.9 PÉNZÜGYI MŰVELETEK RÁFORDÍTÁSAI 30
3.7.10 TÁRSASÁGI ADÓ MEGÁLLAPÍTÁSA 30
3.8 A CSOPORT VAGYONI, PÉNZÜGYI ÉS JÖVEDELMI HELYZETE 31
4. KIEGÉSZÍTŐ TÁJÉKOZTATÁS 32
5. MÉRLEGEN KÍVÜLI FÜGGŐ KÖTELEZETTSÉGVÁLLALÁSOK 32
6. MÉRLEGFORDULÓNAP UTÁNI ESEMÉNYEK 32
7. CASH-FLOW KIMUTATÁS 33
7.1 KIEGÉSZÍTÉS A CASH-FLOW KIMUTATÁSHOZ 34

1. ÁLTALÁNOS RÉSZ

1.1 A TÁRSASÁG BEMUTATÁSA

A Naturland Holding Nyrt. (a továbbiakban „Naturland Holding" vagy „Társaság", vagy „Anyavállalat") 2012. június 4-én alakult meg, mint Health Invest Vagyonkezelő és Befektetési Zártkörűen Működő Részvénytársaság. Alapításkori jegyzett tőkéje 5.000 eFt volt, főtevékenysége az alapítástól kezdődően vagyonkezelés (holding). A Társaság alapításának célja gyógyszeripari, egészségügyi iparágban működő társaságokba történő befektetés és azok működtetése, valamint a Társaság javára lajstromozott különböző védjegyek és szabadalmak hasznosításba adása volt. A Társaság 2012. augusztus 14-én szerezte meg a Naturland Magyarország Kft. (a továbbiakban: „Leányvállalat") 73,05 százalékos üzletrészét, 2022-ben pedig a részesedése a Leányvállalatban 100,00 százalékra nőtt. Az alaptőke többszöri emelés után jelenleg 1.411.605 eFt.

A konszolidált éves beszámoló aláírója Ásványi Tibor Zoltán (9181 Kimle, Fő út 112.) az igazgatóság elnöke.

A mérleg fordulónapja: 2025. december 31.

1.1 A TÁRSASÁG JELLEMZŐ ADATAI

A Társaság cégneve:	Naturland Holding Vagyonkezelő és Befektetési Nyilvánosan Működő Részvénytársaság
A Társaság rövidített elnevezése:	Naturland Holding Nyrt.
A Társaság idegen nyelvű elnevezése:	Naturland Holding Public Company Limited by Shares
A Társaság cégbejegyzésének helye:	Magyarország, Fővárosi Törvényszék Cégbíróságaft
A Társaság cégjegyzékszáma:	01-10-047445
A Társaság adószáma:	23978720-2-42
A Társaság statisztikai számjele:	23978720-6421-114-01
A Társaság székhelye:	1106 Budapest, Csillagvirág u. 8.
A Társaság cégbejegyzésének időpontja:	2012. június 14.
A Társaság tevékenységének időtartama:	Határozatlan
A Társaság jogi formája:	Nyilvánosan Működő Részvénytársaság
A Társaság működésére irányadó jog:	Magyar jog
A Társaság fő tevékenységi köre:	6421'25 Vagyonkezelés (holding)
A Társaság egyéb tevékenységi körei:	7740'25 Immateriális javak kölcsönzése 6310'25 Számítástechnikai infrastruktúra, adatfeldolgozás, tárhelyszolgáltatás és kapcsolódó szolgáltatások
A Társaság telefonos elérhetősége:	+36-1-431-2000
A Társaság honlapja:	www.naturlandholding.hu

1.2 BEFEKTETŐI KAPCSOLATTARTÓ

Kapcsolattartó neve:	dr. Simon Stella
Beosztás:	befektetői kapcsolattartó
Levelezési címe:	1106 Budapest, Csillagvirág utca 8.
E-mail címe:	investors@naturlandholding.hu
Telefonszáma:	+36707521844

1.3 KIJELÖLT TANÁCSADÓ

Tanácsadó neve:	STRADAMUS Zrt.
Tanácsadó székhelye:	1122 Budapest, Krisztina körút 5. 1. em. 2. ajtó
Tanácsadó cégjegyzékszáma:	01-10-141848

1.4 ALAPTŐKE RÉSZVÉNYEK SZERINTI MEGOSZLÁSA 2025.12.31-ÉN

	Előző év			Tárgy év		
Részvénysorozat	**Névérték (Ft/db)**	**Darabszám**	**Össznévérték (eFt)**	**Névérték (Ft/db)**	**Darabszám**	**Össznévérték (eFt)**
„A” sorozatú törzsrészvény ISIN: HU0000199740	100	13.816.050	1.381.605	100	13.816.050	1.381.605
„B” sorozatú osztalékelsőbbségi részvény ISIN: HU0000198783	1.000.000	10	10.000	1.000.000	10	10.000
„C” sorozatú szavazatelsőbbségi részvény ISIN: HU0000198791	10.000.000	2	20.000	10.000.000	2	20.000
Összesen			**1.411.605**			**1.411.605**

1.5 AZ ANYAVÁLLALAT 5%-NÁL NAGYOBB TULAJDONNAL, VAGY SZAVAZATI JOGGAL RENDELKEZŐ KÖZVETLEN RÉSZVÉNYESEI 2025.12.31-ÉN:

Részvényes neve	Részvénysorozat	Részvénysorozat az Xtend piacon regisztrálásra került?	Részvények száma (db)	Szavazatok száma (db)	Névérték (eFt)	Részesedés az összes szavazatból
PHARMACASH Pénzügyi Tanácsadó és Befektető Korlátolt Felelősségű Társaság mint nem üzletszerű bizalmi vagyonkezelő (Ásványi Treasury Bizalmi Vagyonkezelő Által Kezelt Vagyon)	„A” sorozatú törzsrészvény ISIN: HU0000199740	Igen	4 507 460	4 507 460	450 746	32,62%
	„B” sorozatú osztalékelsőbbségi részvény ISIN: HU0000198783	Nem	3	-	3 000	- (a részvényhez nem kapcsolódik szavazati jog)
	„C” sorozatú szavazatelsőbbségi részvény ISIN: HU0000198791	Nem	1	1	10 000	0,00%
PHARMACASH Pénzügyi Tanácsadó és Befektető Korlátolt Felelősségű Társaság mint gazdasági társaság	„A” sorozatú törzsrészvény ISIN: HU0000199740	Igen	1 622	1 622	162	0,00%
Ásványi Tibor Zoltán	„A” sorozatú törzsrészvény ISIN: HU0000199740	Igen	114	114	11	0,00%
Szántó Emil AE- 1917 SLS Marasi Dr Business Bay Dubai	„A” sorozatú törzsrészvény ISIN: HU0000199740	Igen	8 364 737	8 364 737	836 474	60,54%
	„B” sorozatú osztalékelsőbbségi részvény ISIN: HU0000198783	Nem	7	-	7 000	- (a részvényhez nem kapcsolódik szavazati jog)
	„C” sorozatú szavazatelsőbbségi részvény ISIN: HU0000198791	Nem	1	1	10 000	0,00%
Confido Treasury Kft. mint nem üzletszerűen eljáró bizalmi vagyonkezelő (SZE Treasury Kezelt Vagyon)	„A” sorozatú törzsrészvény ISIN: HU0000199740	Igen	900 000	900 000	90 000	6,51%

1.6 A TÁRSASÁG VEZETŐ TISZTSÉGVISELŐI, VÁLLALATIRÁNYÍTÁS

A Társaság ügyvezetését az igazgatóság látja el. Az igazgatóság legalább 3, legfeljebb 11 természetes személy tagból álló testület. Az igazgatóság jelenleg négy természetes személyből álló testület. Az igazgatóság tagjait a közgyűlés választja, legfeljebb kétéves határozott időtartamra.

