

**NATURLAND Holding Vagyonkezelő és Befektetési
Nyilvánosan Működő Részvénytársaság**

Féléves jelentés

2022

I.FÉLÉV

(Nem auditált, nem konszolidált)

Budapest, 2022. szeptember 28.

NATURLAND[®]
H O L D I N G
STRATEGIES-INVESTMENTS

Ásványi Tibor Zoltán
igazgatóság elnöke

TARTALOM

1. BEVEZETŐ	4
2. VEZETŐI ÖSSZEFOGLALÓ	4
3. A TÁRSASÁG ÁLTALÁNOS BEMUTATÁSA:	5
3.1 CÉGINFORMÁCIÓK A TÁRSASÁGRÓL	5
3.2 A TÁRSASÁG KIJELÖLT TANÁCSADÓJA	6
3.3 BEFEKTETŐI KAPCSOLATTARTÓ	6
3.4 ALAPTŐKE RÉSZVÉNYEK SZERINTI MEGOSZLÁSA 2022.06.30-ÁN	6
3.5 A TÁRSASÁG 5%-NÁL NAGYOBB TULAJDONNAL, VAGY SZAVAZATI JOGGAL RENDELKEZŐ KÖZVETLEN RÉSZVÉNYESEI 2022.06.30-ÁN:	7
3.6 A TÁRSASÁG VEZETŐ TISZTSÉGVISELŐI, VÁLLALATIRÁNYÍTÁS	7
3.7 A TÁRSASÁG FŐTEVÉKENYSÉGE	8
4. 2022.I. FÉLÉV ESEMÉNYEI	8
4.1 „NATURLAND A.D 1989” SZÍNES SZÖÖSSZETÉTEL VÉDJEGY JÓHÍRÚSÉGÉNEK IGAZOLÁSA	8
4.2 2021. ÉVI BESZÁMOLÓ ELFOGADÁSA	9
4.3 DÖNTÉS A NATURLAND GYÓGYSZERGYÁRTÓ ZRT. ÉRTÉKESÍTÉSÉRŐL	9
4.4 A KIBOCSÁTOTT RÉSZVÉNYEK FELOSZTÁSA	9
4.5 A TÁRSASÁG ALAPTŐKÉJÉNEK FELEMELÉSE- LEÁNYVÁLLALATI RÉSZESEDES NÖVELÉSE	9
5. FORDULÓNAP UTÁNI ESEMÉNYEK	10
5.1 A TÁRSASÁG ALAPTŐKÉJÉNEK FELEMELÉSE	10
5.2 A TÁRSASÁG SZÉKHELYÉNEK MÓDOSÍTÁSA	10
5.3 DÖNTÉS IGAZGATÓSÁG ÉS FELÜGYELŐBIZOTTSÁG LÉTREHOZÁSÁRÓL, IGAZGATÓSÁG ELNÖKÉNEK KINEVEZÉSE	10
5.4 JAVADALMAZÁSI POLITIKA ELFOGADÁSA	10
5.5 DÖNTÉS A MŰKÖDÉSI FORMA NYILVÁNOSÁ VÁLÁSÁRÓL	10
5.6 INFORMÁCIÓS DOKUMENTUM JÓVÁHAGYÁSA A BUDAPESTI ÉRTÉKTŐZSDE ZRT. ÁTAL	11
5.7 MŰKÖDÉSI FORMA VÁLTÁS CÉGBÍRÓSÁGI BEJEGYZÉSE	11
5.8 A TÁRSASÁG TÖRZSRÉSZVÉNYEIVEL VALÓ TŐZSDEI KERESKEDÉS MEGKEZDÉSE	11
5.9 A TÁRSASÁG 5%-NÁL NAGYOBB TULAJDONNAL VAGY SZAVAZATI JOGGAL RENDELKEZŐ KÖZVETLEN RÉSZVÉNYESEI A TŐZSDEI KERESKEDÉS MEGKEZDÉSÉNEK NAPJÁN	12
6. FŐBB KOCKÁZATI TÉNYEZŐK ÉS AZOK KEZELÉSE	13
6.1 A TÁRSASÁG KOCKÁZATKEZELÉSI MECHANIZMUSÁNAK BEMUTATÁSA	13
6.1.1 FELÜGYELŐBIZOTTSÁG, AUDITBIZOTTSÁG	13

6.1.2	ÁLLANDÓ KÖNYVVIZSGÁLÓ	14
7.	2022.I. FÉLÉV PÉNZÜGYI BESZÁMOLÓJA	15
8.	2022.I. FÉLÉVBEN KÖZZÉTETT HIRDETMÉNYEK, TÁJÉKOZTATÁSOK	19

1. BEVEZETŐ

A Naturland Holding Nyrt. (a továbbiakban „Naturland Holding” vagy „Társaság”) 2022. I. féléves jelentését a Társaság magyar számviteli szabályok szerinti egyedi, nem konszolidált, nem auditált pénzügyi kimutatásai alapján állítottuk össze, a Budapesti Értéktőzsde Xtend Általános Üzletszabályzata 6. számú mellékletének megfelelően. A Társaság, mint anyavállalat a 2021. év és 2022. I. félévére vonatkozóan a számvitelről szóló 2000. évi C. törvény 117.§-a alapján konszolidált beszámoló készítésére nem volt kötelezett, mivel az üzleti évet megelőző két – egymást követő – üzleti évben a Társaság és leányvállalatai konszolidálás előtt összesített adatai nem haladták meg a törvényben meghatározott határértékeket, és a mérlegfordulónapokon a Társaság, valamint leányvállalatai részvényei, üzletrészei tőzsdei kereskedelmét nem engedélyezték, illetve engedélyezését nem kérelmezték. A Társaság a soron következő éves jelentéstételi kötelezettségének már konszolidált éves beszámolóval tesz eleget.

