

HUNGAROPHARMA ZRT
2013. DECEMBER 31-I
KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK

TARTALOMJEGYZÉK

Konzolidált mérleg	3
Konzolidált átfogó eredménykimutatás	4
A konszolidált saját tőke változásainak kimutatása	5
Konzolidált cash-flow kimutatás	6
Kiegészítő melléklet	7
1. Általános információk	7
2. Fontosabb számviteli politikák	7
2.1 A kimutatás alapja	7
2.2 Konzolidálás	13
2.3 Deviza átváltás	16
2.4 Tárgyi eszközök	16
2.5 Immateriális javak	17
2.6 Nem-pénzügyi eszközök értékvesztésének elszámolása	17
2.7 Pénzügyi eszközök	17
2.7.1. Pénzügyi eszközök kategóriái	17
2.7.2. Pénzügyi eszközök bemutatása és értékelése	18
2.8 Készletek	19
2.9 Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők) és egyéb követelések	19
2.10 Pénzeszközök	19
2.11 Jegyzett tőke	19
2.12 Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	20
2.13 Hitelek és kölcsönök	20
2.14 Halasztott adó	20
2.15 Dolgozói juttatások	21
2.16 Céltartalékok	21
2.17 Árbevétel elszámolás	21
2.18 Leányvállalat értékesítéséből származó bevétel	22
2.19 Osztalékfizetés	22
2.20 Jövedelemadó	22
2.21 Hitelfelvételi költségek	22
3. Pénzügyi kockázatok kezelése	22
3.1 Pénzügyi kockázati tényezők	22
3.2 Tőke kockázat kezelése	24
3.3 Valós érték becslések	24
4. Kritikus számviteli becslések és megítélések	25
4.1 Kritikus számviteli becslések és feltételezések	25
5. Tárgyi eszközök	26
6. Immateriális javak	27
7. Részesedések közös és társult vállalkozásokban	28
8. Pénzügyi eszközök	29
8.a Pénzügyi eszközök kategóriák szerint	29
8.b Pénzügyi eszközök hitelminősítése	29
9. Értékesíthető pénzügyi eszközök	30
10. Vevők és egyéb követelések	30
10.a Tartós vevők és egyéb követelések	30
10.b Vevők és egyéb követelések	31
10.c Lízingkövetelések	35
11. Készletek	35
12. Pénzeszközök	36
13. Jegyzett tőke	36
14. Egyéb tartalékok	36
15. Szállítók és egyéb kötelezettségek	36
16. Rövid és hosszú lejáratú hitelek és kölcsönök	37
17. Halasztott adó	38
18. Céltartalékok	41
19. Értékesítés nettó árbevétele	42

HUNGAROPHARMA ZRT.
2013. DECEMBER 31-I
KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK

Ellenkező értelmű jelölés hiányában az összegek ezer Ft-ban értendők.

20. Egyéb bevételek _____	42
21. Egyéb ráfordítások _____	42
24. Finanszírozási költségek _____	43
25. Nyereségadó ráfordítás _____	44
26. Működésből származó pénzeszközök _____	45
27. Független kötelezettségek _____	45
28. Kötelezettségvállalások _____	47
29. Üzleti kombinációk és eladások _____	47
30. Ügyletek kapcsolt felekkel _____	50
31. Fordulónapot követő események _____	52

HUNGAROPHARMA ZRT.
2013. DECEMBER 31-I
KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK

Ellenkező értelmű jelölés hiányában az összegek ezer Ft-ban értendők.

Konszolidált mérleg

	Megj.	2013. december 31.	2012. december 31.
ESZKÖZÖK			
Befektetett eszközök			
Tárgyi eszközök	5	7.513.364	8.099.371
Immateriális javak	6	365.751	341.472
Részesedés társult és közös vezetésű vállalkozásban	7	83.721	137.313
Vevők és egyéb követelések	10	405.172	316.494
Halasztott adókövetelés	17	684.524	701.548
		9.052.532	9.596.198
Forgóeszközök			
Értékesíthető pénzügyi eszközök	9	8.365	13.361
Vevők és egyéb követelések	10	20.341.426	20.213.510
Készletek	11	16.651.908	18.241.454
Pénzeszközök	12	1.815.377	1.912.999
		38.817.076	40.381.324
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN		47.869.608	49.977.522
SAJÁT TŐKE			
A Társaság tulajdonosaira eső tőke és tartalékok			
Jegyzett tőke	13	6.018.820	6.018.820
Visszavásárolt saját részvény		(900)	(900)
Egyéb tartalékok	14	3.159.866	3.601.975
Eredménytartalék (veszteség)		(1.064.353)	(4.808.890)
		8.113.433	4.811.005
Nem ellenőrző részesedés		3.965	138.653
Saját tőke összesen		8.117.398	4.949.658
KÖTELEZETTSÉGEK			
Hosszú lejáratú kötelezettségek			
Hosszú lejáratú hitelek	16	8.061.524	9.093.590
Céltartalékok	18	59.739	-
Halasztott adó kötelezettség	17	5.080	27.432
		8.126.343	9.121.022
Rövid lejáratú kötelezettségek			
Céltartalékok	18	339.081	104.307
Szállítók és egyéb kötelezettségek	15	29.915.380	32.890.175
Adókötelezettségek		131.910	49.811
Rövid lejáratú hitelek	16	1.239.496	2.862.549
		31.625.867	35.906.842
Kötelezettségek összesen		39.752.210	45.027.864
FORRÁSOK ÖSSZESEN		47.869.608	49.977.522

A jelen konszolidált pénzügyi kimutatásokat a Társaság Igazgatósága 2014. május 6-án jóváhagyta.

A 7-52. oldalakon található megjegyzések a jelen konszolidált pénzügyi kimutatások elválaszthatatlan részét képezik.

Dr. Feller Antal
vezérigazgató

HUNGAROPHARMA ZRT.
2013. DECEMBER 31-I
KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK

Ellenkező értelmű jelölés hiányában az összegek ezer Ft-ban értendők.

Konszolidált átfogó eredménykimutatás

	Megj.	2013.	2012.
Értékesítés nettó árbevétele	19	231.808.674	233.449.691
Értékesítés önköltsége	22	(221.140.085)	(223.729.461)
Bruttó fedezet		10.668.589	9.720.230
Egyéb bevételek	20	617.854	587.160
Egyéb ráfordítások	21	(1.708.965)	(1.224.813)
Értékesítési és marketing költségek	22	(2.287.593)	(4.131.642)
Igazgatási költségek	22	(3.110.122)	(2.442.569)
Üzleti tevékenység eredménye (nyereség)		4.179.763	2.508.366
Pénzügyi műveletek bevételei	24	34.991	218.604
Pénzügyi műveletek ráfordításai	24	(1.180.012)	(1.339.891)
Pénzügyi eredmény (veszteség)	24	(1.145.021)	(1.121.287)
Részesedés társult és közös vezetésű vállalkozások nyereségéből /(veszteségéből)	7	3.439	24.691
Adózás előtti eredmény (nyereség)		3.038.181	1.411.770
Adófizetési kötelezettség	25	(873.129)	(474.275)
Tárgyévi eredmény (nyereség)		2.165.052	937.495
Tárgyévi átfogó eredmény összesen		2.165.052	937.495
Ebből:			
Az anyavállalat tulajdonosaira eső rész		2.104.214	994.849
A leányvállalatok nem ellenőrző tulajdonosaira eső rész		60.838	(57.354)
Tárgyévi átfogó eredmény összesen		2.165.052	937.495

A 7-52. oldalakon található megjegyzések a jelen konszolidált pénzügyi kimutatások elválaszthatatlan részét képezik.

HUNGAROPHARMA ZRT.
2013. DECEMBER 31-I
KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK

Ellenkező értelmű jelölés hiányában az összegek ezer Ft-ban értendők.

A konszolidált saját tőke változásainak kimutatása

	Megj.	Anyavállalat tulajdonosaira eső rész				Leányvállalatok nem ellenőrző tulajdonosaira eső rész	Saját tőke összesen
		Jegyzett tőke	Visszavásá- rolt saját részvény	Egyéb tartalékok	Eredmény- tartalék		
2012. január 1-i egyenleg		6.018.820	(900)	3.626.195	(5.499.323)	77.600	4.222.392
Átfogó eredmény összesen 2012		-	-	-	994.849	(57.354)	937.495
Tartalékok átvezetése	14	-	-	(22.903)	22.903	-	-
Nem ellenőrző részesséssel folytatott tranzakció	29	-	-	-	(248.279)	248.279	-
Üzleti kombinációk	29	-	-	(1.317)	(79.040)	(129.872)	(210.229)
2012. december 31-i egyenleg		6.018.820	(900)	3.601.975	(4.808.890)	138.653	4.949.658
2013. január 1-i egyenleg		6.018.820	(900)	3.601.975	(4.808.890)	138.653	4.949.658
Átfogó eredmény összesen 2013		-	-	-	2.104.214	60.838	2.165.052
Tartalékok átvezetése	14	-	-	(442.129)	442.129	-	-
Üzletrész eladás	29	-	-	-	1.174.483	(190.055)	984.428
Osztalékfizetés		-	-	-	-	(13.119)	(13.119)
Egyéb		-	-	20	23.711	7.648	31.379
2013. december 31-i egyenleg		6.018.820	(900)	3.159.866	(1.064.353)	3.965	8.117.398

A 7-52. oldalakon található megjegyzések a jelen konszolidált pénzügyi kimutatások elválaszthatatlan részét képezik.

HUNGAROPHARMA ZRT.
2013. DECEMBER 31-I
KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK

Ellenkező értelmű jelölés hiányában az összegek ezer Ft-ban értendők.