Az egyes testületek összetétele jelen kiegészítő melléklet készítésének napján az alábbiak szerint alakult:

A Társaság Igazgatósága

Név	Betöltött tisztség
Ásványi Tibor Zoltán	igazgatóság elnöke
Czirbus Zoltán	igazgatósági tag
Kurucz Mária	igazgatósági tag
Zámbó Gábor	igazgatósági tag

Az igazgatóság tagjainak és elnökének megbízatása 2026.05.31. napjáig tart.

A Társaság Felügyelőbizottsága

Név	Betöltött tisztség
Hajdu László	felügyelőbizottság elnöke
Kiss Bence Botond	felügyelőbizottság tagja
Sipos Krisztina	felügyelőbizottság tagja

A Felügyelőbizottság tagjainak és elnökének megbízatása 2025.06.31. napjáig tart.

A Társaság Auditbizottsága

Név	Betöltött tisztség
Hajdu László	auditbizottság elnöke
Kiss Bence Botond	auditbizottság tagja
Sipos Krisztina	auditbizottság tagja

Az Auditbizottság tagjainak és elnökének megbízatása 2026.05.31. napjáig tart.

1.7 KAPCSOLT VÁLLALKOZÁSOK

1.7.1 KONSZOLIDÁCIÓBA TELJESKÖRŰEN BEVONT VÁLLALKOZÁSOK

2025.12.31-én

Kapcsolt vállalkozási forma	Neve	Székhelye, cégjegyzékszáma	Szavazati arány (%)	Befolyás típusa	Jegyzett tőke (eFt)	Részesedés mértéke (%)	Részesedés összege a jegyzett tőkéből (eFt)
Leányvállalat	Naturland Magyarország Kft.	1106 Budapest, Csillagvirág utca 8. Cj: 01-09-690514	100,00	minősített többségi	556.560	100,00	556.560

2024.12.31-én

Kapcsolt vállalkozási forma	Neve	Székhelye, cégjegyzékszáma	Szavazati arány (%)	Befolyás típusa	Jegyzett tőke (eFt)	Részesedés mértéke (%)	Részesedés összege a jegyzett tőkéből (eFt)
Leányvállalat	Naturland Magyarország Kft.	1106 Budapest, Csillagvirág utca 8. Cj: 01-09-690514	100,00	minősített többségi	556.560	100,00	556.560

1.7.2 KONSZOLIDÁLÁSBA BE NEM VONT KAPCSOLT VÁLLALKOZÁSOK

2024.12.31-én

Kapcsolt vállalkozási forma	Neve	Székhelye, cégjegyzékszáma	Szavazati arány (%)	Befolyás típusa	Jegyzett tőke
Leányvállalat	NATURLAND BOHEMIA, s.r.o. v likvidaci	Csehország- 61200 Brno/Brünn, Královo Pole, Vodova 1287/54. ,azonosító száma: 26888441	100,00	minősített többségi	200.000 CZK

NATURLAND BOHEMIA, s.r.o. v likvidaci konszolidációba történő bevonása alóli mentesítés alapja a számvitelről szóló 2000. évi C. törvény (továbbiakban: „Szt.”) 119. §/(1)/c) pontja alapján : lényeges és tartós jogi korlátozások vagy egyéb körülmények huzamosan akadályozzák az anyavállalatot a 3. § (2) bekezdésének 1. pontjában megnevezett jogai gyakorlásában. A NATURLAND BOHEMIA, s.r.o.-t a bíróság felszámolási eljárás alá vonta 2020-ban, és külső független felszámolót nevezett ki végelszámolóvá, a felszámolási eljárás 2025.03.21-én a cég törlésével zárult le, így 2025.06.30-án a részesedés már nem szerepelt a Cégcsoport könyveiben, a részesedés kivezetése eredményhatással nem járt, tekintettel a korábban 100%-ban elszámolt értékvesztésre.

1.8 KÖNYVVIZSGÁLAT

A Társaságnál törvényi előírás alapján kötelező a könyvvizsgálat. A Társaság választott könyvvizsgálója: KPMG Hungária Könyvvizsgáló, Adó- és Közgazdasági Tanácsadó Kft. (1134 Budapest, Váci út 31., cégjegyzékszám: 01-09-063183, nyilvántartási szám: 000202). Személyében felelős: Varga Zoltán (an: Füleki Mária, 1141 Budapest, Fischer István utca 123. 3. em. 19. ajtó, nyilvántartási szám: 007320) könyvvizsgáló.

A tárgyévi éves beszámoló és konszolidált éves beszámoló könyvvizsgálatáért felszámított díj:

eFt

Megnevezés	Könyvvizsgálati díj
Naturland Magyarország egyedi beszámoló	9 732
Naturland Holding egyedi beszámoló és konszolidált beszámoló	9 971
ÖSSZESEN	**19 703**

A könyvvizsgáló egyéb jogcímen díjazásban nem részesült.

1.9 KÖNYVVEZETÉS

A Társaság a könyvviteli szolgáltatás körébe tartozó feladatok ellátásával, és a konszolidált éves beszámoló összeállításával külső szolgáltatót bízott meg: Inter-Result Kft. (Cj: 01-09-887034, székhely: 1148 Budapest, Bolgárkertész utca 13/b 2/6) képviseletében Kurucz Máriát (1148 Budapest, Bolgárkertész utca 13/B 2/6., szül: Kurucz Mária, an: Demény Márta, regisztrációs szám, szakterület: 167533, vállalkozási).

1.10 KONSZOLIDÁCIÓ

A Társaság a számviteli törvény szerint anyavállalatnak minősül, a számviteli törvény 117. §/(1) bekezdése alapján -az összevont mutatókkal mért nagyságrend alapján- mentesül a konszolidált éves beszámoló elkészítése alól. Az Anyavállalat a 2022. évi tőzsdei bevezetése miatt 2022. évtől kezdődően a korábbi évektől eltérően saját döntése alapján nem él a számviteli törvény által biztosított mentesítési lehetőséggel, és a befektetők teljeskörű tájékoztatásának céljából konszolidált beszámolót készít.

A vállalatcsoport konszolidált beszámolóját a Naturland Holding Nyrt. (székhely: 1106 Budapest, Csillagvirág utca 8.) állítja össze, amely megtekinthető a https://naturlandholding.hu oldalon.

2. SZÁMVITELI POLITIKA

A konszolidált mérleg „A” változatban készül, a konszolidált eredménykimutatás választott típusa: összköltség eljárás.

A beszámoló forduló napja: december 31.

A mérlegkészítés időpontja: március 20.

A beszámoló devizaneme és annak mértékegysége: ezer forint

Beszámoló nyilvánosságra hozatala:

- az e-beszámoló portál: https://e-beszamolo.im.gov.hu
- az Anyavállalat honlapján: www.naturlandholding.hu
- Budapesti Értéktőzsde oldalán
- MNB oldalán: MNB közzétételek

Az első tőke konszolidáció választott időpontja: megszerzés időpontjának értékviszonyai szerint.

Tőkekonszolidáció során alkalmazott módszer: A konszolidációba teljeskörűen bevont vállalkozás esetében a bevonás választott módszere: a könyv szerinti értéken történő bevonás módszere.

A tőkekonszolidációs különbözet megállapításához választott viszonyítási alap: A leányvállalati saját tőke meghatározásához a tényleges megszerzés időpontjára készült éves (közbülső éves) beszámoló adatait kell figyelembe venni, amennyiben nem készült a tényleges megszerzés időpontjára éves (közbülső éves) beszámoló, akkor a tényleges megszerzés időpontját követő első éves (közbülső) éves beszámoló adatait kell figyelembe venni.

Az egyes immateriális javakat és a tárgyi eszközöket bekerülési értéken kerülnek nyilvántartásba vételre. A terv szerinti értékcsökkenés elszámolása a használati idő függvényében történik, az üzembehelyezés napjától számolva.