Jelentési időszak:	2022. január 1. és 2022. június 30 közötti időszak
Jelentéstételi ciklus:	A Társaság 2022. óta féléves jelentéstételi ciklusban teszi közzé a Budapesti Értéktőzsde által előírt Xtend üzletszabályzatának megfelelően a féléves tájékoztatás jellegű jelentését
Jelentés jellege:	A jelentés kizárólag a Naturland Holding Nyrt.-re (leányvállalatok nélkül) terjed ki.

2. VEZETŐI ÖSSZEFOGLALÓ

2022. első félévének legfontosabb eseménye a Naturland Holding számára a Társaság tőzsdei bevezetésének előkészítése volt. A tőzsdei felkészüléshez a Társaság a „Tőzsdei felkészülést támogató mentor program a Középmagyarországi régióban” megnevezésű pályázatban nyert el 2022. I. félévében 50%-os intenzitású vissza nem térítendő támogatást. Pályázati azonosító száma: KMR-1.1.7-17-BÉT-2-006.

A Társaság az I. félévben ütemtervszerűen mindent megtett annak érdekében, hogy a tőzsdei kereskedés 2022 szeptemberében megkezdődhessen. Ennek során profiltisztítást (részletesen pont 4.3. pont), és zártkörű tőkeemelést hajtott végre (részletesen 4.5. pont).

A Társaság I. féléves árbevétele 7%-kal (10.539 ezer Ft-tal) haladta meg az előző év azonos időszakának árbevételét, az egyéb bevételek szignifikánsan növekedtek, az elnyert pályázati támogatás elszámolása miatt.

Az üzleti tevékenység eredménye 152.806 ezer Ft, amely 4%-kal növekedést mutat az előző év azonos időszakához képest.

A Leányvállalatoktól kapott osztalék 38%-kal (227.755 ezer Ft-tal) maradt el a megelőző évi osztaléktól.

A Társaság EBITDA-ja 153.188 ezer Ft, amely 4%-os növekedést mutat a bázis időszakhoz képest.

A Társaság mérlegfőösszege 2022.06.30-án 3.435.317 ezer Ft.

A befektetett pénzügyi eszközök a Leányvállalat 25%-os üzletrészeinek beapportálása miatt nőttek jelentősen.

Az egyéb követelések között a tulajdonosok részére nyújtott kölcsön került kimutatásra.

A saját tőke 2021.12.31-én 331.101 ezer Ft volt. A 2020. évi jóváhagyott osztalék összege 778 M Ft volt, amely az eredménytartalékból, a 2020. évi adózott eredményből és a Leányvállalat 2020. évi eredményéből, a jóváhagyott beszámoló alapján a Társaságot megillető osztalékból került kifizetésre.

A saját tőke 2022.06.30-án 2.133.349 ezer Ft (2022. I. féléves növekedés összege 1.802.248 ezer Ft), amely az ázsiai tőkeemelésnek, illetve a tárgyidőszaki eredménynek köszönhetően realizálódott).

A Társaság 2022. április 26-án megtartott közgyűlése 690.000 ezer Ft osztalékot hagyott jóvá.

A Társaság 2022. I. féléves adózott eredménye 557.935 ezer Ft volt.

Az egyéb rövid lejáratú kötelezettségek között adófizetési kötelezettség, és a tulajdonosoknak járó még ki nem fizetett osztalék került kimutatásra.

Jelenleg a Társaságnak mérlegén kívüli függő kötelezettségvállalása nincs.

3. A TÁRSASÁG ÁLTALÁNOS BEMUTATÁSA:

A Társaság 2012. június 4-én alakult meg, mint Health Invest Vagyonkezelő és Befektetési Zártkörűen Működő Részvénytársaság. Alapításkori jegyzett tőkéje 5.000.000 forint 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 98,05 százalékra nőtt.

A Társaság üzleti tevékenységének részletes bemutatását a Társaság közzétételi helyein 2022. szeptember 8. napján közzé tett, Xtend regisztrációhoz készített Információs Dokumentum tartalmazza.