Konszolidált cash-flow kimutatás

	Megj.	2013.	2012.
Működésből származó cash-flow			
Működésből származó pénzeszközök	26	4.279.386	6.480.672
Fizetett kamatok	24	(998.424)	(1.376.506)
Fizetett nyereségadó	25	(857.325)	(487.501)
Működésből származó nettó pénzeszközök		2.423.637	4.616.665
Befektetési tevékenységből származó cash-flow			
Közös vezetésű vállalat eladásából befolyt bevétel		60.000	-
Leányvállalat eladása		-	351.840
Leányvállalat beszerzése a beszerzett készpénz nélkül		-	(245.907)
Tárgyi eszközök beszerzése		(301.739)	(469.820)
Tárgyi eszköz eladás bevétele		452.112	329.107
Befektetésekből származó bevétel		4.996	27.067
Befektetésekből származó kiadás		-	25.334
Immateriális javak beszerzése		(134.833)	(60.943)
Befektetések beszerzése		-	(27.067)
Kapott kamatok	24	34.991	218.604
Kapott osztalékok		5.000	-
Befektetési tevékenységek során felhasznált nettó pénzeszköz		120.527	148.215
Finanszírozási tevékenységből származó cash-flow			
Adott kölcsön folyósítás		(59.958)	(31.423)
Adott kölcsön visszafizetés		86.410	91.386
Hosszú lejáratú hitelek felvétele		-	10.000.000
Hitelek és folyószámla-hitelek törlesztése		(2.655.119)	(13.929.103)
A Társaság tulajdonosainak kifizetett osztalékok		(13.119)	(9.100)
Finanszírozási tevékenységek során felhasznált nettó pénzeszköz		(2.641.786)	(3.878.240)
Pénzeszközök nettó (csökkenése)/növekedése		(97.622)	886.640
Pénzeszközök állománya az év elején	12	1.912.999	1.026.359
Pénzeszközök állománya az év végén		1.815.377	1.912.999

A 7-52. oldalakon található megjegyzések a jelen konszolidált pénzügyi kimutatások elválaszthatatlan részét képezik.

HUNGAROPHARMA ZRT.
2013. DECEMBER 31-I
KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK

Ellenkező értelmű jelölés hiányában az összegek ezer Ft-ban értendők.

Kiegészítő melléklet

1. Általános információk

A Hungaropharma Zrt. (a Társaság) és leányvállalatai (együtt: a Csoport) egy jelentős magyarországi csoport, amely elsősorban humán gyógyszerek forgalmazásával és nagykereskedelmével foglalkozik. A Csoport kizárólag Magyarországon végzi tevékenységét.

A Társaság Magyarországon bejegyzett és magyarországi székhelyű részvénytársaság (székhelye: 1061 Budapest, Király u. 12., Magyarország). A Csoport felett annak a konzorciumnak a tagjai gyakorolnak jelentős befolyást, akik a Társaság privatizációs tenderét 2002-ben megnyerték, nevezetesen: az Egis Gyógyszergyár Zrt. (30,68%), a Richter Gedeon Vegyészeti Gyár Nyrt. (30,68%), a Béres Gyógyszergyár Zrt. (30,68%) és a Magyar Gyógyszer Vagyongézelő Zrt holding (6,65%), egyéb tulajdonban 1,31 % részvény van.

2. Fontosabb számviteli politikák

A jelen konszolidált pénzügyi kimutatások készítése során alkalmazott fontosabb számviteli elveket az alábbiakban ismertetjük. Hacsak másképp nem jelezzük, ezeket a számviteli elveket következetesen alkalmazták az itt bemutatott valamennyi évre vonatkozóan.

2.1 A kimutatás alapja

A Társaság könyveit és nyilvántartásait a magyar számviteli törvénynek (2000. évi C törvénynek) megfelelően vezeti. A nyilvántartásokban bizonyos módosításokat végeztek az IFRS előírások követelményeinek megfelelően. A beszámoló a vállalkozás folytatásának elve alapján készült.

A konszolidált beszámoló az Európai Unió által befogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal (IFRS) összhangban készült el.

A konszolidált pénzügyi kimutatások a bekerülési költség elvének alkalmazásával készültek.

Az IFRS követelményeinek megfelelő pénzügyi kimutatások elkészítése során szükség van bizonyos kritikus számviteli becslések alkalmazására. Továbbá szükséges, hogy a vezetőség saját megítélését használja a Társaság számviteli elveinek alkalmazása során. A 4. megjegyzésben található azoknak a területeknek az ismertetése, amelyeknél nagyobb mértékben volt szükség ilyen megítélések alkalmazására, vagy amelyek komplexebb kérdések voltak, illetve azoké a területeké, amelyek esetében a feltételezések és becslések jelentősnek számítanak a konszolidált pénzügyi kimutatások szempontjából.

(a) A Csoport által alkalmazott új és módosított standardok és értelmezések

IFRS 7 (módosított). Az IASB 2011 decemberében közzétette az IFRS 7 – Pénzügyi instrumentumok: közzététel módosítását. Az IASB és a FASB kiadta közös közzétételi követelményeit, melyek célja az, hogy megkönnyítsék a nettózott megállapodások pénzügyi helyzetre gyakorolt hatásának vagy lehetséges hatásának értékelését. A közös közzétételi követelmények az átláthatóságot is javítják, bemutatva, hogy hogyan kezelik a cégek a felmerülő hitelezési kockázatot, ideértve a zálogba kapott vagy adott biztosítékokat. A módosítást a Csoport 2013. január 1-jével alkalmazta. A módosított standardnak nem volt jelentős hatása a Csoport pénzügyi jelentéseire.

IFRS 13 Az IASB 2011 májusában közzétette az IFRS 13 - A valós érték meghatározása címmel, azzal a céllal, hogy az IFRS-irodalomban jelenleg meglévő, valós értéken történő értékelésre vonatkozó iránymutatást egyetlen standarddal helyettesítse. Az új IFRS az IASB és a FASB projektjének eredménye, melynek célja közös valós értékelési keretelvek kialakítása. Az IFRS 13 meghatározza a valós érték fogalmát, iránymutatást nyújt a valós érték meghatározásához, valamint szabályozza a valós értékelés közzétételi követelményeit. Bár az IFRS 13 nem módosítja a valós értéken bemutatandó tételek körét vagy követelményeit, mégis a „valósérték-hierarchia” alkalmazásával egységessé és könnyebben átláthatóvá teszi a valós érték meghatározását, illetve az ehhez kapcsolódó közzétételeket. A hierarchia az értékelésnél felhasznált alapadatokat három szintre sorolja be. Itt az azonos eszközök vagy kötelezettségek aktív piacon jegyzett (nem módosított) árfolyama élvez leginkább elsőbbséget, és legkevésbé az az alapadat, mely nem piacon megfigyelhető információ alapul. Amennyiben a valós érték meghatározásához felhasznált alapadatok a valósérték-hierarchia különböző szintjére kerülnek besorolásra, a teljes valós értéken történő értékelés a legalacsonyabb szintű alapadat szintjére kerül besorolásra

HUNGAROPHARMA ZRT.
2013. DECEMBER 31-I
KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK

Ellenkező értelmű jelölés hiányában az összegek ezer Ft-ban értendők.

(megítélés szerint). A módosítást a Csoport 2013. január 1-jével alkalmazta. A módosított standardnak nem volt jelentős hatása a Csoport beszámolójára.

(b) 2013-tól hatályos értelmezések és módosítások, melyek a Csoport szempontjából nem relevánsak

IAS 1 Az IASB 2011 júniusában közzétette az IAS 1 – Pénzügyi beszámolók bemutatása módosítását. A módosítások megtartják az eredmény és egyéb átfogó eredmény egyetlen átfogó vagy két különálló, de egymást követő kimutatásban történő bemutatásának lehetőségét, csupán az egyéb átfogó eredményben szereplő tételeket az eredménybe utólagosan át nem sorolható és utólagosan átsorolható csoportokba kell gyűjteni. A módosítást 2012. július 1-jén vagy azt követően kezdődő évekre vonatkozó beszámolóknak kell alkalmazni. A módosított standardnak nem volt hatása a Csoport beszámolójára.

IAS 19 Az IASB 2011 júniusában közzétette az IAS 19 – Munkavállalói juttatások módosítását. A módosítás az alábbi kulcsterületekre koncentrál:

- Megjelenítés (csak meghatározott juttatási programok) – a „folyosó módszer” kiiktatása
- Bemutatás (csak meghatározott juttatási programok) – átértékelési nyereséget, illetve veszteséget (csak) az egyéb átfogó eredményben lehet kimutatni (egyéb opciók kiiktatása).
- Közzétételek – közzétételi követelmények ösztönzése, pl.
 - meghatározott juttatási programok jellemzői,
 - a pénzügyi kimutatásokban elismert összegek,
 - meghatározott juttatási programokból eredő kockázatok és
 - részvétel több munkáltató által működtetett programban.
- Javított / letisztított iránymutatás a standard számos területén, pl.
 - a juttatások besorolása,
 - a végkielégítéssel összefüggő juttatások elszámolása, valamint
 - a juttatási programok eszközei elvárt hozamához kapcsolódó kamatláb.

A Csoport korábban a teljes átértékelési nyereséget, illetve veszteséget az eredménykimutatásban számolta el. A szabvány változás hatására a meghatározott juttatási programokhoz kapcsolódó aktuáriusi nyereséget és veszteséget az egyéb átfogó eredményben jeleníti meg.

IFRIC 20 Az IASB 2011 októberében kiadta az IFRIC 20 – A külszíni bányászat során a fedőkőzetek eltávolítási költségeinek elszámolásáról értelmezést. Mivel a Csoport nem végez bányászati tevékenységet, az értelmezés nem volt hatással a Csoport beszámolójára.

IFRS 1 Az IASB 2012 folyamán közzétette az IFRS 1 módosításait. Mivel a Csoport régóta IFRS szerinti beszámolót készít, a módosítás nem volt hatással a Csoport beszámolójára.

Módosítások a Nemzetközi Számviteli Standardokban. A változások öt standardot érintenek.

IFRS 1 a módosított változat megállapítja, hogy (i) az a gazdálkodó egység, amely folytatólagosan készít IFRS szerinti pénzügyi beszámolót, ismételten alkalmazhatja az IFRS 1-et, vagy visszamenőleg alkalmazhat minden IFRS-t, amennyiben ez idáig nem szakította meg ezek alkalmazását, valamint (ii) az első felhasználás esetén mentességet ad az IAS 23, Hitelfelvételi költségek visszamenőleges alkalmazása alól.

IAS 1 a módosított változat megállapítja, hogy amennyiben azért kerül sor a megelőző időszak kezdetétől harmadik mérleg bemutatására, mert a visszamenőleges módosítások, a számviteli politika változásai, illetve a prezentációs célú átsorolások jelentős hatással vannak a beszámolóra, ez esetben nem szükségesek az értelmező jegyzetek a harmadik mérleg magyarázatához, viszont abban az esetben szükségesek, amikor a gazdálkodó egység saját elhatározásából kiegészítő összehasonlító beszámolót közöl.

IAS 16 a módosított változat megállapítja, hogy az egy időszagnál tovább használatban lévő karbantartási

HUNGAROPHARMA ZRT.
2013. DECEMBER 31-I
KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK

Ellenkező értelmű jelölés hiányában az összegek ezer Ft-ban értendők.

berendezéseket a készletek helyett az ingatlanok, üzemi berendezések és felszerelések közé kell sorolni.

IAS 32 a módosított változat megállapítja, hogy a tulajdonosnak teljesített kifizetések következményeként keletkező meghatározott adótételeket az eredménykimutatásban kell elszámolni, mint ahogy ezt minden esetben az IAS 12 előírja.