A 200 ezer forint egyedi beszerzési érték alatti vagyoni értékű jogok, szellemi termékek, tárgyi eszközök bekerülési értéke használatbavételkor egy összegben került értékcsökkenési leírásként elszámolásra. A tárgyi eszközökről analitikus nyilvántartás készül. Az értékcsökkenés elszámolására havonta kerül sor.

A gazdasági társaságban lévő tulajdoni részesedést jelentő befektetés, függetlenül attól, hogy az a forgóeszközök, illetve a befektetett pénzügyi eszközök között szerepel, a Számviteli törvény szerinti bekerülési értéken, illetve a már elszámolt értékvesztéssel csökkentett, az értékvesztés visszaírt összegével növelt, könyv szerinti értéken kerül kimutatásra.

A külföldi pénzértékben meghatározott követelések és kötelezettségek az MNB által meghatározott árfolyamon kerülnek nyilvántartásba vételre, és a tételek évvégi átértékelése is ezen az árfolyamon történik.

A beszámolóban, kiegészítő mellékletben a bemutatási kötelezettség szempontjából azon tételek minősülnek kivételes nagyságú ill. előfordulású tételeknek, melyek összege vagy eredményre gyakorolt hatása meghaladja az üzleti év nettó árbevételének 20%-át.

3. KIEGÉSZÍTÉSEK

3.1 TŐKEKONSZOLIDÁCIÓ

A tőkekonszolidáció során kiszűrésre került az Anyavállalat Leányvállalatban lévő részesedése. A Leányvállalati részesedés mértéke 2022-ben két alkalommal növekedett, így 2022.12.31-én az Anyavállalat 100%-os tulajdonosa a Leányvállalatnak.

Az első tőkekonszolidációra az Anyavállalat 73,05%-os Leányvállalati -2012.07.02-án történt- tulajdonszerzését követő éves beszámoló (2012.12.31.) értékadatai alapján került sor. Adatok:

- A megszerzett részesedés értéke 232 eFt,
- Leányvállalat saját tőkéje 260.403 eFt
- Passzív tőkekonszolidációs különbözet 189.992 eFt (Leányvállalat saját tőkéjéből az Anyavállalatot tulajdoni hányada alapján megillető összeg 190.224 eFt-részesedés érték 232 eFt)
- Külső tulajdonosokokat megillető saját tőke összege 70.179 eFt.

Mivel az Anyavállalat a Leányvállalatban történő első részesedésszerzéskor már megszerezte az irányítást (73,05%), ezért a 2022. év közben történő részesedés szerzés a külső tagokkal folytatott tőketranzakcióként lett elszámolva, és ennek megfelelően történt meg annak kiszűrése is. A 2022. év közi részesedés szerzések (2.085.189 eFt) kiszűrésekor a részesedés értékével szemben a Külső tagok részesedése (158.735 eFt), illetve a Leányvállalati saját tőke változás (1.926.454 eFt) került csökkentésre.

3.2 ADÓSSÁGKONSZOLIDÁCIÓ

Az adósságkonszolidáció keretében teljeskörűen kiszűrésre kerültek az Anyavállalat és Leányvállalat között év végén fennálló követelések és kötelezettségek, melyek teljes egészében vevő követelések, illetve szállító tartozások voltak 59.198 eFt értékben.

3.3 HOZAM-RÁFORDÍTÁS KONSZOLIDÁCIÓ

A beszámolási időszakban cégcsoporton belüli árbevétel 506.172 eFt keletkezett, mely alapvetően védjegyhasználati díj elszámolásból keletkezett.

Az így azonosított tranzakciók teljeskörűen kiszűrésre kerültek.

3.4 ADÓFIZETÉSI KÖTELEZETTSÉG

Az Anyavállalat és Leányvállalat a társasági adótörvény szerint adóznak.

3.5 KONSZOLIDÁLÁSBÓL ADÓDÓ (SZÁMÍTOTT) TÁRSASÁGI ADÓKÜLÖNBÖZET

2024-ben és 2025-ben nem történt olyan gazdasági esemény a cégcsoporton belül, mellynek konszolidálásból adódó (számított) adókülönbözet következménye lett volna.

A Társaság nem él a halasztott adókövetelés és halasztott adókötelezettség mérlegben történő kimutatásának lehetőségével.

3.6 KONSZOLIDÁLT MÉRLEGHEZ KAPCSOLÓDÓ KIEGÉSZÍTÉSEK

3.6.1 ESZKÖZÖK

3.6.1.1 BEFEKTETETT ESZKÖZÖK

3.6.1.1.1 IMMATERIÁLIS JAVAK ÉS TÁRGYI ESZKÖZÖK

A Cégcsoport 2025. december 31-én 47.440 eFt nettó értékű immateriális javakkal és 2.320.752 eFt nettó értékű tárgyi eszközzel rendelkezik.

Immateriális javak és Tárgyi eszközök értéke 2025.12.31-én

eFt

Megnevezés	Bruttó érték	Értékcsökkenés	Terven felüli értékcsökkenés	Nettó érték
IMMATERIÁLIS JAVAK	**107 422**	**59 982**	**0**	**47 440**
Vagyoni értékű jogok	21 311	9 540	0	11 771
Szellemi termékek	85 268	50 442	0	34 826
Immateriális javakra adott előlegek	843	0	0	843
TÁRGYI ESZKÖZÖK	**4 246 459**	**1 925 707**	**0**	**2 320 752**
Ingatlanok és kapcsolódó vagyoni értékű jogok	2 245 726	843 356	0	1 402 370
Műszaki berendezések, gépek, járművek	998 271	524 346	0	473 925
Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	918 703	558 005	0	360 698
Beruházások, felújítások	77 672	0	0	77 672
Beruházásokra adott előlegek	6 087	0	0	6 087

Bruttó érték változása

eFt

Megnevezés	Nyitó	Növekedés	Csökkenés	Átsorolás	Záró
IMMATERIÁLIS JAVAK	**108 732**	**20 961**	**22 271**	**0**	**107 422**
Vagyoni értékű jogok	23 711	4 035	6 435	0	21 311
Szellemi termékek	85 021	16 083	15 836	0	85 268
Immateriális javakra adott előlegek	0	843	0	0	843
TÁRGYI ESZKÖZÖK	**3 971 314**	**629 269**	**354 314**	**190**	**4 246 459**
Ingatlanok és kapcsolódó vagyoni értékű jogok	2 181 679	64 047	0	0	2 245 726
Műszaki berendezések, gépek, járművek	850 872	148 498	1 099	0	998 271
Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	871 060	70 429	22 976	190	918 703
Beruházások, felújítások	29 641	331 005	282 974	0	77 672
Beruházásokra adott előlegek	38 062	15 290	47 265	0	6 087

A műszaki berendezések, felszerelések soron az átsorolás oszlopban szereplő eszközök a készletek közül kerültek átsorolásra.