3.1 CÉGINFORMÁCIÓK A TÁRSASÁGRÓL

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 Cégbírósága
A Társaság cégjegyzékszáma:	01-10-047445
A Társaság adószáma:	23978720-2-43
A Társaság statisztikai számjele:	23978720-6420-114-01
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:	6420'08 Vagyonkezelés (holding)
A Társaság telefonos elérhetősége:	+36-1-431-2000
A Társaság honlapja:	www.naturlandholding.hu

3.2 A TÁRSASÁG KIJELÖLT TANÁCSADÓJA

Tanácsadó neve:	BDO Magyarország Pénzügyi Tanácsadó Zrt.
Tanácsadó székhelye:	1123 Budapest, Alkotás utca 53. F. ép. II. em.
Tanácsadó cégjegyzékszám:	01-10-045392

3.3 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

3.4 ALAPTŐKE RÉSZVÉNYEK SZERINTI MEGOSZLÁSA 2022.06.30-ÁN

Részvénytípus	Névérték (Ft/db)	Darabszám	Össznévérték (Ft)
„A” sorozatú törzsrészvény ISIN: HU0000199740	100	13.563.080	1.356.308.000
„B” sorozatú osztalékelsőbbségi részvény ISIN: HU0000198783	1.000.000	10	10.000.000
„C” sorozatú szavazatelsőbbségi részvény ISIN: HU0000198791	10.000.000	2	20.000.000
Alaptőke összesen:			1.386.308.000

3.5 A TÁRSASÁG 5%-NÁL NAGYOBB TULAJDONNAL, VAGY SZAVAZATI JOGGAL RENDELKEZŐ KÖZVETLEN RÉSZVÉNYESEI 2022.06.30-ÁN:

Részvényes neve	Részvénytípus	Részvénytípus az Xtend piacon regisztrálásra került?	Részvények száma (db)	Szavazatok száma (db)	Részesedés az összes szavazatból
PHARMACASH Pénzügyi Tanácsadó és Befektető Korlátolt Felelősségű Társaság <i>mint nem üzletszerű bizalmi vagyonkezelő</i>	„A” sorozatú törzsrészvény ISIN: HU0000199740	Igen	4.500.000	4.500.000	33,18%
	„B” sorozatú osztalékelsőbbségi részvény ISIN: HU0000198783	Nem	3	-	- (a részvényhez nem kapcsolódik szavazati jog)
	„C” sorozatú szavazatelsőbbségi részvény ISIN: HU0000198791	Nem	1	1	0,00%
Szántó Emil	„A” sorozatú törzsrészvény ISIN: HU0000199740	Igen	9.063.080	9.063.080	66,82%
	„B” sorozatú osztalékelsőbbségi részvény ISIN: HU0000198783	Nem	7	-	- (a részvényhez nem kapcsolódik szavazati jog)
	„C” sorozatú szavazatelsőbbségi részvény ISIN: HU0000198791	Nem	1	1	0,00%

3.6 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 egy éves határozott időtartamra.

Az egyes testületek összetétele jelen jelentés lezárásának napján az alábbiak szerint alakult:

A Társaság Igazgatósága

Név	Betöltött tisztség
Ásványi Tibor Zoltán	igazgatóság elnöke
Czirbus Zoltán	igazgatósági tag
Kurucz Mária	igazgatósági tag
Szántó Emil	igazgatósági tag

Az igazgatóság tagjainak és elnökének megbízatása 2023.04.30. napjáig tart.

A Társaság Felügyelőbizottsága

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

Az Felügyelőbizottság tagjainak és elnökének megbízatása 2023.04.30. napjáig tart.

A Társaság Auditbizottsága

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

Az Auditbizottság tagjainak és elnökének megbízatása 2023.04.30. napjáig tart.

3.7 A TÁRSASÁG FŐTEVÉKENYSÉGE

A Társaság főtevékenysége: vagyonkezelés (holding), amely kiterjed a Leányvállalat stratégiai irányítására, illetve a Társaság javára lajstromozott védjegyek hasznosítására.

A Társaság, mint vagyonkezelő holding az elmúlt években a – korábban – 73,05 %-os mértékben tulajdonában álló Leányvállalattól kapott osztalék jövedelmeket, valamint a tulajdonában álló védjegyek hasznosításba adásba után ért el bevételeket.

A Társaság az elmúlt 10 évben – közvetett és közvetlen alapító tulajdonosként – meghatározta és irányította a Leányvállalat stratégiai működését.

4. 2022.I. FÉLÉV ESEMÉNYEI

4.1 „NATURLAND A.D 1989” SZÍNES SZÖSSZETÉTEL VÉDJEGY JÓHÍRÚSÉGÉNEK IGAZOLÁSA

A Társaság által becsatolt iratok alapján, a 2022.03.02-én kiadott Szakértői Véleményében, a Szellemi Tulajdon Nemzeti Hivatala Iparjogvédelmi Szakértői Testülete a dokumentumokban foglaltakat egyenként értékelve és összevetve egymással megállapította, hogy a 220165 lajstromszámú „NATURLAND a.D. 1989” színes szösszetétel védjegy Magyarországon jóhírnevet szerzett a 3. osztályba tartozó „illóolajok, kozmetikai cikkek” áruk, az 5. osztályba tartozó „egészségügyi készítmények gyógyászati használatra; étrendkiegészítők emberek számára” termékek, valamint a 30. osztályba sorolt „tea” áruk tekintetében.