IAS 34 a módosított változat összhangba hozza előírásait az IFRS 8 követelményeivel. Az IAS 34 egy működési szegmens összes eszköze és kötelezettsége mértékének közzétételét csak abban az esetben írja elő, ha az információk a vezető operatív döntéshozó számára rendszeres időközönként rendelkezésre állnak, és azok mértékében az utolsó pénzügyi beszámoló óta jelentős változások történtek.

Európai Unió befogadta ezeket a módosításokat.

(c) A jelenleg még nem hatályos, de már közzétett standardok, értelmezések és módosítások, melyeket a Csoport még nem alkalmaz:

IAS 32 Az IASB 2011 decemberében közzétette az IAS 32 – Pénzügyi instrumentumok: Bemutatás módosítását. A módosítások tisztázzák az IASB pénzügyi instrumentumok nettózására vonatkozó követelményeit. A módosítások a jelen gyakorlatban meglévő ellentmondásokat igyekeznek feloldani. A módosítás tisztázza:

- „a könyvelt összegek nettózására vonatkozó, jelenleg jogszerűen érvényesíthető lehetőség” jelentését; és
- azt, hogy bizonyos bruttó rendezési rendszerek nettó rendezésnek tekinthetők.

A módosítást 2014. január 1-jén vagy az azt követően kezdődő évekre vonatkozó beszámolóiban, visszamenőleges hatállyal kell alkalmazni. Nem gondoljuk, hogy a módosított standard alkalmazása miatt jelentősen változnának a Csoport pénzügyi kimutatásai. Az Európai Unió befogadta a standard módosításait.

IFRS 9 Pénzügyi instrumentumok. A standard egy három szakaszból álló projekt első része, melynek célja a jelenlegi IAS 39 (Pénzügyi instrumentumok: Megjelenítés és értékelés) helyett egy új standard, az IFRS 9 kidolgozása. Az IFRS 9 a pénzügyi eszközök besorolását és értékelését írja elő. A projekt következő szakaszai még folyamatban vannak, ezek a pénzügyi instrumentumok értékvesztése, a fedezeti elszámolás, továbbá a kivétel kérdéseivel foglalkoznak.

Pénzügyi eszközök: Az IFRS 9 alapján a pénzügyi eszközöket bekerüléskor valós értéken kell felvenni, majd az IFRS 9 szerinti besorolásnak megfelelően kell azokat értékelni. Amennyiben egy pénzügyi eszközt amortizált bekerülési értéken értékelnek, azt az IAS 39 értékvesztési szabályainak megfelelően kell tesztelni. Az új standard a besorolással kapcsolatban az alábbi szabályokat írja elő.

- Az IFRS 9 alapján a pénzügyi eszközöket vagy amortizált bekerülési értéken, vagy valós értéken kell értékelni. Két feltételnek kell eleget tenni ahhoz, hogy amortizált bekerülési értéken lehessen egy pénzügyi eszközt értékelni: (1) a gazdálkodó egység a pénzügyi eszközöket szerződéses cash-flow-k begyűjtése céljából tartsa; és (2) a pénzügyi eszköz szerződéses feltételei alapján a gazdálkodó egység csak tőke vagy a tőke után járó kamat formájában részesüljön beáramló cash-flow-ban. Amennyiben e feltételek valamelyike nem teljesül, az adott pénzügyi eszköz valós értéken elszámolandó kategóriába tartozik.
- Valós érték opció: Az IFRS 9 alapján, amennyiben egy instrumentum amortizált bekerülési értéken elszámolandó kategóriába tartozna, a gazdálkodóegység viszont az eredménnyel szemben, valós értéken elszámolandó csoportba sorolhatja be, ha ezzel értékelési vagy elismerési következtetlenséget iktat ki vagy csökkent le („számviteli inkohérenca”).

HUNGAROPHARMA ZRT.
2013. DECEMBER 31-I
KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK

Ellenkező értelmű jelölés hiányában az összegek ezer Ft-ban értendők.

- **Tőkeinstrumentumok:** A tőkeinstrumentumok alapvetően az eredménnyel szemben, valós értéken elszámolandó csoportba kerülnek. Ugyanakkor a standard alapján a gazdálkodó dönthet úgy, hogy a nem kereskedési célú tőkeinstrumentumokban fennálló befektetéseket visszavonhatatlanul az egyéb átfogó jövedelemmel szemben, valós értéken elszámolandó kategóriába sorolja be. Ilyen esetben a valós érték nyeresége és vesztesége nem kerül a gazdálkodó eredményébe még akkor sem, ha realizálja a nyereséget vagy a veszteséget. Az ilyen befektetések kapcsán csak a kapott osztalék kerülhet az eredménybe.
- **Beágyazott derivatívák:** Az IAS 39 szerinti pénzügyi instrumentumokba beágyazott derivatívák alapszerződéstől történő elkülönítése megszűnik.
- **Átsorolás:** Az IFRS 9 alapján arra az esetre korlátozódik a kategóriák közti átsorolás lehetősége, ha a gazdálkodó üzleti modellje változna. Az IAS 39 „fertőző szabályait” eltávolították.

Pénzügyi kötelezettségek: Az IFRS 9 – Pénzügyi instrumentumok meghatározza a pénzügyi kötelezettségek számviteli előírásait, és az IAS 39 Pénzügyi instrumentumok: Megjelenítés és értékelés helyébe lép. Az új standard:

- az IAS 39 megjelenítés és kivezetési szabályait változtatás nélkül továbbviszi,
- az IAS 39 besorolási és értékelési követelményeinek többségét továbbviszi,
- megszünteti azon derivatív kötelezettségek valós értékelés alóli mentességét, amelyek tőzsdén nem jegyzett tőkeinstrumentumhoz kötöttek, és amelyek kiegyenlítése tőzsdén nem jegyzett tőkeinstrumentumban történik,
- megváltoztatja a pénzügyi kötelezettségekhez kapcsolódó valós érték opció követelményeit, hogy a saját hitelezési kockázatot megjelenítse.

Az IASB 2011 decemberében és 2013 novemberében módosította az IFRS 9-et, és elhalasztotta annak hatálybalépését. A halasztás által az IFRS9 projekt minden szakasza egyszerre léphet hatályba. A módosítás mentesít az IFRS 9-nek megfelelő összehasonlító információk módosított közzététele alól.

Ezzel a mentességgel eredetileg csak azok a társaságok élhettek volna, amelyek 2012 előtt alkalmazzák az új standardot. Ehelyett további átmeneti közzétételek kerülnek bevezetésre azért, hogy a befektetők az IFRS 9 kezdeti alkalmazásának pénzügyi instrumentumok besorolására és értékelésére gyakorolt hatását átláthassák. Az új standard alkalmazása miatt valószínűleg módosulni fognak a Csoport pénzügyi jelentései; ezek hatását jelenleg elemezzük. Az Európai Unió még nem fogadta be sem a standardot, sem a módosítást.

Az IASB 2011 májusában közzétette az IFRS 10 Konzolidált Pénzügyi Kimutatások, az IFRS 11 Közös megállapodások, és az IFRS 12 Az egyéb vállalkozásokban lévő érdekeltségekre vonatkozó közzétételi kötelezettségek standardokat, valamint az IAS 27 Konzolidált és egyedi pénzügyi kimutatások és az IAS 28 Társult vállalkozásokban lévő befektetések standardok módosítását.

Az IFRS 10 az IAS 27 Konzolidált és egyedi pénzügyi kimutatások és a SIC-12 Konzolidálás – speciális célú gazdálkodó egységek helyébe lépő konzolidációra vonatkozó iránymutatás, mely minden egység számára egyetlen, ellenőrzésen alapuló, a befektetés tárgyát képező gazdálkodótól független konzolidációs modellt vezet be (azaz akár szavazati jogon, akár a speciális célú gazdálkodó egységeknél jellemző szerződéses megállapodáson keresztül gyakorolják az ellenőrzést). Az IFRS 10 az ellenőrzés alábbi három elemét azonosítja:

- a befektetés tárgyát képező gazdálkodó irányítása;
- befektetésből származó változó hozamokból (megtérülésből) eredő kitétségek és ahhoz kapcsolódó jogok; és
- a befektetés tárgyát képező gazdálkodó feletti ellenőrzés használatának képessége, a befektetőt illető megtérülés befolyásolása céljából.

Az IFRS 11 az IAS 31 Közös vállalkozásokban lévő érdekeltségek helyett a közös vezetésű vállalatok kapcsán új

HUNGAROPHARMA ZRT.
2013. DECEMBER 31-I
KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK

Ellenkező értelmű jelölés hiányában az összegek ezer Ft-ban értendők.

számviteli követelményeket vezet be. Megszünteti a közös vezetésű vállalatok opcióját, így ezek a konszolidációba már nem vonhatók be arányos konszolidációs módszerrel. Az IFRS 11 továbbá megszüntette a közösen ellenőrzött eszközöket, így már csak közösen ellenőrzött tevékenységek és közös vezetésű vállalkozások különböztethetők meg. A közösen ellenőrzött tevékenység olyan szerződéses megállapodás, melyben a közös vezetést gyakorló felek rendelkeznek az eszközök feletti jogokkal és a kötelezettségekből származó köteleységekkel. A közös vezetésű vállalkozás olyan szerződéses megállapodás, melyben a közös vezetést gyakorló felek a nettó eszközök felett rendelkeznek.

Az IFRS 12 jelentős közzétételi kötelezettségeket ró mind a konszolidált, mind a nem konszolidált gazdálkodók részére. Az IFRS 12 célja olyan információk előírása, melyek alapján a pénzügyi kimutatások felhasználói az ellenőrzés alapját, a konszolidált eszközök és kötelezettségek korlátozását, az egyéb vállalkozásokban lévő érdekeltségek kockázatát, valamint a nem ellenőrző részesedések konszolidált gazdálkodók tevékenységére gyakorolt hatását értékelni tudják.

Az egyedi pénzügyi kimutatások követelményeit változtatás nélkül az IAS 27 Egyedi pénzügyi kimutatások tartalmazza. Az IAS 27 többi részét a továbbiakban az IFRS 10 veszi át.

Az IAS 28 Társult vállalkozásokban lévő befektetések standard az IFRS 10, IFRS 11 és IFRS 12 közzététele miatt módosul.