Értékcsökkenés változása

eFt

Megnevezés	Nyitó	Növekedés	Csökkenés	Átsorolás	Záró
IMMATERIÁLIS JAVAK	**66 697**	**11 754**	**18 469**	**0**	**59 982**
Vagyoni értékű jogok	10 514	1 931	2 905	0	9 540
Szellemi termékek	56 183	9 823	15 564	0	50 442
TÁRGYI ESZKÖZÖK	**1 712 838**	**236 943**	**24 074**	**0**	**1 925 707**
Ingatlanok és kapcsolódó vagyoni értékű jogok	763 286	80 070	0	0	843 356
Műszaki berendezések, gépek, járművek	450 846	74 598	1 098	0	524 346
Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	498 706	82 275	22 976	0	558 005

Az értékcsökkenés alakulását bemutató táblázat átsorolás oszlopában nem szerepel adat, mivel az átsorolás a készletek közül történt, amelyekhez korábban értékcsökkenés elszámolása nem kapcsolódott

Terven felüli értékcsökkenés változása

eFt

Megnevezés	Nyitó	Növekedés	Csökkenés	Átsorolás	Záró
IMMATERIÁLIS JAVAK	**201**	**3 329**	**3 530**	**0**	**0**
Vagyoni értékű jogok	201	3 329	3 530	0	0

3.6.1.1.1.1 KÖRNYEZET VÉDELMÉT KÖZVETLENÜL SZOLGÁLÓ TÁRGYI ESZKÖZÖK 2025.12.31-ÉN

eFt

Megnevezés	Bruttó érték	Értékcsökkenés	Nettó érték
Ingatlanok és kapcsolódó vagyoni értékű jogok	6 548	1 922	4 626
Műszaki berendezések, gépek, járművek	64 647	45 044	19 603
Környezet védelmét közvetlenül szolgáló tárgyi eszközök összesen	**71 195**	**46 966**	**24 229**

Bruttó érték változása

eFt

Megnevezés	Nyitó	Növekedés	Csökkenés	Átsorolás	Záró
Ingatlanok és kapcsolódó vagyoni értékű jogok	6 548	0	0	0	6 548
Műszaki berendezések, gépek, járművek	64 647	0	0	0	64 647
Környezet védelmét közvetlenül szolgáló tárgyi eszközök összesen	**71 195**	**0**	**0**	**0**	**71 195**

Értékcsökkenés változása

eFt

Megnevezés	Nyitó	Növekedés	Csökkenés	Átsorolás	Záró
Ingatlanok és kapcsolódó vagyoni értékű jogok	1 268	654	0	0	1 922
Műszaki berendezések, gépek, járművek	42 485	2 559	0	0	45 044
Környezet védelmét közvetlenül szolgáló tárgyi eszközök összesen	**43 753**	**3 213**	**0**	**0**	**46 966**

3.6.1.1.2 RÉSZESEDÉSEK

A Részesedések között a konszolidálásba teljeskörűen be nem vont leányvállalatok (1.7.2 pont) kerültek kimutatásra.

Tartós részesedések kapcsolt vállalkozásban 2024.12.31-én

Kapcsolt vállalkozási forma	Neve	Székhelye, cégjegyzékszáma	Szavazati arány (%)	Részesedés bruttó érték (eFt)	Elszámolt értékvesztés (eFt)	Részesedés könyv szerinti érték (eFt)
Leányvállalat	NATURLAND BOHEMIA, s.r.o. v likvidaci	Csehország- 61200 Brno/Brünn, Královo Pole, Vodova 1287/54. ,azonosító száma: 26888441	100	1 658	1 658	0
ÖSSZESEN				**1 658**	**1 658**	**0**

2025.12.31-én nem volt konszolidálásba be nem vont leányvállalat (lsd. 1.7.2 pont)

A NATURLAND BOHEMIA, s.r.o.-t 2020-ban kezdődő felszámolási eljárása 2025.03.21-én a cég törlésével zárult le, így 2025.12.31-én a részesedés már nem szerepel a könyvekben, a részesedés kivezetése eredményhatással nem járt, tekintettel a korábban 100%-ban elszámolt értékvesztésre.

Részesedésekkel kapcsolatos értékvesztés változása:

Kapcsolt vállalkozási forma	Neve	Nyitó	Növekedés	Csökkenés	Záró
Leányvállalat	NATURLAND BOHEMIA, s.r.o. v likvidaci	1 658	0	1 658	0
ÖSSZESEN		**1 658**	**0**	**1 658**	**0**

3.6.1.2 FORGÓESZKÖZÖK

eFt

Megnevezés	2024.12.31	2025.12.31
KÉSZLETEK	1 142 949	1 106 663
KÖVETELÉSEK	575 344	635 643
ÉRTÉKPAPÍROK	0	0
PÉNZESZKÖZÖK	805 794	952 385
ÖSSZESEN	**2 524 087**	**2 694 691**

3.6.1.2.1 KÉSZLETEK

eFt

Megnevezés	2024.12.31	2025.12.31
Vásárolt készletek	624 643	581 651
Saját előállítású készletek	518 306	525 012
Összesen	**1 142 949**	**1 106 663**

A készletekkel kapcsolatos értékvesztés nyilvántartás a következők szerint alakult:

eFt

Megnevezés	Nyitó	Növekedés	Csökkenés	Visszaírt értékvesztés	Záró
Vásárolt készletek	**36 490**	**16 874**	**10 090**	**1 112**	**42 162**
Alapanyagok értékvesztése	22 908	5 968	7 331	847	20 698
Csomagolóanyagok, segédanyag értékvesztése	13 440	5 618	2 617	265	16 176
Áruk értékvesztése	87	5 287	87	0	5 287
Közvetített szolgáltatások ÉV-e	0	0	0	0	0
Göngyölegek értékvesztése	55	1	55	0	1
Saját előállítású készletek	**3 139**	**870**	**3 090**	**0**	**919**
Félkész termékek és beflen term. ÉV-e	48	159	0	0	207
Késztermékek értékvesztése	3 091	711	3 090	0	712
Készletek értékvesztése	**39 629**	**17 744**	**13 180**	**1 112**	**43 081**

3.6.1.2.2 KÖVETELÉSEK

eFt

Megnevezés	2024.12.31	2025.12.31
Követelések áruszállításból és szolgáltatásokból (vevők)	550 730	631 389
Egyéb követelések	24 614	4 254
ÖSSZESEN	**575 344**	**635 643**

Egyéb követelések

eFt

Megnevezés	2024.12.31	2025.12.31
Adókövetelés	20 707	12
Szállítói, utólagos engedmény túlfizetés	1 151	1 546
Szállítónak adott előleg	9	193
Egyéb követelés	2 747	2 503
ÖSSZESEN	**24 614**	**4 254**

Az egyéb követelések között került kimutatásra a Leányvállalat, mint kifizetőhely – az általa folyósított pénzbeli ellátásokkal kapcsolatos - Magyar Államkincstárral szembeni követelése.

Követelések értékvesztése:

eFt

Megnevezés	Nyitó	Növekedés	Csökkenés	Visszaírt értékvesztés	Záró
Vevőkövetelések	**37 348**	**4 004**	**0**	**1**	**41 351**
Egyéb követelések	**24 110**	**0**	**0**	**0**	**24 110**
Adott kölcsönök és egyéb követelések	24 110	0	0	0	24 110
Követelések értékvesztése	**61 458**	**4 004**	**0**	**1**	**65 461**

3.6.1.3 AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK

eFt

Megnevezés	2024.12.31	2025.12.31
Bevételek aktív időbeli elhatárolása	**7 618**	**8 952**
Árbevétel AIE	12	10
Bank kamatbevétel AIE	7 606	8 942
Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	**11 050**	**12 033**
Előfizetési díj	2 528	2 834
Biztosítási díj	1 717	1 875
Értékesítési és marketing költség	714	640
Egyéb elhatárolás	6 091	6 684
ÖSSZESEN	**18 668**	**20 985**

Az egyéb költség, ráfordítás aktív időbeli elhatárolásai között védjegyekkel, minőségbiztosítással, informatikával kapcsolatos költségek kerültek kimutatásra.

3.6.2 FORRÁSOK

3.6.2.1 SAJÁT TŐKE

eFt

Megnevezés	2024.12.31	2025.12.31	Változás
JEGYZETT TŐKE	1 411 605	1 411 605	0
JEGYZETT, DE MÉG BE NEM FIZETETT TŐKE (-)	0	0	0
TŐKETARTALÉK	731 074	731 074	0
EREDMÉNYTARTALÉK	-699 952	-869 929	-169 977
LEKÖTÖTT TARTALÉK	0	0	0
ÉRTÉKELÉSI TARTALÉK	0	0	0
Korrigált adózott eredmény	1 420 455	1 367 896	-52 559
Leányvállalati saját tőke változás (+)	690 725	996 845	306 120
Konszolidáció miatti változások (+)	0	0	0
Külső tagok (más tulajdonosok) részesedése	0	0	0
ÖSSZESEN	**3 553 907**	**3 637 491**	**83 584**

A Leányvállalat a 2024. évi eredményéből 870.000 eFt osztalékot fizetett, a maradékot eredménytartalékba helyezte.