4.2 2021. ÉVI BESZÁMOLÓ ELFOGADÁSA

2022.04.26-án a közgyűlés elfogadta a Társaság 2021-es pénzügyi évre vonatkozó, 2021. december 31. fordulónappal készített auditált pénzügyi beszámolóját.

4.3 DÖNTÉS A NATURLAND GYÓGYSZERGYÁRTÓ ZRT. ÉRTÉKESÍTÉSÉRŐL

A Társaság 2022. április 30. napjáig a Naturland Gyógyszergyártó Zrt. 4995 db „A” sorozatú dematerializált törzsrésvényeinek a kizárólagos tulajdonosa volt, amely a Naturland Gyógyszergyártó Zrt. alaptőkéjének 99,90%-át tették ki. A részvények össznévértéke 4.995.000 Ft volt. A Társaság 2022. április 30. napján értékesítette a részvényeket. Az értékesítés oka profiltisztítás volt, figyelemmel arra, hogy a Naturland Gyógyszergyártó Zrt. a vállalatcsoport szempontjából releváns tevékenységet nem végez.

4.4 A KIBOCSÁTOTT RÉSZVÉNYEK FELOSZTÁSA

A Társaság jegyzett tőkéje 2021. december 31-én 5.990.000 Ft volt, a kibocsátott részvények száma 1 198 db, egyenként 5.000 Ft-os névértékkel. A részvények fajtája törzsrészvény.

A Társaság közgyűlése 2022. május 31-i közgyűlési határozatával a részvényeinek felosztásáról döntött akként, hogy az átalakítás során egy darab 5.000 forint névértékű dematerializált törzsrészvény helyébe ötven darab, egyenként 100 forint névértékű dematerializált törzsrészvény lépett. Ennek megfelelően az átalakítást követően a Társaság alaptőkéjét összesen 59.900 darab, egyenként 100 forint névértékű törzsrészvény testesítette meg.

4.5 A TÁRSASÁG ALAPTŐKÉJÉNEK FELEMELÉSE- LEÁNYVÁLLALATI RÉSZESÉDÉS NÖVELÉSE

A Társaság közgyűlése 2022. május 31. napján meghozott határozataival döntött a Társaság akkori, 5.990.000 forint összegű alaptőkéjének összesen 1.380.318.000 forinttal, 1.386.308.000 forintra történő megemeléséről. Az alaptőke-emelés során 13.503.180 darab „A” sorozatú, egyenként 100 forint névértékű, 1.350.318.000 forint össznévértékű dematerializált törzsrészvény, 10 darab „B” sorozatú, egyenként 1.000.000 forint névértékű, 10.000.000 forint össznévértékű dematerializált, osztalékelsőbbbségi részvényosztályú, szavazatra nem jogosító, részvényenként 10.000.000 forint rögzített osztalékra jogosító elsőbbségi részvény és 2 darab „C” sorozatú, egyenként 10.000.000 forint névértékű, 20.000.000 forint össznévértékű dematerializált, szabályozott piacra be nem vezetett, szavazatelsőbbbségi részvényosztályú, vétőjogot megtestesítő elsőbbségi részvény kibocsátására került sor. A kibocsátási érték összesen 1.934.313 ezer Ft volt.

Az apport értékelését a BDO Magyarország Pénzügyi Tanácsadó Zrt. végezte.

A Társaság alaptőkéjének felemelése nem pénzbeli vagyoni hozzájárulással történt. A Leányvállalat tulajdonosai összesen 25% részesedést biztosító üzletrész apportálásáról döntöttek, ezzel a Társaság 98,05%-ra növelte a részesedését a Leányvállalatban. A 25% üzletrész apportértéke 1.934.313 ezer Ft volt.

5. FORDULÓNAP UTÁNI ESEMÉNYEK

5.1 A TÁRSASÁG ALAPTŐKÉJÉNEK FELEMELÉSE

A Társaság közgyűlése 2022. július 7. napján meghozott határozataival döntött a Társaság akkori, 1.386.308.000 forint összegű alaptőkéjének összesen 6.437.500 forinttal, 1.392.745.500 forintra történő megemeléséről. Az alaptőke-emelés során 64.375 darab „A” sorozatú, egyenként 100 forint névértékű, 6.437.500 forint össznévértékű dematerializált tőzsrészesvény kibocsátására került sor 800 forintos részvényenkénti kibocsátási árfolyamon.

5.2 A TÁRSASÁG SZÉKHELYÉNEK MÓDOSÍTÁSA

A Társaság közgyűlése 2022. július 7. napján meghozott határozatával döntött arról, hogy a Társaság székhelye 2022. július 7. napjától 1106 Budapest, Csillagvirág utca 8.

5.3 DÖNTÉS IGAZGATÓSÁG ÉS FELÜGYELŐBIZOTTSÁG LÉTREHOZÁSÁRÓL, IGAZGATÓSÁG ELNÖKÉNEK KINEVEZÉSE

A Társaság közgyűlése 2022. július 7. napján meghozott határozatával döntött arról, hogy a vezérigazgatói és cégvezetői tisztséget megszünteti, és helyette Igazgatóságot hoz létre, továbbá döntés született a Felügyelőbizottság létrehozásáról is. A Társaság közgyűlése az Igazgatóság elnökének Ásványi Tibor Zoltánt, a Felügyelőbizottság elnökének Dr. Hajdu Lászlót jelölte ki.