Az IASB 2012 júniusában közzétette az IFRS 10, az IFRS 11 és az IFRS 12 módosításait. A módosítások tisztázzák az IFRS 10 – Konszolidált pénzügyi kimutatások átmeneti iránymutatásait, valamint átmenetileg mentesítenek az IFRS 10, az IFRS 11 Közös megállapodások és az IFRS 12 – Az egyéb vállalkozásokban lévő érdekeltségekre vonatkozó közzétételi kötelezettségek standardok alól, mivel a módosított összehasonlító információ közzétételi követelményeit csak a megelőző időszakra korlátozzák. Továbbá a módosítások eltörlik a nem konszolidált strukturált társaságok IFRS 12 első alkalmazását megelőző időszakok összehasonlító adatának közzétételi követelményeit.

A fenti „ötös csomag”-ban lévő valamennyi standardot 2014. január 1-jén vagy azt követően kezdődő évekre vonatkozó beszámolóknak kell alkalmazni. A Csoportnak közös irányítású vállalatai vannak, melyek jelenleg arányos konszolidáció módszerével kerülnek bevonásra. Ezen vállalkozások közül néhány közös vezetésűnek minősülhet, melyeket tökemódszerrel kell konszolidálni, ezért az új standard alkalmazása jelentősen befolyásolhatja a pénzügyi beszámolónkat, mely hatását a Csoport vizsgálja. Az Európai Unió befogadta az új standardokat.

IAS 36 (módosított). Az IASB 2013 májusában közzétette az IAS 36 – Eszközök értékvesztése módosítását Nem pénzügyi eszközök megtérülő értékére vonatkozó közzétételek címmel. A módosítás értékvesztett eszközök megtérülő értékére vonatkozó információ közzétételét írja elő, amennyiben a megtérülő érték az értékesítés költségével csökkentett valós értéken alapul. Az IASB az IFRS 13 A valós érték meghatározása kidolgozásakor döntött az IAS 36 módosításáról, hogy az értékvesztett eszközök megtérülő értékére vonatkozó információ közzétételét írja elő. A módosítások tisztázzák az IASB eredeti szándékát: a közzétételek hatókörét az értékvesztett eszközök értékesítési költséggel csökkentett valós értéken alapuló megtérülő értékére korlátozza. A módosítást 2014. január 1-jén vagy azt követően kezdődő évekre vonatkozó beszámolóknak, visszamenőleges hatállyal kell alkalmazni. Nem gondoljuk, hogy a módosított standard alkalmazása miatt jelentősen változnának a Csoport pénzügyi kimutatásai. Az Európai Unió befogadta a standard módosítását.

HUNGAROPHARMA ZRT.
2013. DECEMBER 31-I
KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK

Ellenkező értelmű jelölés hiányában az összegek ezer Ft-ban értendők.

IAS 39 (módosított). Az IASB 2013 júniusában közzétette az IAS 39 – Pénzügyi instrumentumok: Megjelenítés és értékelés módosítását Derivatívák megújítása és a fedezeti elszámolások folytatása címmel. A módosítások megengedik a fedezeti elszámolás folytatólagos alkalmazását, ha egy fedezeti elszámolásra kijelölt derivatíva törvény vagy más szabályozás alapján központi partnerrel való elszámolás miatt kerül megújításra, speciális feltételek teljesülése esetén (ebben a kontextusban a megújítás azt jelzi, hogy a szerződéses partnerek megegyeznek az eredeti partner másokra cseréléséről). Ez a mentesítés számos jogszabályi környezetben bekövetkező, az OTC derivatívák széleskörű megújításához vezető változásra adott válaszként került bevezetésre. Ezeket a jogszabályi változásokat egy G20-as, a transzparencia és az OTC derivatívák szabályozói átlátása javítását nemzetközileg is konzisztens és nem diszkriminatív módon célzó elkötelezettség sugallta. Hasonló mentesítés lesz az IFRS 9 Pénzügyi instrumentumokban. A módosítást 2014. január 1-jén vagy azt követően kezdődő évekre vonatkozó beszámolóikban kell alkalmazni. Nem gondoljuk, hogy a módosított standard alkalmazása miatt jelentősen változnának a Csoport pénzügyi kimutatásai. Az Európai Unió befogadta a standard módosítását.

IFRIC 21 Az IASB 2013 májusában kiadta az IFRIC 21 –adók értelmezést a kormányzat által kivetett adók elszámolásáról. Az IFRIC 21 az IAS 37 Céltartalékok, függő kötelezettségek és függő követelések értelmezése. Az IAS 37 kötelezettség elismerésére ír elő feltételeket, melyek közül az egyik az adott gazdálkodó egységnél múltbeli eseményekből származó meglévő kötelmet ír elő (kötelmet keletkeztető esemény). Az új értelmezés tisztázza, hogy a kötelmet keletkeztető esemény az a releváns jogszabályban leírt tevékenység, melynek eredményeképpen adófizetési kötelezettség keletkezik. Az értelmezést 2014. január 1-jén vagy azt követően kezdődő évekre vonatkozó beszámolóikban kell alkalmazni. Nem gondoljuk, hogy az új standard alkalmazása miatt jelentősen változnának a Csoport pénzügyi kimutatásai, mivel az IAS 37-et eddig is az újonnan kibocsátott IFRIC-kel összhangban értelmeztük. Az Európai Unió még nem fogadta be az új értelmezést.

(d) Még nem hatályos, és a Csoport működése szempontjából nem releváns standardok, módosítások és értelmezések

IFRS 10, IFRS 12, IAS 27 (módosított) – Az IASB 2012 októberében közzétette a „Befektetési társaságok” – módosítások az IFRS 10, IFRS 12 és IAS 27-hez című kiadványát. Mivel a Csoportban nincsenek befektetési társaságok, a módosítás nem lesz hatással a Csoport beszámolójára. Az Európai Unió befogadta a módosított standardokat.

IAS 19 (módosított). Az IASB 2013 novemberében közzétette az IAS 19 – Munkavállalói juttatások módosítását. A módosítás a munkavállalók vagy külső felek meghatározott juttatási programokba befizetett hozzájárulásait érinti, mely a Csoport számára nem releváns. Így a módosított standard nem lesz hatással a Csoport beszámolójára. Az Európai Unió még nem fogadta be a módosított standardot.

IFRS 14 Az IASB 2014 januárjában kiadta az IFRS 14 átmeneti standardot. Az új standard az IFRS-ek első alkalmazói számára készült, így a Csoport számára nem releváns, ezért az új standard nem lesz hatással a Csoport beszámolójára. Az Európai Unió még nem fogadta be a standardot.

(e) Módosítások a Nemzetközi Számviteli Standardokban (kibocsátva 2013 decemberében, érvényes 2014. január 1-jével kezdődő üzleti évekre). Az Európai Unió még nem fogadta be ezeket a módosításokat.

A 2012. évi IFRS-ek módosítása – a változások hét standardot érintenek

IFRS 2 a módosított változat pontosítja a „megszolgálási feltétel” fogalmát és külön definiálja a „teljesítmény feltétel”-t és a „megszolgálási feltétel”-t. A módosítás a 2014. július 1-jén vagy azt követően nyújtott részvényalapú juttatásokra vonatkozik.

HUNGAROPHARMA ZRT.
2013. DECEMBER 31-I
KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK

Ellenkező értelmű jelölés hiányában az összegek ezer Ft-ban értendők.

IFRS 3 a módosított változat pontosítja

(1) egy függő ellenérték fizetésére vonatkozó kötelmet kötelezettségként vagy saját tőkeként kell besorolni, a tőkeinstrumentumnak és a pénzügyi kötelezettségnek az IAS 32 standard meghatározása alapján, és

(2) minden nem tőke jellegű, pénzügyi és nem pénzügyi, függő ellenérték fizetésére vonatkozó kötelmet minden beszámolási időszakban valósan kell értékelni és a valós érték változását az eredménykimutatásban kell elszámolni. A módosítás a 2014. július 1-jén vagy azt követően megvalósult üzleti kombinációkra vonatkozik.

IFRS 8 a módosított változat előírja

(1) a menedzsment döntésének közzétételét arra vonatkozóan, hogy milyen ismérvek alapján vannak össze működési szegmenseket, beleértve az összevont szegmensek bemutatását, és azon gazdasági jellemzőket, melyeket a döntésnél figyelembe vettek és melyek az érintett szegmensekre általánosan jellemzőek.

(2) a szegmens eszközök, valamint a társaság eszközeinek az összeegyeztetését, amennyiben az eszközök szegmensek szerint megbontásra került.

IAS 39 bizonyos paragrafusainak törlése az IFRS 13 standard megjelenése után nem azzal a szándékkal történt, hogy megszüntessék a rövid lejáratú követelések és kötelezettségek számlában foglalt értékének mérhetőségét azon esetekben, ahol a diszkont hatás nem jelentős.

IAS 16 és **IAS 38** a módosított változat pontosítja, hogy a bruttó könyv szerinti érték és a halmozott értékcsökkenés, miként alkalmazandó, amennyiben a gazdálkodó egység alkalmazza az átértékelési modellt.

IAS 24 a módosított standard kapcsolt félnek minősíti azon vállalkozást, mely a beszámolót készítő társaság számára kulcspozícióban lévő vezető által betöltött feladattal kapcsolatosan nyújt szolgáltatást vagy a beszámolót készítő vállalat anyavállalatának nyújt ilyen jellegű szolgáltatást. Ezen költséget a beszámolóban be kell mutatni. Pénzügyi beszámolókra való hatását a Csoport vizsgálja.

A 2013. évi IFRS-ek módosítása – a változások négy standardot érintenek.

IFRS 1 módosításra került, hogy pontosítsák, mi a teendő, amikor a standard új verziója még nem hatályos, de korai alkalmazás megengedett, az IFRS első alkalmazáskor választható a standard régebbi vagy újabb verziójának alkalmazása, de a bemutatott időszakokban ugyanazt a standardot kell alkalmazni.

IFRS 3 a módosított változat pontosítja, hogy az IFRS 11 szerinti közös megállapodások létrejöttére az IFRS 3-t nem szabad alkalmazni. A módosítás azt is pontosítja, hogy az IFRS 3 hatálya alóli mentesség kizárólag a közös megállapodás pénzügyi beszámolójára vonatkozik.

IFRS 13 pontosítja a portfólió kivételeket, melyek megengedik, hogy egy vállalkozásnak, hogy pénzügyi eszközei és kötelezettségei egy csoportjára nettó módon végezze a valós értékelést; alkalmazva ezt minden, az IAS 39 és az IFRS 9 hatály alá tartozó szerződésre (beleértve a nem pénzügyi tételek adás-vételeit is)

IAS 40 módosítása meghatározza, hogy az IAS 40 és az IFRS 3 egymást kölcsönösen nem kizáró standardok. Az IAS 40-ben foglaltak segíti a felhasználókat abban, hogy hogyan kell különbséget tenni a befektetési célú ingatlanok és a saját felhasználású ingatlanok között. A beszámoló készítőnek hivatkoznia kell az IFRS 3-ban foglaltakra is, mely standard meghatározza, hogy a befektetési célú ingatlan megvásárlása üzleti kombinációnak minősül-e.