A Leányvállalat a 2025. évi eredményéből 950.000 eFt osztalékot fizet, a maradékot eredménytartalékba helyezi.

Az Anyavállalati 2024. évi jóváhagyott osztalék összege 1.284.312 eFt volt, amely az eredménytartalékból, a 2024. évi adózott eredményből, és a leányvállalatok 2024. évi eredményéből, a jóváhagyott beszámoló alapján a Társaságot megillető osztalékból került kifizetésre.

Az Anyavállalat 2025. évre vonatkozóan osztalékot kíván fizetni, melynek mértékéről az Anyavállalat Tulajdonosai a soron következő közgyűlésen fognak dönteni.

Konszolidált vállalkozás saját tőke változás

eFt

Megnevezés	2025.12.31
Nyitó	690 725
Leányvállalat 2024. évi adózott eredményéből Anyavállalatot tulajdoni hányada alapján megillető összeg (1.006.120eFt), a Leányvállalat által az Anyavállalatnak kifizetett osztalékkal csökkentve (700.000 eFt).	306 120
ÖSSZESEN	**996 845**

3.6.2.2 CÉLTARTALÉKOK

eFt

Megnevezés	2024.12.31	Növekedés	Csökkenés	2025.12.31
Céltartalék a várható kötelezettségekre	19 729	16 552	16 137	20 144
Céltartalék a jövőbeni költségekre	0	0	0	0
Egyéb céltartalék	0	0	0	0
ÖSSZESEN	**19 729**	**16 552**	**16 137**	**20 144**

A várható kötelezettségekre képzett céltartalék ki nem vett szabadság költségére, valamint perből várható költségekre került képzésre.

3.6.2.3 KÖTELEZETTSÉGEK

eFt

Megnevezés	2024.12.31	2025.12.31
HÁTRASOROLT KÖTELEZETTSÉGEK	189 992	189 992
HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	355 704	428 369
RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	578 782	673 132
ÖSSZESEN	**1 124 478**	**1 291 493**

3.6.2.3.1 HÁTRASOROLT KÖTELEZETTSÉGEK

eFt

Megnevezés	2024.12.31	2025.12.31
Tőkekonszolidációs különbözet leányvállalatokból	189 992	189 992
ÖSSZESEN	**189 992**	**189 992**

Tőkekonszolidációs különbözetként a Leányvállalatban lévő 73,05%-os első részesedésszerzéskor meghatározott passzív tőkekonszolidációs különbözet kerül kimutatásra.

3.6.2.3.2 HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK

eFt

Megnevezés	2024.12.31	2025.12.31
Hosszú lejáratra kapott kölcsönök	**47 680**	**34 274**
Hosszú lejáratú kölcsön	47 680	34 274
Beruházási és fejlesztési hitelek	**97 200**	**82 800**
Beruházási hitel	97 200	82 800
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	**210 824**	**311 295**
Eszközlízing	210 824	311 295
ÖSSZESEN	**355 704**	**428 369**

A Leányvállalat hitelének fedezeteként a finanszírozó zálogjogot alapított a Leányvállalat eszközein, beleértve az ingatlant is.

A hosszú lejáratú kölcsönök között a Leányvállalat által eszköz finanszírozásra felvett kölcsönök éven túl esedékes törlesztőrészlete került kimutatásra.

A beruházási hitel a Leányvállalat Budapest, Csillagvirág utca 8. székhelyének fűtés korszerűsítésére került felvételre, 10 éves futamidőre, forint alapon.

3.6.2.3.3 RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK

eFt

Megnevezés	2024.12.31	2025.12.31
Rövid lejáratú kölcsönök	14 110	13 406
Rövid lejáratú hitelek	14 400	14 400
Vevőtől kapott előlegek	2 593	15 248
Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	211 821	227 843
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	335 858	402 235
ÖSSZESEN	**578 782**	**673 132**

Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek

eFt

Megnevezés	2024.12.31	2025.12.31
Adófizetési kötelezettség	146 853	193 907
Munkavállalókkal szembeni kötelezettség	65 724	71 403
Lízing éven belül esedékes kötelezettség	89 960	95 001
Vevői túlfizetés	499	2 153
Utólag adott engedményből származó köt.	32 822	39 771
ÖSSZESEN	**335 858**	**402 235**

3.6.3 PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK

eFt

Megnevezés	2023.12.31	2024.12.31
Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	**50 457**	**52 026**
Közüzemi díjak	1 918	1 879
Adó elhatárolás	14 946	18 472
Értékesítési költségek	1 974	2 239
Könyvvizsgálat	11 132	7 882
Egyéb nem anyagjellegű szolgáltatások	4 449	3 578
Fizetendő kamat	2 047	2 352
Tiszteletdíj és járulékai	0	0
EPR díj	13 991	15 624
Halasztott bevételek	**94 494**	**82 714**
Halasztott bevétel- Kapott támogatás VEKOP-1.2.6-20-2020-01061	40 101	34 306
Halasztott bevétel- Kapott támogatás NBT PM/10881-9/2021	54 393	48 408
ÖSSZESEN	**144 951**	**134 740**

Halasztott bevételként kerül kimutatásra a Leányvállalat által fejlesztési célra visszafizetési kötelezettség nélkül kapott alábbi támogatások összegéből megvalósított eszköz beszerzésekkel kapcsolatosan elszámolt költség, ráfordítások arányában fel nem oldott rész:

A Leányvállalatot a Versenyképes Közép-Magyarország Operatív Program keretén belül 57.946 eFt összegű, visszatérítendő támogatásra érdemesnek ítélte meg a Regionális Fejlesztési Programok Irányító Hatóságának vezetője a „Gyógyszer- és étrendkiegészítő készítmények gyártásának és kiszerelésének technológiai korszerűsítése a Naturland Magyarország Kft-telephelyén" című VEKOP-1.2.6-20-2020-01061 támogatási kérelme alapján. 2020. évben megtörtént a visszatérítendő támogatás 100%-ának kiutalása támogatási előleg jogcímen. A visszatérítendő támogatás a támogatott projekt megfelelő teljesítése (támogatási szerződés maximum 3 alkalommal, cégadat módosítás maximum 5 alkalommal), valamint az előre meghatározott eredményességi célok (létszám, bruttó hozzáadott érték, üzemi eredmény növekedés) elérése esetén részben, vagy egészben átalakítható vissza nem térítendő támogatássá. 2021. üzleti évben a támogatással érintett eszközök teljeskörűen beszerzésre és üzembe helyezésre kerültek.

2023.06.06-án benyújtásra került a záró fenntartási jelentés. A Területfejlesztési Programok Végrehajtásáért Felelős Helyettes Államtitkárság 2024.01.25-én kelt levelében értesítette a Társaságot az eredményesség mérés eredményéről, mely szerint a Társaság a feltételeket maradéktalanul teljesítette, így a kapott támogatás 100%-ban vissza nem térítendő támogatássá fordulhat át. A záró projekt fenntartási jelentés a Területfejlesztési Programok Végrehajtásáért Felelős Helyettes Államtitkárság által 2024.02.28-án elfogadásra került.