5.4 JAVADALMAZÁSI POLITIKA ELFOGADÁSA

A Társaság közgyűlése 2022. július 7. napján véleménynyilvánító szavazás keretében elfogadta a Társaság hosszú távú részvényesi szerepvállalás ösztönzéséről és egyes törvények jogharmonizációs célú módosításáról szóló 2019. évi LXVII. törvény rendelkezéseinek megfelelő javadalmazási politikáját.

5.5 DÖNTÉS A MŰKÖDÉSI FORMA NYILVÁNOSSÁ VÁLÁSÁRÓL

A Társaság közgyűlése 2022. augusztus 1. napján döntött a Társaság működési formájának nyilvánossá válásáról, a Társaság Részvényeinek a BÉT Xtend multilaterális kereskedési platformjára történő bevezetéséről, és a nyilvános működéshez szükséges további döntéseket is meghozta, valamint elfogadta a Társaság új

alapszabályát. A Társaság a Ctv. 52. § (1)-(2) bekezdése alapján a formaváltás bejegyzésére vonatkozó változásbejegyzési kérelmet a Fővárosi Törvényszék Cégbírósága részére benyújtotta.

5.6 INFORMÁCIÓS DOKUMENTUM JÓVÁHAGYÁSA A BUDAPESTI ÉRTÉKTŐZSDE ZRT. ÁTAL

36/Xtend/2022. számú, 2022. szeptember 6-án kelt határozatával a Budapesti Értéktőzsde Zrt. jóváhagyta a Társaság által kibocsátott „Nатурland részvény” megnevezésű, HU0000199740 ISIN kódú, összesen 13.627.455 darab, egyenként 100 HUF névértékű, 1.362.745.500 HUF össznévértékű, dematerializált, névre szóló törzsrészvénynek a Budapesti Értéktőzsde Zrt. által működtetett Xtend elnevezésű multilaterális kereskedési rendszerbe történő regisztrációjához készített Információs Dokumentumot.

5.7 MŰKÖDÉSI FORMA VÁLTÁS CÉGBÍRÓSÁGI BEJEGYZÉSE

A Fővárosi Törvényszék Cégbírósága 2022.09.09-én, azonos változási időponttal működési formaként bejegyezte a Nyilvánosan Működő Részvénytársaság formát.

5.8 A TÁRSASÁG TÖRZSRÉSZVÉNYEIVEL VALÓ TŐZSDEI KERESKEDÉS MEGKEZDÉSE

2022.09.26-án megkezdődött a kereskedés a Társaság törzsrészvényeivel a Budapesti Értéktőzsde Xtend piacán. A részvények bevezetési ára 800 Ft volt.

5.9 A TÁRSASÁG 5%-NÁL NAGYOBB TULAJDONNAL VAGY SZAVAZATI JOGGAL RENDELKEZŐ KÖZVETLEN RÉSZVÉNYESEI A TŐZSDEI KERESKEDÉS MEGKEZDÉSÉNEK NAPJÁN

Részvényes neve	Részvénytípus	Részvénytípus az Xtend piacon regisztrálásra került?	Részvények száma (db)	Szavazatok száma (db)	Részesedés az összes szavazatból
PHARMACASH Pénzügyi Tanácsadó és Befektető Korlátolt Felelősségű Társaság <i>mint nem üzletszerű bizalmi vagyonkezelő</i>	„A” sorozatú tőzsrészvény ISIN: HU0000199740	Igen	4.512.500	4.512.500	33,11%
	„B” sorozatú osztalékelsőbbbségi részvény ISIN: HU0000198783	Nem	3	-	- (a részvényhez nem kapcsolódik szavazati jog)
	„C” sorozatú szavazatelsőbbbségi részvény ISIN: HU0000198791	Nem	1	1	0,00%
PHARMACASH Pénzügyi Tanácsadó és Befektető Korlátolt Felelősségű Társaság <i>mint önálló gazdasági társaság</i>	„A” sorozatú tőzsrészvény ISIN: HU0000199740	Igen	2.500	2.500	0,02%
Szántó Emil	„A” sorozatú tőzsrészvény ISIN: HU0000199740	Igen	8.175.580	8.175.580	59,99%
	„B” sorozatú osztalékelsőbbbségi részvény ISIN: HU0000198783	Nem	7	-	- (a részvényhez nem kapcsolódik szavazati jog)
	„C” sorozatú szavazatelsőbbbségi részvény ISIN: HU0000198791	Nem	1	1	0,00%
Confido Treasury Korlátolt Felelősségű Társaság <i>mint nem üzletszerű bizalmi vagyonkezelő</i>	„A” sorozatú tőzsrészvény ISIN: HU0000199740	Igen	900.000	900.000	6,6%

6. FŐBB KOCKÁZATI TÉNYEZŐK ÉS AZOK KEZELÉSE

A Társaság holdingtársaságként működik, aktív tevékenységet a Leányvállalata fejt ki. Tekintettel arra, hogy a Leányvállalat eredményessége és működése hatással van a Társaság működésére és eredményességére, így jelen pontban azon kockázatok is feltüntetésre kerülnek, amelyek a Társaságot közvetetten, a Leányvállalatán keresztül érintik.