Pénzügyi beszámolókra való hatását a Csoport vizsgálja.

2.2 Konszolidálás

(a) Leányvállalatok

A leányvállalatok azok a társaságok, amelyek pénzügyi és működési politikája felett a Csoportnak ellenőrzési joga van, és ez a jog általában a szavazati jogok több mint felének birtoklásával jár együtt. Annak meghatározásakor, hogy a Csoport ellenőrzést gyakorol-e valamely más vállalkozás felett a Társaság az aktuálisan gyakorolható vagy

HUNGAROPHARMA ZRT.
2013. DECEMBER 31-I
KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK

Ellenkező értelmű jelölés hiányában az összegek ezer Ft-ban értendők.

átváltható szavazati jogokat és azok hatását veszi figyelembe. A leányvállalatok teljes mértékben konszolidálásra kerülnek attól az időponttól, amikor az ellenőrzési jog átkerül a Csoporthoz. Attól az időponttól, amikor az anyavállalat ellenőrzési joga megszűnik, kikerülnek a Csoport konszolidált beszámolójából.

Az üzleti kombinációk elszámolása a Csoportban felvásárlási módszerrel történik. Az egyes leányvállalatok kapcsán kifizetett ellenértékek értékelése az átadott eszközök, felmerült vagy vállalt kötelezettségek, és a Csoport által kibocsátott részvények összesített valós értékén történik. A felvásárlás kapcsán kifizetett ellenérték adott esetben tartalmazza a függő ellenértékre vonatkozó megállapodásokból eredő eszközök, illetve kötelezettségek valós értékét. A felvásárlásokkal kapcsolatos költségeket felmerüléskor eredménnyel szemben számoljuk el. Az üzleti kombináció során átvett eszközök, kötelezettségek és függő kötelezettségek a felvásárlás napján valós értéken kerülnek elszámolásra. Minden egyes felvásárlás esetén a nem ellenőrző részesedések első értékelése történhet egyrészt valós értéken, másrészt pedig olyan arányban, amilyen részarányt az egyes nem ellenőrző részesedések a felvásárolt vállalkozás azonosítható nettó eszközeinek valós értékén belül képviselnek.

A konszolidált beszámolóból ki kell szűrni a Csoporton belüli tranzakciókat, egyenlegeket és a Csoporton belüli vállalatok közötti tranzakciók nem realizált nyereségét. A nem realizált veszteséget sem tartalmazhatja a beszámoló, kivéve abban az esetben, ha a tranzakció során bizonyítható az átadott eszköz értékvesztése. A leányvállalatok számviteli politikája szükség esetén módosításra került a Csoport által alkalmazott számviteli politikának és elveknek való megfelelés érdekében.

A Csoport leányvállalatai 2013. 12. 31-én az alábbiak:

Társaság	Tevékenységi kör	Tulajdoni hányad / Szavazati arány 2013	Tulajdoni hányad / Szavazati arány 2012
Pannonmedicina Zrt.	Saját tulajdonú, bérelt ingatlan bérbeadása, üzemeltetése	85,09 %	71,06 %
Medimpex Zrt.	Gyógyszer, gyógyászati termék nagykereskedelme	100 %	100 %
Patika Management Kft.	Saját tulajdonú, bérelt ingatlan bérbeadása, üzemeltetése	100 %	100 %
Hajdú Zrt.	Gyógyszer, gyógyászati termék nagykereskedelme	100 %	100 %
ETI Kft.	Adatfeldolgozás	100 %	100 %
Alma Kft.	Gyógyszer-kiskereskedelem	96,7 %	96,7 %
Vektrum Kft.	Gyógyszer-kiskereskedelem	100 %	100 %
Szirt Invest Kft.	Gyógyszer-kiskereskedelem, Ingatlan bérbeadás	49 % / 98 %	49 % / 98 %
SZIRT BUPE Kelet Zrt.	Vagyonkezelés	49 % / 98 %	49 % / 98 %
SZIRT BUPE Nyugat Zrt.	Vagyonkezelés	49 % / 98 %	49 % / 98 %
SZIRT Kelet-Magyarország Zrt.	Vagyonkezelés	49 % / 98 %	49 % / 98 %
SZIRT Közép-Magyarország Zrt.	Vagyonkezelés	49 % / 98 %	49 % / 98 %
SZIRT Nyugat-Magyarország Zrt.	Vagyonkezelés	49 % / 98 %	49 % / 98 %

A gyógyszerkiskereskedelemhez kötődő leányvállalatok összességében 69 patikát üzemeltetnek országosan.

A Hungaropharma Zrt. 49% tulajdonnal rendelkezik a Szirt Invest Kft.-ben, 2012. márciusban a másik 49% tulajdonosával kötött megegyezés keretében megszerezte a szavazati jogok 98%-át, ezáltal az irányítást a vállalat felett.

HUNGAROPHARMA ZRT.
2013. DECEMBER 31-I
KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK

Ellenkező értelmű jelölés hiányában az összegek ezer Ft-ban értendők.

A biztonságos és gazdaságos gyógyszer- és gyógyászati segédeszköz ellátás, valamint a gyógyszerforgalmazás általános szabályairól szóló 2006. évi XCVIII. törvény („Gyftv.”) értelmében év végére átadásra került a személyijogos gyógyszerészek részére a 26 %-os tulajdoni hányad.

A táblázatban már nem szerepel a Pannoninvent Kft, amely cég 2013. június 24-vel végelszámolással megszűnt.

(b) Tranzakciók és nem ellenőrző részesedések

A Csoport a nem ellenőrző befolyással rendelkező részesedéseket úgy kezeli, mint a Csoport tőketulajdonosaival folytatott tranzakciókat. A nem ellenőrző részesedésektől történő vásárlások esetén, a fizetett ellenszolgáltatás és a megvásárolt részesedés nettó eszközeinek könyv szerinti értéke közötti különbség a saját tőkében kerül kimutatásra. A részesedés értékesítésének nyeresége vagy vesztesége szintén tőkében kerül kimutatásra.

Amennyiben a Csoport ellenőrzése, illetve a jelentős mértékű befolyásolása megszűnik, a megtartott érdekeltség a cégben ártérítelésre kerül valós értékre, a különbség pedig nyereségként vagy veszteségként kerül kimutatásra. A társult vagy közös vezetésű vállalkozás, illetve pénzügyi eszköz kezdeti könyv szerinti értéke azok valós értéke. Továbbá bármely összeg, amely korábban az egyéb átfogó jövedelem részét képezte a cég tekintetében úgy kerül elszámolásra, mintha a Csoport közvetlenül rendelkezett volna az eszközzel vagy kötelezettséggel. Ennek tekintetében az előzőleg egyéb átfogó jövedelem részeként elszámolt összegek nyereségként vagy veszteségként kerülnek kimutatásra.

Amennyiben a társult vállalkozásban a tulajdoni részesedés lecsökken, de a lényeges irányítás megmarad, kizárólag a korábban egyéb átfogó jövedelemben kimutatott összegekkel arányos rész mutatható ki nyereségként vagy veszteségként.

Társult vállalkozások és közös vezetésű társaságok

A társult vállalkozások azok a vállalkozások, amelyek felett a Csoport jelentős befolyással rendelkezik, azonban nem gyakorol felettük ellenőrzést. Ez általában a szavazati jogok 20%-50%-ának a birtoklásával jár együtt. A társult vállalkozásokban lévő befektetéseket a tőke módszer alkalmazásával kerülnek elszámolásra, és először a bekerülési költségen mutatják ki.

A közös vezetésű társaságok olyan szerződéses kapcsolatok, ahol a Társaság és egy másik társaság (vagy több társaság) közösen végez üzleti tevékenységet. A közös vezetésű társaságok irányítását a tulajdonosok együttesen végzik. A Csoport számviteli politikája alapján a közös vezetésű társaságokat tőke módszerrel konszolidálja.

A társult vállalkozások és közös vezetésű társaságok felvásárlás utáni eredményéből a Csoportra eső rész az eredménykimutatásban kerül elszámolásra, a tartalékok felvásárlás utáni változásaiból a Csoportra eső rész pedig a tartalékokban kerül elszámolásra. A felvásárlás utáni kumulatív változások a befektetés nyilvántartási értékét módosítják. Olyan esetben, amikor a társult vállalkozás / közös vezetésű társaság veszteségéből a Csoportra eső rész megegyezik a Csoportnak a társult vállalkozásban / közös vezetésű társaságban lévő részesedésével, vagy meghaladja azt – ideértve minden más, biztosíték nélküli követelést is – a Társaság nem számol el további veszteségeket, kivéve, ha a Csoport a társult vállalkozás vagy közös vezetésű társaság nevében kötelezettségeket vállalt vagy kifizetéseket teljesített.

A Csoport és a társult vállalkozásai / közös vezetésű társaságai közötti ügyletek után keletkező nem realizált nyereségek kivezetésre kerülnek a Csoportnak a társult vállalkozásban / közös vezetésű társaságban lévő részesedésének mértékéig. A nem realizált veszteségek szintén kivezetésre kerülnek, kivéve, ha az ügylet az átadott eszköz értékvesztését támasztja alá. A társult vállalkozások / közös vezetésű társaságok számviteli politikája szükség szerint módosításra került a Csoport által bevezetett irányelvekkel való összhang biztosítása érdekében.

A Csoport társult vállalatjai: Recyclomed Kft., Press Gt Kft., Szent András Patika Bt., Duo-Pharm Bt., Strázsahegy Patika Bt., Fermon Pharma Kft., László Gyógyszertár Kft.

A Csoport felszámolás alatt lévő, illetve teljeskörűen értékvesztett cégei a bevonásban nem szerepelnek. (Pharmadose Kft., Pharmadose Gyógyszertár Kft., Fúziómed Kft., Gyógyszerellátó Hálózat Kft.) Mindkét Pharmadose Kft közös vezetésű, a Fúziómed Kft. társult vállalatnak minősül. Ezen társaságoknak a saját tőkéje nem

HUNGAROPHARMA ZRT.
2013. DECEMBER 31-I
KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK

Ellenkező értelmű jelölés hiányában az összegek ezer Ft-ban értendők.

jelentős, ezért a tőke módszer alkalmazásának következtében nincs jelentős hatásuk a beszámolóra. A Gyógyszerellátó Hálózat Kft. tevékenységet nem végez, beszámolóra jelentős hatása nincsen.