A Leányvállalatot a Gazdaság újraindítását szolgáló pénzügyi fejezeti kezelésű előirányzatból finanszírozott Nagyvállalati Beruházási Támogatási program keretén belül 67.498 eFt összeg vissza nem térítendő támogatásra érdemesnek ítélte meg a Pénzügyminisztérium a „Gyógyszerhatóanyagként felhasználásra kerülő gyógynövény monodrogok és filteres gyógynövény teák kiszerelésének fejlesztése" elnevezésű támogatási kérelme alapján. A támogatási szerződés száma PM/10881-9/2021. 2021. évben megtörtént a támogatás 100%-ának kiutalása támogatási előleg jogcímen. 2022. üzleti évben a támogatással érintett eszközök teljeskörűen beszerzésre és üzembe helyezésre kerültek. A Pénzügyminisztérium 2023.06.19-én kelt levelében elfogadta a Leányvállalat PM/10881-9/2021 NBT pályázat szakmai és pénzügyi beszámolóját, kijelölve a fenntartási időszakot 2023. április 28. napjától kezdődően, 5 évig, azaz 2028. április 28-ig terjedő időtartamra.

3.7 EREDMÉNYKIMUTATÁSHOZ KAPCSOLÓDÓ TÉTELEK

3.7.1 ÉRTÉKESÍTÉS NETTÓ ÁRBEVÉTELE

eFt

Megnevezés	2024	2025	Változás
Belföldi értékesítés nettó bevétele	5 867 386	6 180 708	313 322
Export értékesítés nettó árbevétele	214 385	310 240	95 855
ÖSSZESEN	**6 081 771**	**6 490 948**	**409 177**

Export bevétel földrajzi megoszlás szerint

eFt

Megnevezés	2024	2025
Európai Unió	206 065	296 684
Anglia	227	171
Távol-Kelet	8 093	13 385
ÖSSZESEN	**214 385**	**310 240**

3.7.2 AKTIVÁLT SAJÁT TELJESÍTMÉNYEK ÉRTÉKE

eFt

Megnevezés	2024	2025
Saját termelésű készletek állományváltozása	104 734	6 706
Saját előállítású eszközök aktivált értékte	13 680	8 934
ÖSSZESEN	**118 414**	**15 640**

3.7.3 EGYÉB BEVÉTELEK

eFt

Megnevezés	2024	2025
Tárgyi eszköz és szellemi termék ért. Nyeresége	4 801	0
Biztosító kártérítése	7 179	4 421
Kapott bírság, kötbér, kártérítés	12 733	9 188
Készletek, követelések visszaírt értékvesztése	2 019	1 113
Leltártöbblet	6 934	6 247
Céltartalék felhasználása	14 123	16 137
Egyéb bevételek	1 508	1 618
Kapott támogatás VEKOP-1.2.6-20-2020-01061	5 795	5 795
Kapott támogatás NBT PM/10881-9/2021	5 985	5 985
Gyógyszeradóra jutó áfa visszatérítés	35 108	8 675
ÖSSZESEN	**96 185**	**59 179**

A Leányvállalatot a Versenyképes Közép-Magyarország Operatív Program keretén belül 57.946 eFt összegű, visszatérítendő támogatásra érdemesnek ítélte meg a Regionális Fejlesztési Programok Irányító Hatóságának vezetője a „Gyógyszer- és étrendkiegészítő készítmények gyártásának és kiszerelésének technológiai korszerűsítése a Naturland Magyarország Kft-telephelyén” című VEKOP-1.2.6-20-2020-01061 támogatási kérelme alapján. A támogatás keretében vásárolt eszközök értékcsökkenésével arányosan feloldásra került a halasztott bevétel évente 5.795 eFt értékben.

A Leányvállalatot a Gazdaság újraindítását szolgáló pénzügyi fejezeti kezelésű előirányzatból finanszírozott Nagyvállalati Beruházási Támogatási program keretén belül 67.498 eFt összeg vissza nem térítendő támogatásra érdemesnek ítélte meg a Pénzügyminisztérium a „Gyógyszerhatóanyagként felhasználásra kerülő gyógynövény monodrogok és filteres gyógynövény teák kiszerelésének fejlesztése” elnevezésű támogatási kérelme alapján. A támogatás keretében vásárolt eszközök értékcsökkenésével arányosan feloldásra került a halasztott bevétel évente 5.985 eFt értékben.

A gyógyszeradóhoz kapcsolódó áfa-visszatérítés összege az előző üzleti évben 35.108 eFt, a tárgyévben 8.675 eFt volt. Az előző évben kimutatott összegből 27.643 eFt a korábbi időszakokra (2018–2023) vonatkozóan elszámolt áfa-visszatérítéshez kapcsolódott, amely az Európai Bíróság C-248/23. számú Novo Nordisk A/S ügyben hozott ítélete és az Áfa tv. 2024. november 29-től hatályos módosítása alapján került elszámolásra. A tárgyévi összeg a tárgyidőszakhoz kapcsolódó gyógyszeradóra jutó áfa-visszatérítést tartalmazza.

3.7.4 ANYAGJELLEGŰ RÁFORDÍTÁSOK

eFt

Megnevezés	2024	2025	Változás
Anyagköltség	1 679 460	1 762 207	82 747
Igénybe vett szolgáltatások értéke	766 648	740 840	-25 808
Egyéb szolgáltatások értéke	51 250	60 109	8 859
Eladott áruk beszerzési értéke	234 101	208 595	-25 506
ÖSSZESEN	**2 731 459**	**2 771 751**	**40 292**

3.7.4.1 IGYÉNYBE VETT SZOLGÁLTATÁSOK ÉRTÉKE

eFt

Megnevezés	2024	2025
Utazási és szállás költség	3 786	1 243
Posta- és telefonköltség	17 153	15 524
Karbantartási, javítási költség	43 589	44 560
Egyéb anyagjellegű szolgáltatások	6 111	8 650
Bérleti díjak	98 277	105 078
Szakértői díjak, oktatási ktg., jogi szolgáltatás	32 591	30 929
Üzemeltetési és karbantartási díjak	70 251	66 023
Könyvvizsgálati, könyvelési díjak	21 203	22 353
Értékesítéshez kapcsolódó költségek	44 661	50 040
Tanácsadói, engedélyezési hatósági és termékgyártáshoz kapcs. díjak	56 875	62 761
Egyéb marketing ktg.	51 358	45 236
Egyéb nem anyagjellegű szolgáltatás (kereskedelemmel kapcsolatos szolgáltatások, hulladékkezelés, ártalmatlanítás, stb)	55 792	56 948
Igénybevett bérmunka díja	64 216	25 201
Gyártáshoz kapcs. minőségbizt. ktg.-ek	39 396	38 491
Fuvarozási, szállítási és rakodási költség	15 126	9 902
Vagyonvédelem	34 327	37 177
Közüzemi szolgáltatások	13 649	13 867
Szoftver karbantartás, rendszerfelügyelet	40 404	44 276
Munkaerőkölcsönzés díja	9 702	10 527
EPR díj	48 181	52 054
ÖSSZESEN	**766 648**	**740 840**

3.7.4.2 EGYÉB SZOLGÁLTATÁSOK

eFt

Megnevezés	2024	2025
Bankköltség	19 417	26 004
Biztosítási díj	21 907	27 478
Hatósági díj	6 506	6 627
Egyéb szolgáltatások	3 420	0
ÖSSZESEN	**51 250**	**60 109**

3.7.5 SZEMÉLYI JELLEGŰ RÁFORDÍTÁSOK

eFt

Megnevezés	2024	2025
Bérköltség	1 029 388	1 162 051
Személyi jellegű kifizetések	71 914	106 637
Bérjárulékok	132 544	152 898
ÖSSZESEN	**1 233 846**	**1 421 586**

A foglalkoztatott munkavállalók átlagos statisztikai állományának és bérköltségének megoszlása 2024-ben

Megnevezés	Létszám (fő)	Bérköltség (eFt)	Személyi jellegű egyéb kifizetések (eFt)	Bérjárulékok (eFt)
Fizikai foglalkozásúak	76	381 385	36 395	43 028
Szellemi foglalkozásúak	81	648 003	35 519	89 516
ÖSSZES MUNKAVÁLLALÓ	**157**	**1 029 388**	**71 914**	**132 544**