Az alábbiakban felsorolt kockázatokot a Társaság Információs dokumentuma részletesen tartalmazza, ezért azokat csak felsorolás szintjén jelenítjük meg, az egyes fő kockázatok kezelésével.

Ssz.	Kockázat	Kezelés
1.	A Leányvállalat vevőivel kapcsolatos kockázatok	Vevői fizetések folyamatos monitoringozása, nemfizetés esetén azonnali megkeresés, szükség esetén jogi lépések megtétele.
2.	Termékek árak emelésének korlátozott lehetősége	A közvetlen és közvetett költségek folyamatos nyomon követése, a várható költségnövekedési mérték alapján folyamatos előkalkuláció, mely alapján termékkategóriánként a várható áremelkedés alapján termékár növekedés azonnali kezdeményezése.
3.	Ellátási láncokkal kapcsolatos problémák	Készletszintek növelése, további beszállítók, helyettesítő anyagok felkutatása.
4.	Finanszírozással kapcsolatos kockázatok	A Társaság folyamatosan vizsgálja a tőkepiac adta finanszírozási lehetőségek bevonását.
5.	Devizaárfolyamok változása	A Társaság törekszik üzleti tevékenységének és bevételi szerkezetének átalakítására oly módon, hogy növelje a rendszeres és deviza alapú bevételek arányát.
6.	Alapanyagbeszerzéssel, illetve beszállítói partnerekkel kapcsolatos kockázatok	Készletszintek növelése, további beszállítók, helyettesítő anyagok felkutatása.
7.	Alapanyag-, csomagolóanyag- és üzemanyagárak; energiaárak	Nagyobb volumenű alap- és csomagolóanyag beszerzésekkel kompenzálja a Társaság az árnövekedést. A Társaság folyamatosan monitorozza az energiamegtakarítási lehetőségeit, energiafelhasználást csökkentő beruházásokat folyamatosan végrehajtva.
8.	Munkaerőpiaci kockázatok	Bér és juttatási struktúra aktualizálása, béremelési lehetőségek megvalósítása.

6.1 A TÁRSASÁG KOCKÁZATKEZELÉSI MECHANIZMUSÁNAK BEMUTATÁSA

6.1.1 FELÜGYELŐBIZOTTSÁG, AUDITBIZOTTSÁG

Tekintettel arra, hogy a Társaság főtevékenysége vagyonkezelés, és tevékenysége elsősorban a Leányvállalat gazdasági tevékenysége eredményének kezelésére és hatékony felhasználására irányul, a Társaság nagy hangsúlyt helyez a prudens és hatékony pénzügyi működésre, amely követelményeket a szervezetén belül elsősorban a felügyelőbizottság ellenőrzi. A felügyelőbizottság hatékony működését a tagok többségének függetlensége garantálja, valamint a Társaság alapszabályának azon rendelkezése, amely szerint az igazgatóság

a Társaság vagyoni helyzetéről és üzletpolitikájáról legalább háromhavonta jelentést készít a felügyelőbizottság részére, így az igazgatóság tevékenyége fölötti folyamatos ellenőrzés megvalósul. A felügyelőbizottságot a pénzügyi beszámolórendszer ellenőrzésében, a könyvvizsgáló kiválasztásában és a könyvvizsgálóval való együttműködésben az auditbizottság is segíti.

6.1.2 ÁLLANDÓ KÖNYVVIZSGÁLÓ

A Társaság egy világszerte elismert társaságot választott állandó könyvvizsgálójának. A Társaság könyveinek magas minőségű, hatékony Data & Analytics folyamatokat alkalmazó vizsgálata bizonyosságot nyújt a Társaság befektetőinek annak működésével kapcsolatban.

7. 2022.I. FÉLÉV PÉNZÜGYI BESZÁMOLÓJA

Jelen mérleg és eredménykimutatás a Társaság éves beszámolójának mindazon sorait tartalmazza, melyben a kimutatásra kerülő időpontban, illetve időszakban adat található (a 0 értékkel rendelkező sorok az összesítő sorok kivételével a könnyebb áttekinthetőség érdekében kihagyásra kerültek).

A Társaság eszközei 2022.06.30-án (adatok eFt-ban)