2.3 Deviza átváltás

(a) Funkcionális pénznem és beszámolókészítési pénznem

A Csoport egyes társaságainak a beszámolójában szereplő tételek annak az elsődleges gazdasági környezetnek a pénznemében kerülnek kimutatásra, amelyben a vállalkozás a tevékenységét végzi (' funkcionális pénznem'). A konszolidált éves beszámolóban szereplő összegek forintban kerülnek bemutatásra, ami egyben a Társaság funkcionális és beszámolókészítési pénzneme. A Csoport tagjainak megalapítása Magyarországon történt, működésüket is itt végzik. A Csoport minden tagjának funkcionális devizája a Magyar Forint.

(b) Tranzakciók és egyenlegek

A külföldi pénzeszközben felmerülő tranzakciók az ügylet napján érvényes árfolyamon kerülnek átszámításra a funkcionális pénznemre. Az ilyen ügyletek elszámolásából, valamint a külföldi pénzeszközben elszámolt pénzügyi eszközök és források év végi árfolyamon történő átértékeléséből eredő árfolyam-nyereségek vagy veszteségek az eredménykimutatásban kerülnek elszámolásra, kivéve, amikor elhatárolásra kerülnek az egyéb átfogó jövedelemben, mint cash-flow fedezeti és nettó befektetés fedezeti ügyletek.

Az olyan nem-monetáris tételek átszámításából származó különbözetek, mint például az eredménykimutatással szemben valós értéken elszámolt pénzügyi eszközök, a valós értéken történő értékelésből származó nyereség vagy veszteség részeként kerülnek kimutatásra. Az olyan nem-monetáris tételek átszámításából származó különbözetek, mint például az értékesíthető pénzügyi eszközökhöz sorolt tulajdoni részesedések, a valós értéken történő értékelési tartalékban kerülnek kimutatásra a saját tőkében. A beszámolási időszakban ilyen tétel nem merült fel.

2.4 Tárgyi eszközök

A tárgyi eszközök között főként a logisztikai központokhoz tartozó eszközök és az irodaépületek találhatóak. A tárgyi eszközök a halmozott értékcsökkenéssel csökkentett bekerülési értéken kerülnek kimutatásra, mely tartalmazza az eszköz megszerzéséhez egyedileg hozzákapcsolható közvetlen költségeket is.

Később felmerült költségek csak akkor kerülnek az eszköz könyv szerinti értékében figyelembe vételre, illetve külön eszközként nyilvántartásba, ha valószínű, hogy az adott tétel jövőbeni gazdasági előnyöket biztosít a Csoport számára, és a tétel költsége megbízható módon megállapítható. Minden egyéb javítási és karbantartási költség a felmerülés időpontjában ráfordításként kerül elszámolásra az eredménykimutatásban.

A telkek esetében értékcsökkenés nem kerül elszámolásra. A többi tárgyi eszköz értékcsökkenési leírásánál a Csoport a lineáris módszert alkalmazza. Az eszközök értékét vagy átértékelt nyilvántartási értékét a várható hasznos élettartam alatt a maradványértékre írják le. Az eszközök várható hasznos élettartama az alábbiak szerint alakul:

– Épületek	16 – 50 év
– Gépek	3 – 10 év
– Járművek	5 év
– Bútorok, egyéb berendezések és felszerelések	3 – 10 év

Az eszközök maradványértékét és hasznos élettartamát a Társaság minden évben a mérlegfordulónapon felülvizsgálja, szükség esetén módosítja.

Abban az esetben, ha az eszköz nyilvántartási értéke nagyobb, mint a becsült piaci értéke, az eszköz értéke azonnal leírásra kerül a piaci értéknek megfelelő összegre.

A tárgyi eszközök értékesítése során a könyv szerinti értékhez viszonyítva különbözet keletkezhet. Az ebből eredő nyereséget egyéb bevételként, a veszteséget egyéb ráfordításként nettó módon kell elszámolni.

HUNGAROPHARMA ZRT.
2013. DECEMBER 31-I
KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK

Ellenkező értelmű jelölés hiányában az összegek ezer Ft-ban értendők.

2.5 Immateriális javak

(a) Vagyoni értékű jogok

A vagyoni értékű jogok a bekerülési értéken kerülnek kimutatásra. A vagyoni értékű jogoknak meghatározott hasznos élettartamuk van, és a halmozott értékcsökkenéssel csökkentett bekerülési értéken szerepelnek a nyilvántartásban. Az értékcsökkenés kiszámítása a lineáris módszer alkalmazásával történik, az eszköz értékének a becsült hasznos élettartama alatti leírásával (6-10 év).

(b) Szoftverek

A vásárolt számítógépes szoftverek és licencek a felmerült beszerzési és telepítési költségek alapján kerülnek aktiválásra. A beszerzési költség az eszköz hasznos élettartama (3-5 év) során kerül leírásra.

(c) Üzleti és cégérték

A Társaság az üzleti és cégérték megállapításánál tranzakciónként határozza meg az elszámolás módját. Az üzleti és cégérték mutatja a felvásárlás időpontjában az akvizíció kapcsán felmerült többlet ellenérték a Csoport részvényeinek a felvásárolt leányvállalat nettó azonosítható eszközeinek értékét meghaladóan. A leányvállalatok akvizíciójából származó üzleti és cégérték az 'immateriális javak' között szerepel. A társult vállalkozások akvizíciójából származó üzleti és cégérték a 'befektetések társult és közös vezetésű vállalkozásokban' között szerepel, és értékvesztésének elszámolása 'befektetések társult vállalkozásokban' együttes értékelése során történik. Üzleti és cégérték értékvesztésének tesztelése és értékvesztésének elszámolása évenként történik. Üzleti és cégérték értékesítésének elszámolása nem visszairtható. Egy vállalkozás értékesítése során keletkezett nyereség vagy veszteség magában foglalja a vállalkozás értékesítésével kapcsolatos üzleti és cégérték könyv szerinti értékét.

Az üzleti és cégértéket az értékvesztési teszt elvégzése érdekében készpénztermelő egységekhez kell rendelni. Az allokáció során a üzleti és cégérték azokhoz a készpénztermelő egységhez vagy a készpénztermelő egységek csoportjához kerül hozzárendelésre, amelyek hasznot szereznek az üzleti kombinációból.

2.6 Nem-pénzügyi eszközök értékvesztésének elszámolása

Azon eszközöknél, ahol a beszerzés időpontjában a hasznos élettartam nem határozható meg (cégérték), az értékvesztés vizsgálata évente történik. Az értékcsökkenésre kerülő eszközök esetében az értékvesztés vizsgálatára és elszámolására akkor kerül sor, amikor a körülmények változásai, illetve bizonyos események arra utalnak, hogy az eszköz könyv szerinti értéke nem lenne realizálható. Ilyen esetben a Társaság értékvesztést számol el olyan összegben, amennyivel az eszköz nyilvántartási értéke meghaladja a piaci értékét. A piaci érték az eszköz értékesítési költségekkel csökkentett valós értéke és használati értéke közül a magasabb. Az értékvesztés meghatározásakor az eszközöket az olyan legalacsonyabb szintek szerint csoportosítja a Társaság, ahol külön azonosítható cash-flow-k léteznek (pénztermelő egységek). Az elszámolt értékvesztés az eredménykimutatásban az egyéb ráfordítások között kerül kimutatásra. Értékvesztés elszámolása a kétes befolyású vevőkövetelésekre történik, abban az esetben, ha a behajtás eredményes az értékvesztés visszaírására kerül sor.

2.7 Pénzügyi eszközök

2.7.1. Pénzügyi eszközök kategóriái

A Csoport pénzügyi eszközök között a következő kategóriákat különbözteti meg:

- a) az eredménykimutatáson keresztül valós értéken elszámolt pénzügyi eszközök,
- b) hitelek és követelések,
- c) lejáratig tartott értékpapírok,
- d) értékesíthető pénzügyi eszközök.

A pénzügyi eszközök annak alapján kerülnek besorolásra, hogy milyen célból kerül sor azok beszerzésére. A befektetések besorolását a vezetőség határozza meg a mérlegbe történő felvételkor.

HUNGAROPHARMA ZRT.
2013. DECEMBER 31-I
KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK

Ellenkező értelmű jelölés hiányában az összegek ezer Ft-ban értendők.

(a) Az eredménykimutatáson keresztül valós értéken elszámolt pénzügyi eszközök

Ebbe a kategóriába két alkategória tartozik: a kereskedelmi célú pénzügyi eszközök, valamint az eredetileg valós értéken, az eredménykimutatáson keresztül elszámolt pénzügyi eszközök. Azokat a pénzügyi eszközöket sorolják ebbe a kategóriába, amelyeket elsősorban rövidtávon történő értékesítés céljából vásároltak, vagy amelyeket a vezetőség így minősített. A Csoport ebbe a kategóriába tartozó pénzügyi eszközzel nem rendelkezik.

(b) Hitelek és követelések

A hitelek és követelések nem-származékos pénzügyi eszközök, meghatározott vagy meghatározható visszafizetésekkel, amelyeket semmilyen aktív piacon nem jegyeznek. Ezek akkor keletkeznek, amikor a Csoport közvetlenül pénzt, árut vagy szolgáltatást ad, illetve nyújt egy vevőnek, de nem célja a követeléssel kereskedni. Ezek a forgóeszközöknél szerepelnek, kivéve a mérleg fordulónapja után 12 hónapnál hosszabb lejáratúak, amelyek a befektetett eszközök közé kerülnek besorolásra. A hitelek és a követelések a mérlegben a vevő és egyéb követelések soron szerepelnek.

(c) Lejáratig tartott pénzügyi eszközök

A lejáratig tartott értékpapírok nem-származékos pénzügyi eszközök, meghatározott vagy meghatározható visszafizetésekkel és meghatározott lejáratú idővel, amelyeket a Csoport vezetősége lejáratig határozottan meg kíván, és meg is tud tartani.

(d) Értékesíthető pénzügyi eszközök

Az értékesíthető pénzügyi eszközök nem-származékos pénzügyi eszközök, amelyeket vagy eredetileg már ebbe a kategóriába volt sorolva, vagy amelyeket nem voltak semmilyen más kategóriába sorolva. Kimutatásuk a befektetett eszközök között szerepel, kivéve azokat, amelyeket a vezetőség a mérleg fordulónapjától számított 12 hónapon belül értékesíteni szándékozik.