Ebből Anyavállalat

Megnevezés	Létszám (fő)	Bérköltség (eFt)	Személyi jellegű egyéb kifizetések (eFt)	Bérjárulékok (eFt)
Fizikai foglalkozásúak	0	0	0	0
Szellemi foglalkozásúak	1	23 280	0	2 989
ÖSSZES MUNKAVÁLLALÓ	**1**	**23 280**	**0**	**2 989**

Ebből Leányvállalat

Megnevezés	Létszám (fő)	Bérköltség (eFt)	Személyi jellegű egyéb kifizetések (eFt)	Bérjárulékok (eFt)
Fizikai foglalkozásúak	76	381 385	36 395	43 028
Szellemi foglalkozásúak	80	624 723	35 519	86 527
ÖSSZES MUNKAVÁLLALÓ	**156**	**1 006 108**	**71 914**	**129 555**

A foglalkoztatott munkavállalók átlagos statisztikai állományának és bérköltségének megoszlása 2025-ben

Megnevezés	Létszám (fő)	Bérköltség (eFt)	Személyi jellegű egyéb kifizetések (eFt)	Bérjárulékok (eFt)
Fizikai foglalkozásúak	82	438 613	53 867	52 398
Szellemi foglalkozásúak	82	723 438	52 770	100 500
ÖSSZES MUNKAVÁLLALÓ	**164**	**1 162 051**	**106 637**	**152 898**

Ebből Anyavállalat

Megnevezés	Létszám (fő)	Bérköltség (eFt)	Személyi jellegű egyéb kifizetések (eFt)	Bérjárulékok (eFt)
Fizikai foglalkozásúak	0	0	0	0
Szellemi foglalkozásúak	1	24 680	0	3 171
ÖSSZES MUNKAVÁLLALÓ	**1**	**24 680**	**0**	**3 171**

Ebből Leányvállalat

Megnevezés	Létszám (fő)	Bérköltség (eFt)	Személyi jellegű egyéb kifizetések (eFt)	Bérjárulékok (eFt)
Fizikai foglalkozásúak	82	438 613	53 867	52 398
Szellemi foglalkozásúak	81	698 758	52 770	97 329
ÖSSZES MUNKAVÁLLALÓ	**163**	**1 137 371**	**106 637**	**149 727**

3.7.6 ÉRTÉKCSÖKKENÉSI LEÍRÁS

eFt

Megnevezés	Lineáris módszer	Egyösszegű leírás	Összesen
IMMATERIÁLIS JAVAK	**11 364**	**390**	**11 754**
Vagyoni értékű jogok	1 541	390	1 931
Szellemi termékek	9 823	0	9 823
TÁRGYI ESZKÖZÖK	**219 601**	**17 342**	**236 943**
Ingatlanok és kapcsolódó vagyoni értékű jogok	80 070	0	80 070
Műszaki berendezések, gépek, járművek	74 513	85	74 598
Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	65 018	17 257	82 275
ÖSSZESEN	**230 965**	**17 732**	**248 697**

3.7.7 EGYÉB RÁFORDÍTÁSOK

eFt

Megnevezés	2024	2025
Tárgyi eszköz és szellemi termék ért. vesztesége	210	0
Behajthatatlan követelések, bírságok, késedelmi kamatok, kártérítések	1 463	1 461
Adott támogatások	847	1 478
Elszámolt értékvesztés	23 626	21 748
Iparűzési adó	92 345	100 525
Egyéb adók	237 622	273 503
Gyógyszergyártók sávos különadója	15 099	0
Céltartalék képzés	15 184	16 552
Utólag adott engedmény	198 218	223 827
Egyéb ráfordítások (selejt., leltárhiány. stb.)	34 805	18 646
Tárgyi eszköz és immat jav. terven felüli értékcsökkenése, selejt	1 919	3 329
ÖSSZESEN	**621 338**	**661 069**

Az egyéb adók soron kerül kimutatásra a Társaságot terhelő gyógyszeradó, környezetvédelmi termékdíj, innovációs járulék, cégautóadó, gépjárműadó, építmény és telekadó.

3.7.8 PÉNZÜGYI MŰVELETEK BEVÉTELEI

eFt

Megnevezés	2024	2025
Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű bevételek	39 763	32 364
Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	14 066	8 739
ÖSSZESEN	**53 829**	**41 103**

Egyéb kapott kamatbevételként a hitelintézettől a lekötött és látra szóló betétek után kapott kamat került elszámolásra, 2024-ben és 2025-ben folyamatosan csökkentek a kamatmértékek (lekötött és látra szóló is), melynek hatására csökkent a kamatbevétel is.

A pénzügyi műveletek egyéb bevételei között a külföldi pénzértékre szóló eszközök és kötelezettségek pénzügyileg rendezett árfolyam nyeresége, illetve a tárgyévet megelőző évben az év végi nem realizált összevont árfolyam nyereség került kimutatásra.

3.7.9 PÉNZÜGYI MŰVELETEK RÁFORDÍTÁSAI

eFt

Megnevezés	2024	2025
Fizetendő (fizetett) kamatok és kamatjellegű ráfordítások	34 400	34 684
Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	11 260	12 297
ÖSSZESEN	**45 660**	**46 981**

Fizetendő kamatként a kölcsönökre, hitelekre, lízingekre fizetett kamat került elszámolásra.

A pénzügyi műveletek egyéb ráfordításaiként a külföldi pénzértékre szóló eszközök és kötelezettségek pénzügyileg rendezett árfolyam vesztesége, valamint a tárgyévben az év végi nem realizált összevont árfolyam veszteség került kimutatásra.

Mindezek alapján a pénzügyi műveletek eredménye 2025-ben 5.878 eFt veszteség.

3.7.10 TÁRSASÁGI ADÓ MEGÁLLAPÍTÁSA

Az Anyavállalat és Leányvállalat a társasági adótörvény szerint adóznak, jövedelem-nyereség minimum alapján történő adófizetési kötelezettsége nem állt fenn, mivel a társaságoknál az adóalap meghaladja a jövedelem-nyereség minimum alapot.

A Leányvállalat a tárgyévben önellenőrzést számolt el a 2024. évi társasági adó tekintetében 20.091 ezer Ft értékben, az önellenőrzés hatása nem volt jelentős, így a társasági adó különbözet, és az arra jutó önellenőrzési pótlék a tárgyév adataival együttesen kerül kimutatásra a beszámolóban.

eFt

Év	Társaság adó	Önellenőrzési pótlék
2024. év	20 091	724
ÖSSZESEN	**20 091**	**724**

3.8 A CSOPORT VAGYONI, PÉNZÜGYI ÉS JÖVEDELMI HELYZETE

Megnevezés	Képlet	2024	2025
Befektetett eszközök aránya	Befektetett eszközök / Eszközök összesen	47,50%	46,58%
Forgóeszközök aránya	Forgóeszközök / Eszközök összesen	52,12%	53,00%
Saját tőke aránya	Saját tőke / Források összesen	73,38%	71,55%
Saját tőke növekedési aránya	Saját tőke / Jegyzett tőke	251,76%	257,68%
Eladósodási ráta	Hosszú lejáratú kötelezettség / Saját tőke	10,01%	11,78%
Tőke feszültségi mutató	Hosszú + rövid lejáratú kötelezettség / Saját tőke	26,29%	30,28%
Önfinanszírozás foka	Adózott eredmény / Saját tőke	39,97%	37,61%
Tartós források és a befektetett eszközök aránya.	Hosszú lejáratú kötelezettség+ Saját tőke / Befektetett eszközök	169,96%	171,69%
Befektetett eszközök fedezettsége (szűkített)	Saját tőke / Befektetett eszközök	154,50%	153,60%
Likviditási mutató	Forgóeszközök / Rövid lejáratú kötelezettségek	436,10%	400,32%
Likviditási Gyorsráta	Pénzeszközök / Rövid lejáratú kötelezettségek	139,22%	141,49%
Tőke arányos nyereség	Adózott nyereség / Saját tőke	39,97%	37,61%
Árbevétel arányos eredmény	Adózott nyereség / Nettó árbevétel	23,36%	21,07%
Tőke hozadék	Adózott nyereség / Jegyzett tőke	39,97%	37,61%
Eszközök megtérülési mutatója	Nettó árbevétel / Eszközök összesen	125,58%	127,68%
EBITDA (eFt)	Üzemi tev. eredménye+Écs	1 709 727	1 711 361
EBITDA margin	EBITDA / (Nettó árbevétel+Aktivált saját telj. é.+egyéb bevétel)	27,15%	26,06%

4. KIEGÉSZÍTŐ TÁJÉKOZTATÁS

A Csoport 2025. évi költségei 36.179 eFt értékben tartalmaznak kutatás-fejlesztéssel kapcsolatos költséget.