Ssz.	Megnevezés	2021.12.31	2022.06.30	Változás Y/Y
A	BEFEKTETETT ESZKÖZÖK(I+II+III)	7 684	1 938 234	25 124%
I.	IMMATERIÁLIS JAVAK	2 457	3 689	50%
3.	Vagyoni értékű jogok	2 457	3 689	50%
II.	TÁRGYI ESZKÖZÖK	0	0	
III.	BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK	5 227	1 934 545	36 911%
1.	Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban	5 227	1 934 545	36 911%
B.	FORGÓESZKÖZÖK	1 082 181	1 459 584	35%
I.	KÉSZLETEK	23 776	23 776	0%
5.	Áruk	23 776	23 776	0%
II.	KÖVETELÉSEK	44 373	1 017 084	2 192%
1.	Követelések áruszállításból és szolgáltatásokból (vevők)	5 845	2 745	-53%
2.	Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	38 528	27 432	-29%
6.	Egyéb követelések	0	986 907	
III.	ÉRTÉKPAPÍROK	0	0	
IV.	PÉNZESZKÖZÖK	1 014 032	418 724	-59%
1.	Pénztár, csekkek	15 203	422	-97%
2.	Bankbetétek	998 829	418 302	-58%
C	AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK	36	37 499	104 064%
1.	Bevételek aktív időbeli elhatárolása	0	37 450	
2.	Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	36	49	36%
3.	Halasztott ráfordítások	0	0	
	ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN (A+B+C sorok)	1 089 901	3 435 317	215%

A Társaság Forrásai 2022.06.30-án (adatok eFt-ban)

Ssz.	Megnevezés	2021.12.31	2022.06.30	Változás Y/Y
D	SAJÁT TŐKE (I-VII)	331 101	2 133 349	544%
I.	JEGYZETT TŐKE	5 990	1 386 308	23044%
III.	TŐKETARTALÉK	0	553 995	
IV.	EREDMÉNYTARTALÉK	-594 874	-364 889	-39%
VII.	ADÓZOTT EREDMÉNY	919 985	557 935	-39%
E	CÉLTARTALÉKOK	0	0	
F	KÖTELEZETTSÉGEK (I+II+III)	755 100	1 295 930	72%
I.	HÁTRASOROLT KÖTELEZETTSÉGEK	0	0	
II.	HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	0	0	
III.	RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	755 100	1 295 930	72%
4.	Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	4 730	1 120	-76%
9.	Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	750 370	1 294 810	73%
G	PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK	3 700	6 038	63%
2.	Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	3 700	6 038	63%
	FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN (D+E+F+G)	1 089 901	3 435 317	215%

A Társaság mérlegfőösszege 2022.06.30-án 3.435.317 ezer Ft.

A befektetett pénzügyi eszközök a Leányvállalat 25%-os üzletrésének beapportálása (részletesen 4.5. pont) miatt nőttek jelentősen (1.934.313 ezer Ft-tal), illetve kis mértékben a Naturland Gyógyszergyártó Zrt-ben lévő üzletrész értékesítés hatására csökkentek (4.995 ezer Ft-tal).

Az egyéb követelések között a tulajdonosok részére nyújtott kölcsön került kimutatásra, melynek visszafizetési határideje 2023.01.31.

A bevételek aktív időbeli elhatárolásaként Leányvállalattal szembeni árbevétel, valamint az adott kölcsön utáni járó kamat került elhatárolásra.

A saját tőke 2.133.349 ezer Ft (2022. I. féléves növekedés összege 1.802.248 ezer Ft, amely az ázsíós tőkeemelésnek, illetve a tárgyidőszaki eredménynek - benne a Leányvállalatoktól 2021. üzleti évre tekintettel kapott osztalékra - realizálódott).

2021-ben 331.101 ezer Ft volt a Társaság saját tőkéje. A 2020. évi jóváhagyott osztalék összege 778.000 ezer Ft volt, amely az eredménytartalékból, a 2020. évi adózott eredményből és a Leányvállalat 2020. évi eredményéből, a jóváhagyott beszámoló alapján a Társaságot megillető osztalékból került kifizetésre.

A Társaság 2022.április 26-án megtartott közgyűlése 690.000 ezer Ft osztalékot hagyott jóvá, figyelembe véve a 2021. évi beszámolóban még nem szereplő, de a mérlegkészítés időpontjáig elszámolt a Társaság leányvállalatai eredménye alapján jóváhagyott osztalékokat is (370.245 ezer Ft) értékben, mindezekre tekintettel lett a Társaság eredménytartaléka negatív.

A Társaság 2022. I. féléves adózott eredménye 557.935 ezer Ft volt.

Az egyéb rövid lejáratú kötelezettségek között adófizetési kötelezettség, és a tulajdonosoknak járó még ki nem fizetett osztalék (2022.06.30: 1.269.199 ezer Ft, 2021.12.31: 693.239 ezer Ft) került kimutatásra, a 73%-os növekedést a 2021. évi jóváhagyott, de ki nem fizetett osztalék okozza.

A Társaság korábban készfizető kezességet vállalt a Leányvállalat részére folyósított hitel, rendelkezésre tartott bankgaranciából származó banki követelések biztosítékául. A menedzsment sikeres tárgyalásokat folytatott a Leányvállalat részére hitelt folyósító, illetve rendelkezésre tartó, és bankgaranciát nyújtó hitelintézettel, a Társaság készfizető kezességi szerződése 2022.06.14-én megszüntetésre került, így jelenleg a Társaságnak mérlegén kívüli függő kötelezettségvállalása nincs.