2.7.2. Pénzügyi eszközök bemutatása és értékelése

A pénzügyi eszközök vásárlása és értékesítése a kereskedelmi nappal kerül elszámolásra, amely az az időpont, amikor a Csoport az eszköz vételére vagy eladására kötelezettséget vállal. A pénzügyi eszközök bekerülési értéke a tranzakciós költségekkel növelt valós érték. Ez minden olyan pénzügyi eszközre érvényes, amelyek elszámolása nem az eredménykimutatáson keresztül, valós értéken történik. A pénzügyi eszközök azzal az időponttal kerülnek kivezetésre a könyvekből, amikor a pénzügyi eszközökből származó cash-flowra való jog megszűnik, vagy átruházásra kerül, és a Csoport lényegében a tulajdonlással kapcsolatos minden jogról és haszonról lemondott.

Az eredménykimutatáson keresztül valós értéken nyilvántartott pénzügyi eszközök nyilvántartása valós értéken történik. A hitelek és követelések, valamint a lejáratig tartott értékpapírok nyilvántartása az értékcsökkenéssel amortizált bekerülési értéken történik az effektív kamat módszer alkalmazásával. Az eredménykimutatáson keresztül valós értéken nyilvántartott pénzügyi eszközök kategórián belül a valós érték változásából származó nem realizált nyereségek és veszteségek az eredménykimutatásban kerülnek elszámolásra a felmerülésük időszakában. Az értékesíthető pénzügyi eszközökhöz sorolt nem-monetáris értékpapírok valós értékének változásából származó nem-realizált nyereségek és veszteségek elszámolása egyéb átfogó jövedelemben történik.

Ha az értékesíthető pénzügyi eszközökhöz sorolt értékpapírok eladásra kerülnek vagy értékvesztés következik be, a halmozott valósérték módosítások az eredménykimutatásban kerülnek elszámolásra, mint pénzügyi műveletek nyeresége vagy vesztesége.

A tőzsdén jegyzett értékpapírok valós értéke az aktuális vételi árfolyam alapján kerül meghatározásra. Ha egy adott pénzügyi eszköznek nincs aktív piaca (továbbá a tőzsdén nem jegyzett értékpapírok esetében), a Csoport a valós értéket különböző értékelési technikák alkalmazásával határozza meg. Például a tranzakciót megelőzően, piaci feltételek mellett végbement tranzakciók és egyéb, lényegében azonos típusú instrumentumok figyelembe vételével, diszkontált cash-flow elemzések végzésével, valamint a kibocsátó adott körülményeihez igazított opciós árfolyammodell alkalmazásával.

A Csoport minden mérlegfordulónapon megvizsgálja, hogy vannak-e arra utaló objektív körülmények, hogy egy adott pénzügyi eszköz, vagy a pénzügyi eszközök egy adott csoportja esetében értékvesztés következett be. Az értékesíthető pénzügyi eszközökhöz sorolt részvények esetében az értékvesztés meghatározása annak

HUNGAROPHARMA ZRT.
2013. DECEMBER 31-I
KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK

Ellenkező értelmű jelölés hiányában az összegek ezer Ft-ban értendők.

figyelembevételével történik, hogy az értékpapír valós értékében volt-e jelentős mértékű vagy tartós csökkenés a nyilvántartási értékhez képest. Ebben az esetben a halmozott veszteség – amely a beszerzési ár és az aktuális valós érték különbsége, csökkentve az adott pénzügyi eszköz értékvesztése kapcsán korábban elszámolt veszteséggel – átvezetésre kerül a saját tőkéből az eredménykimutatásba. A tulajdoni részesedések után az eredménykimutatásban elszámolt értékvesztések nem kerülnek ellentételezésre az eredménykimutatáson keresztül. A követelések értékvesztésének elszámolását a 2.9. pont részletezi.

2.8 Készletek

A készletek a beszerzési érték és a nettó piaci érték közül az alacsonyabbikra kerülnek kimutatásra. A beszerzési érték meghatározása a súlyozott átlagár módszer alkalmazásával történik. A Társaság készletei nem minősített eszközök, így a hitelfelvételi költségek nem kerültek aktiválásra. A nettó piaci érték a szokásos üzletmenetben érvényes becsült eladási ár, csökkentve az értékesítéshez kapcsolódó közvetlen költségekkel.

2.9 Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők) és egyéb követelések

A vevők bekerüléskor valós értéken kerülnek kimutatásra, majd később az értékvesztéssel csökkentett beszerzési költségen lesznek értékelve, ami az effektív kamat módszerrel kerül meghatározásra, és amelyből levonásra kerül az értékvesztés. A vevők esetében értékvesztés akkor kerül meghatározásra, ha objektív jel utal arra, hogy a Csoport nem tudja realizálni az összes esedékes összeget a követelésekre vonatkozó eredeti feltételeknek megfelelően. Az értékvesztés összegének meghatározásakor az eszköz nyilvántartási értéke és a becsült jövőbeli cash-flowk közötti különbség diszkontálásával történik, az effektív kamatláb alkalmazásával. Az eszközök könyv szerinti értékének csökkentése értékvesztés elszámolásával történik, a veszteség összege az eredménykimutatásban, az egyéb ráfordítások között kerül bemutatásra. Abban az esetben, ha a vevőkövetelés megfizetése nem várható, a vevőkövetelések értékvesztésként kerülnek elszámolásra. Az összeg későbbi kiegyenlítése esetén a korábban elszámolt értékvesztés visszafizetésre kerül az eredménykimutatás egyéb ráfordításaival szemben.

Lízingügyletek

Operatív lízing: Amikor a Csoport lízingbe vevő egy olyan lízingügyletben, amelyben a tulajdonlással kapcsolatos összes kockázatot és hasznot a lízingbe adó nem adja át a csoport részére, a lízinggel kapcsolatos összes kifizetés az eredménykimutatásban kerül elszámolásra, időarányosan elosztva a lízing időszak éveire. A lízing időszak az a teljes időtartam, amely alatt a lízingbe vevőnek szerződésből eredően joga van folytatni az eszköz használatát további fizetési kötelezettség fejében, vagy akár anélkül, amennyiben a lízing kezdetekor ésszerűen valószínűsíthető, hogy a lízingbevevő élni fog jogával.

Pénzügyi lízing követelések: amikor a Csoport lízingbe adó egy olyan lízingügyletben, amelynek keretében a tulajdonlással kapcsolatos összes azonosítható kockázat és haszon átadásra kerül a lízingbe vevőnek, a lízingelt eszköz pénzügyi lízing követelésként kerül bemutatásra a jövőbeni fizetési kötelezettségek jelenértékén. A pénzügyi lízing követelések a lízing első napján kerülnek felvételre, az életbelépéskor meghatározott diszkont kamatláb használatával (a lízing szerződés megkötése vagy a felek által történt elköteleződés dátuma közül a korábbi dátum).

A különbözet a teljes követelés és a jelenérték között reprezentálja a még fel nem merült pénzügyi bevételt. A bevétel a lízingidőszak folyamán kerül felvételre a nettó befektetési módszer használatával (adózás előtt), amely egy állandó időszakos visszakamatolást tükröz. A lízingből származó pénzügyi bevétel a kamatbevételek között kerül elszámolásra a tárgyévi eredménykimutatásban.

2.10 Pénzeszközök

A pénzeszközök (a folyószámlahitel kivételével) között a következők szerepelnek: pénztár, látra szóló betétek, és egyéb rövid lejáratú, könnyen értékesíthető értékpapírok, három hónapos vagy rövidebb eredeti lejáratú határidővel.

2.11 Jegyzett tőke

A törzsrészesvények a saját tőke részét képezik. Ha valamely tagvállalat vásárol a Társaság törzsrészesvényeiből (saját részesvények), az értékük kapott ellenérték, beleértve az esetleges közvetlen inkrementális költségeket is (a társasági

HUNGAROPHARMA ZRT.
2013. DECEMBER 31-I
KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK

Ellenkező értelmű jelölés hiányában az összegek ezer Ft-ban értendők.

adó levonása után) levonásra kerül a Társaság részvényeseire eső saját tőkerészből addig, amíg a részvényeket nem vonják be, nem bocsátják ki újra vagy nem értékesítik. Ha később az említett részvények eladásra vagy újból kibocsátásra kerülnek, az ezért kapott ellenértéket, a közvetlenül a tranzakcióra eső inkrementális költségek és a vonatkozó társasági adó levonása után, a Társaság részvényeseire eső saját tőkében számolják el.

2.12 Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)

Szállítói tartozások valós értéken kerülnek be a könyvekbe, majd pedig effektív kamat módszer alkalmazásával amortizált értéken történik az értékelésük.

Pénzügyi lízing kötelezettségek: Amikor a Csoport lízingbe vevő egy olyan lízingügyletben, melynek keretében az eszköz birtoklásából származó összes azonosítható kockázat és haszon a Csoporthoz kerül, a lízingelt eszköz felvételre kerül a tárgyi eszközök közé a lízing időszak kezdetén, a lízingelt eszköz valós értéke vagy a minimális lízingfizetési kötelezettség jelen értéke közül az alacsonyabb összegben. Minden lízing fizetési kötelezettség felosztásra kerül a kötelezettség és pénzügyi ráfordítások jogcímre egy állandó mutatóval a fennálló kötelezettségre. A kamatráfordítás az eredménykimutatásban kerül elszámolásra a lízingperiódus folyamán, az effektív kamatláb módszer használatával. A pénzügyi lízing keretében beszerzett eszköz leírásra kerül a hasznos élettartam, vagy amennyiben az rövidebb a lízing időszak alatt, amennyiben a Csoport nem biztos benne, hogy a lízing időszak végén az eszköz tulajdonjogát megszerzi.

2.13 Hitelek

A hitelek valós értéken kerülnek be a nyilvántartásokba a felmerült tranzakciós költségek levonása után. Későbbi kimutatásuk amortizált bekerülési értéken történik. A tranzakcióból származó nyereség (az ügyleti költségek levonása után) és a visszaváltási érték közötti különbségek elszámolása az eredménykimutatásban történik, a hitelek futamideje alatt, az effektív kamat módszer alkalmazásával.

A hitelek a rövid lejáratú kötelezettségeknél kerülnek elszámolásra, kivéve, ha a Társaságnak feltétlen joga van a kötelezettség visszafizetését a mérlegfordulónap után legalább 12 hónapra elhalasztani.

2.14 Halasztott adó

Az eszközök és források adóalapja és azoknak a konszolidált pénzügyi kimutatásokban szereplő nyilvántartási értéke közötti ideiglenes különbségekkel kapcsolatosan a Társaság halasztott adót számol el a pénzügyi kimutatásokban. Azonban ha a halasztott társasági adó nem üzleti kombináció célját szolgáló tranzakcióban olyan eszköz vagy forrás első elszámolásából származik, amely a tranzakció időpontjában sem a számviteli eredményre, sem az adóköteles eredményre nincs hatással, akkor a Társaság nem számol el halasztott társasági adót. A halasztott társasági adó meghatározása a mérlegfordulónapon hatályos vagy lényegében hatályos törvényben előírt azon adókulcsok alkalmazásával (és az érvényes jogszabályi előírásoknak megfelelően) történik, amelyek várhatólag akkor lesznek érvényben, amikor a halasztott társasági adó eszköz realizálódik vagy a halasztott társasági adókötelezettség rendezésre kerül.