A Csoportnak környezetvédelmi kötelezettsége nem várható.

Veszélyes hulladékok, környezetre káros anyagok mennyiségének változása

Kg

Megnevezés	Nyitó	Növekedés	Csökkenés	Záró
HP 3 „Tűzveszélyes”	0	0	0	0
HP 14 „Környezetre veszélyes	3 000	9 137	12 137	0
Összesen	**3 000**	**9 137**	**12 137**	**0**

A Csoportnál a vezető tisztségviselők, igazgatóság, felügyelő bizottság tagjai tevékenységükért 2025. évben:

- Igazgatósági tagok, ügyvezetők: 82.292 eFt
- Felügyelőbizottsági tagok: 2.880 eFt

díjazásban részesültek, részükre előlegnyújtás, kölcsönnyújtás, garanciavállalás nem történt.

5. MÉRLEGEN KÍVÜLI FÜGGŐ KÖTELEZETTSÉGVÁLLALÁSOK

A Csoport 25 millió Ft összegű bankgaranciával rendelkezik.

6. MÉRLEGFORDULÓNAP UTÁNI ESEMÉNYEK

A mérleg fordulónapja utáni időszakot illetően nincs információnk arról, hogy bekövetkeztek volna olyan lényeges események, amelyek jelentős mértékben befolyásolhatnák a Csoport gazdálkodását.

Új kockázatként jelent meg a Társaság leányvállalatánál az olajbeszerzés, valamint a kőolajalapú alapanyagok és a gyártás során a késztermékekbe beépülő anyagok beszerzésének bizonytalansága. A folyamatosan változó piaci környezetre, illetve a rendelkezésre álló információk jelentős eltérésére tekintettel ennek gazdasági hatásait a 2026. évi tervekben jelenleg még nem tudtuk számszerűen figyelembe venni. A jelenleg rendelkezésre álló információk alapján ugyanakkor az olajár-emelkedés várhatóan nem gyakorol jelentős negatív hatást a Társaság gazdálkodására.

7. CASH-FLOW KIMUTATÁS

eFt

Sorszám		Megnevezés	2024	2025
I.		**Működési cash flow (1-13. sorok)**	**464 952**	**390 812**
	1a.	Adózás előtti eredmény +	1 489 342	1 456 786
		-- ebből: működésre kapott, pénzügyileg rendezett támogatás,	0	0
	1b.	Korrekciók az adózás előtti eredményben +	-198	1 234
	1.	Korrigált adózás előtti eredmény (1a+1b) +	1 489 144	1 458 020
	2.	Elszámolt amortizáció +	228 554	248 697
	3.	Elszámolt értékvesztés és visszaírás +	25 316	24 236
	4.	Céltartalék képzés és felhasználás különbözete +	1 061	415
	5.	Befektetett eszközök értékesítésének eredménye +	-4 591	0
	6.	Szállítói kötelezettség változása +	-51 414	16 022
	7.	Egyéb rövid lejáratú kötelezettség változása +	-894	54 346
	8.	Passzív időbeli elhatárolások változása +	-11 693	-10 211
	9.	Vevőkövetelés változása +	62 450	-84 662
	10.	Forgóeszközök (vevőkövetelés és pénzeszköz nélkül) változása +	-149 057	39 824
	11.	Aktív időbeli elhatárolások változása +	5 797	-2 317
	12.	Fizetett adó (nyereség után) -	-67 570	-69 246
	13.	Fizetett osztalék, részesedés -	-1 062 151	-1 284 312
II.		**Befektetési cash-flow (14-18.sorok)**	**-339 980**	**-319 990**
	14.	Befektetett eszközök beszerzése -	-346 994	-319 990
	15.	Befektetett eszközök eladása +	7 014	0
	16.	Hosszú lejáratra nyújtott kölcsön és bankbetétek törlesztése, megszűnése, beváltása +	0	0
	17.	Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek -	0	0
	18.	Kapott osztalék, részesedés +	0	0
III.		**Finanszírozási cash-flow (19-26. sorok)**	**16 736**	**77 003**
	19.	Részvénykibocsátás, tőkebevonás (tőkeemelés) bevétele +	0	0
	20.	Kötvény és hitelviszonyt megtestesítő értékpapír kibocsátásának bevétele +	0	0
	21.	Hitel és kölcsön felvétele +	131 389	205 730
	22.	Véglegesen kapott pénzeszköz +	0	0
	23.	Részvénybevonás, tőkekivonás (tőkeleszállítás) -	0	0
	24.	Kötvény és hitelviszonyt megtestesítő értékpapír visszafizetése -	0	0
	25.	Hitel és kölcsön törlesztése, -visszafizetése -	-114 653	-128 727
	26.	Véglegesen átadott pénzeszköz -	0	0
IV.		**Pénzeszközök változása (± I.± II.± III. sorok) ±**	**141 708**	**147 825**
	27.	Devizás pénzeszközök átértékelése +	198	-1 234
V.		**Pénzeszközök mérleg szerinti változása (IV+27. sorok) +**	**141 906**	**146 591**

7.1 KIEGÉSZÍTÉS A CASH-FLOW KIMUTATÁSHOZ

1b. sor Korrekciók az adózás előtti eredményben jogcímenként:

eFt

Megnevezés	2024	2025
Devizás pénzeszközök átértékelése	-198	1 234
ÖSSZESEN	**-198**	**1 234**

3. sor elszámolt értékvesztés és visszaírás

eFt

Megnevezés	2024	2025
Elszámolt értékvesztés	23 626	21 748
Terven felüli értékcsökkenés	201	3 329
Értékvesztés visszaírás	-2 019	-1 113
Tárgyi eszköz selejtezés	3 508	272
ÖSSZESEN	**25 316**	**24 236**

7. sor Egyéb rövid lejáratú kötelezettség változása:

eFt

Megnevezés	2024	2025
Rövid lejáratú kötelezettség kapcsolt vállalkozással szemben, és egyéb rövid lejáratú kötelezettség mérlegértékének változása	7 469	79 032
Éven belüli lízing állomány változás	-7 046	-5 042
Meg nem fizetett Társasági adó	-1 317	-19 644
ÖSSZESEN	**-894**	**54 346**

9. sor Vevőkövetelés változása:

eFt

Megnevezés	2024	2025
Vevőkövetelés mérlegérték változása	64 530	-80 659
Vevő értékvesztés	-2 080	-4 003
ÖSSZESEN	**62 450**	**-84 662**

10. sor Forgóeszközök (vevőkövetelés és pénzeszköz nélkül) változása

eFt

Megnevezés	2024	2025
Forgóeszközök (vevőkövetelés és pénzeszköz nélkül) mérlegértékének változása	-129 530	56 646
Készlet értékvesztés	-19 527	-16 632
Készlet átsorolása tárgyi eszközzé	0	-190
Tárgyi eszköz átsorolása készletté	0	0
ÖSSZESEN	**-149 057**	**39 824**