A Társaság eredménykimutatása

Szsz.	Megnevezés	2021.06.30	2022.06.30	Változás HY/HY
01.	Belföldi értékesítés nettó bevétele	159 413	169 952	7%
02.	Export értékesítés nettó árbevétele	0	0	
I.	Értékesítés nettó árbevétele (01.+02.)	159 413	169 952	7%
II.	Aktivált saját teljesítmények értéke	0	0	
III.	Egyéb bevételek	14	2 333	16564%
05.	Anyagköltség	0	0	
06.	Igénybe vett szolgáltatások értéke	9 036	14 363	59%
07.	Egyéb szolgáltatások értéke	903	1 288	43%
08.	Eladott áruk beszerzési értéke	0	0	
09.	Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	420	420	0%
IV.	Anyagjellegű ráfordítások (05.+06.+07.+08.+09.)	10 359	16 071	55%
10.	Béreköltség	0	727	
11.	Személyi jellegű kifizetések	0	0	
12.	Bérbírlások	0	95	
V.	Személyi jellegű ráfordítások (10.+11.+12.)	0	822	
VI.	Értékcsökkenési leírás	51	382	649%
VII.	Egyéb ráfordítások	2 067	2 204	7%
A.	ÜZEMI (ÜZLETI) TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE (I.+/-II.+III.-IV.-V.-VI.-VII.)	146 950	152 806	4%
13.	Kapott (járó) osztalék és részesedés	598 000	370 245	-38%
	Ebből: kapcsolt vállalkozásoktól kapott	598 000	370 245	-38%
14.	Részesedésekből származó bevételek, árfolyamnyereségek	0	1 005	
16.	Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű bevételek	7 795	35 935	361%
17.	Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	2 249	16 802	647%
VIII.	PÉNZÜGYI MŰVELETEK BEVÉTELEI (13.+14.+15.+16.+17.)	608 044	423 987	-30%
22.	Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	6 103	388	-94%
IX.	PÉNZÜGYI MŰVELETEK RÁFORDÍTÁSAI (18.+19.+20.+21.+22.)	6 103	388	-94%
B.	PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE (VIII.-IX.)	601 941	423 599	-30%
C.	ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY (+-A+-B)	748 891	576 405	-23%
X.	TÁRSASÁGIADÓ FIZETÉSI KÖTELEZETTSÉG	13 580	18 470	36%
D.	ADÓZOTT EREDMÉNY (+-C-X.)	735 311	557 935	-24%

A Társaság I. féléves árbevétele 7%-kal haladta meg az előző év azonos időszakának árbevételét, az egyéb bevételek szignifikánsan növekedtek, az elnyert pályázati támogatás elszámolása miatt.

Az anyagjellegű költségek 55%-kal nőttek a bázis év azonos időszakához képest, amely a tőzsdei bevezetéshez, tőkeemeléshez igénybe vett szolgáltatások, és egyéb szolgáltatások következménye.

Az átlagos statisztikai állományi létszám 0 főről 1 főre növekedett az I. félévben, ennek megfelelően 2022. I. félévben már kimutatása kerültek személyi jellegű ráfordítások is.

Az üzleti tevékenység eredménye 4%-kal növekedett.

A Leányvállalatoktól kapott osztalék 38%-kal maradt el a megelőző évi osztaléktól.

A kapott kamatok 361%-kal haladták meg a bázis időszaki értéket, tekintettel a kölcsön adott összeg nagyságára és a megnövekedett kamat %-okra.

A Pénzügyi műveletek egyéb bevételei 647%-kal haladták meg az előző év azonos időszakának adatát, mely az euró jelentős árfolyam változásának következtében elszámolt árfolyamnyereségből adódik.

A Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai 94%-kal maradtak el a bázis időszaki értéktől, mindkét időszakban a devizás tételek árfolyamvesztése került kimutatásra az adott soron.

Fenti változások következtében a Társaság által fizetendő társasági adó 36%-kal növekedett, így az adózott eredmény 24%-kal maradt el a bázis időszaki értéktől.

8. 2022.I. FÉLÉVBEN KÖZZÉTETT HIRDETMÉNYEK, TÁJÉKOZTATÁSOK

Dátum	Dokumentum tárgya	Dokumentum típusa	Dokumentum altípusa	Küldemény részletes adatai/Hivatkozás (link MNB)
2022.09.20	Tájékoztató nyelvhasználatról, tulajdonosi struktúráról, részvénykönyvvezetőről és befektetői kapcsolattartó elérhetőségéről	rendkívüli tájékoztató	egyéb	K408865/2022
2022.09.09	Tájékoztató javadalmazási politikáról	rendkívüli tájékoztató	egyéb	K394442/2022
2022.09.09	Alapszabály	rendkívüli tájékoztató	egyéb	K394435/2022
2022.09.09	Egyéb tájékoztató	rendkívüli tájékoztató	egyéb	K394427/2022
2022.09.08	Információs Dokumentum 3/3.	kibocsátással kapcsolatos dokumentumok	tájékoztató, alaptájékoztató és azok kiegészítése	K392315/2022
2022.09.08	Információs Dokumentum 2/3.	kibocsátással kapcsolatos dokumentumok	tájékoztató, alaptájékoztató és azok kiegészítése	K392307/2022
2022.09.08	Információs Dokumentum 1/3.	kibocsátással kapcsolatos dokumentumok	tájékoztató, alaptájékoztató és azok kiegészítése	K392302/2022