Halasztott társasági adó eszköz elszámolására olyan mértékben kerül sor, amilyen mértékű adóköteles nyereség keletkezésére a jövőben valószínűsíthető, amelynek ellentételezésére az ideiglenes különbségek felhasználhatók lesznek.

A leányvállalati és társult vállalkozásban lévő részesedések alapján felmerülő ideiglenes különbségek halasztott társasági adó formájában kerülnek kimutatásra, kivéve azokat az eseteket, ha az ideiglenes különbség megszűnésének időpontja a Csoport döntésétől függ, és feltehetőleg az ideiglenes különbség az előrelátható jövőben nem fog megszűnni.

A halasztott adó követelés és kötelezettség akkor kerül összevezetésre, amikor a társasági adó követelés és kötelezettség jogilag egymással szemben elszámolható, ill. amennyiben a halasztott adó követelés és kötelezettség olyan adóhoz kapcsolódik, amelyet ugyanazon adóhatóság vetett ki, és annak nettó módon történő elszámolása várható.

HUNGAROPHARMA ZRT.
2013. DECEMBER 31-I
KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK

Ellenkező értelmű jelölés hiányában az összegek ezer Ft-ban értendők.

2.15 Dolgozói juttatások

(a) Nyugdíjkötelezettségek

Meghatározott hozzájárulási program, olyan nyugdíjrendszer, amelynek keretében a Csoport fix hozzájárulást fizet egy külön szervezetbe. A Csoportnak nincs jogi vagy vélelmezett kötelezettsége további járulék fizetésére, ha az alap nem rendelkezik elegendő vagyonnal ahhoz, hogy minden dolgozónak kifizesse az aktuális és a korábbi időszakokban fennálló munkaviszonyra járó juttatásokat.

Meghatározott hozzájárulási program esetében a Csoport állami vagy magánkezelésben lévő nyugdíjbiztosítási rendszerekbe teljesít hozzájárulás befizetést kötelező, szerződéses, vagy önkéntes alapon. A hozzájárulás befizetése után a Csoportnak további fizetési kötelezettsége nincs. A járulékok esedékességkor dolgozói juttatási költségként kerülnek elszámolásra. A befizetett előlegek aktívaként kerülnek elszámolásra olyan mértékben, amilyen mértékben lehetőség van készpénz visszatérítésre vagy a jövőbeni befizetések csökkentésére.

A Társaság meghatározott juttatást biztosító rendszerek felé nem teljesít járulékfizetést.

(b) Végkielégítés

Végkielégítést akkor kell fizetni, ha a munkaviszony a normál nyugdíjkorhatár elérése előtt megszüntetésre kerül, vagy ha a dolgozó ilyen juttatásért cserébe vállalja az önkéntes felmondást. A Csoport az alábbi időpontok közül a korábbi esemény bekövetkezésekor számolja el a munkaviszony megszűnésével kapcsolatos juttatást: (a) mikor a Csoportnak már nincs lehetősége visszavonni a juttatásokra vonatkozó ajánlatát; (b) amikor a Csoport az IAS 37 hatálya alá tartozó átszervezési költséget számol el a munkaviszony megszűnésével kapcsolatos juttatásokra. A mérlegfordulónap utáni 12 hónapon túl esedékes juttatásokat a Társaság jelenértékre diszkontálja.

(c) Prémiumrendszer

A Csoport prémium kötelezettséget és költséget számol el, ha a prémium fizetéséről döntés született és engedélyezték, vagy ha korábbi gyakorlat alapján vélelmezett prémiumfizetési kötelezettsége áll fenn.

2.16 Céltartalékok

A Társaság akkor képez céltartalékot környezet helyreállítási költségekre, vagy jogi követelésekre, amikor a Csoportnak múltbeli események eredményeképpen tényleges vagy vélelmezett kötelezettsége áll fenn, és valószínűleg a kötelezettség rendezése források kiáramlásával fog járnival, és ennek összegét reálisan meg lehet határozni. Jövőbeli működési veszteségekre a Társaság nem képez céltartalékot.

Több hasonló kötelezettség fennállása esetén egy adott kötelezettség csoportnál a Társaság összességében mérlegeli, hogy mekkora a valószínűsége a forráskiáramlás szükségességének a kötelezettségek rendezése során.

2.17 Árbevétel elszámolás

Az árbevétel az áruk (humán gyógyszerek) és a szolgáltatások értékesítésének valós ellenértéke, ÁFA és engedmények nélkül, amely nem tartalmazza a Csoporton belüli értékesítéseket. Az árbevétel elszámolása a következőképpen történik:

(a) Áruk értékesítése – nagykereskedelem

Az árbevétel akkor kerül elszámolásra, amikor a Csoport valamely tagvállalata az árut leszállította a vevőnek, a vevő az árut átvette, és az áru ellenértékének kiegyenlítése valószínűnek látszik.

(b) Szolgáltatások értékesítése

A szolgáltatások értékesítéséből származó bevétel abban a számviteli időszakban kerül elszámolásra, amikor a szolgáltatásnyújtás történik, a konkrét tranzakció teljesítési fokának arányában, amit a teljesített szolgáltatásnyújtás és az összes nyújtandó szolgáltatás arányában határoznak meg. A szolgáltatásnyújtás döntő részét raktárbérleti szolgáltatások teszik ki.

HUNGAROPHARMA ZRT.
2013. DECEMBER 31-I
KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK

Ellenkező értelmű jelölés hiányában az összegek ezer Ft-ban értendők.

(c) Kamatbevétel

A kamatbevétel elszámolása időarányosan történik az effektív kamat módszer alkalmazásával. Ha egy követelés értékében értékvesztés áll be, a Csoport csökkenti a követelés nyilvántartási értékét a realizálható értékre, amikor a becsült jövőbeli cash-flowt diszkontálják az instrumentum eredeti tényleges kamatlábjával, és továbbra is kamatbevételeként számolják el a diszkontot.

(d) Osztalékbevétel

Az osztalékbevétel akkor kerül elszámolásra, amikor az osztalékjogosultság megállapításra kerül.

2.18 Leányvállalat értékesítéséből származó bevétel

A leányvállalat értékesítéséből származó nettó nyereség egyéb bevételeként, a nettó veszteség pedig egyéb ráfordításként kerül elszámolásra.

2.19 Osztalékfizetés

A Társaság a részvénytulajdonosoknak történő osztalékfizetést kötelezettségként számolja el az éves beszámolóban, abban az időszakban, amikor az osztalékfizetést a Társaság tulajdonosai jóváhagyják.

2.20 Jövedelemadó

A jövedelemadó kötelezettség teljeskörű bemutatása érdekében a társasági adó kötelezettségen túl ezen a soron kerül kimutatásra az iparüzési adó, a gyógyszertárban forgalmazott közfinanszírozott gyógyszerek után befizetési kötelezettség is.

2.21 Hitelfelvételi költségek

A hitelállomány refinanszírozási, illetőleg általános vállalatfinanszírozási célokat szolgál. Amennyiben a hitelfelvétel elkülöníthetően egy „minősített” eszköz akvizíciójához, építéséhez kapcsolódik, abban az esetben a Társaság a hitelfelvételi költségeket az eszköz bekerülési értékeként aktiválja.

3. Pénzügyi kockázatok kezelése

3.1 Pénzügyi kockázati tényezők

A Csoportnak a tevékenysége során többféle pénzügyi kockázattal kell számolnia: piaci kockázat (többek között devizaárfolyam-kockázat, cash-flow kamatláb kockázat és valós értékű kamatkockázat, árkockázat), hitelkockázat, likviditási kockázat. A Csoport átfogó kockázatkezelési programjának központi kérdése a pénzügyi piacok kiszámíthatatlansága, és fő feladatának a Csoport pénzügyi teljesítményére gyakorolt esetleges kedvezőtlen hatások minimalizálását tekinti. A Csoport szerződéses megállapodásokkal fedezi az egyes kockázatokat.

A kockázatkezelési funkciót a gazdasági és logisztikai vezérigazgató-helyettes koordinálja és felügyeli az irányítása alá szakterületek segítségével, a Társaság vezetése által jóváhagyott irányelvek alapján. Az alapelvek kitérnek a specifikus területekre is, úgy mint árfolyamkockázat kezelése, kamatkockázat, hitelezési kockázat, nem derivatív eszközök kezelése.

(a) *Piaci kockázat*

(i) *Devizaárfolyam-kockázat*

A Csoport Magyarországon végzi tevékenységét. Majdnem kizárólag csak magyar vevőknek értékesítik termékeiket, amit forintban számláznak le. A beszerzések jelentős részét külföldi szállítókkal bonyolítják, amelynek egy részét nem forintban fizetik ki (elsősorban euróban). Így a Társaság a különböző devizák használata miatt devizaárfolyam kockázatnak van kitéve, elsősorban EUR vonatkozásában, ennek kivédésére a Csoport szerződéseket köt a szállítókkal, amelyben rögzítik a devizaárfolyamot, amelyen a beszerzés történik, ebből kifolyólag a devizaárfolyam-kockázat jelentéktelen.

HUNGAROPHARMA ZRT.
2013. DECEMBER 31-I
KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK

Ellenkező értelmű jelölés hiányában az összegek ezer Ft-ban értendők.

A Csoport kockázatkezelési politikája szerint szinte minden tranzakciót fedezni kell minden egyes jelentős valuta viszonylatában. A fent említett tranzakciók nem minősülnek fedezeti elszámolásnak.

(ii) Cash-flow és valós értékű kamatláb kockázat

Mivel a Csoportnak nincsenek jelentősebb kamatozó eszközei, ezért a Csoport bevétele és működési cash-flowja nagymértékben független a piaci kamatok változásaitól.

A Csoportnál kamatláb kockázat a finanszírozási struktúrából adódóan merül fel. A Csoport amiatt van kitéve a kamatláb változásoknak, mert a külső finanszírozást hosszú- és rövid lejáratú hitelekkel oldják meg.

A Csoportnak fix kamatozású hitelei nincsenek, kizárólag BUBOR alapúakkal rendelkezik. A további kockázatok elkerülése érdekében kizárólag Forintban vannak a hitelek.

(b) *Hitelkockázat*

A Csoportnál nincs jelentős hitelkockázati koncentráció. A Csoportnál szabályzat biztosítja, hogy a termékek nagykereskedelmi értékesítése csak megfelelő hiteltörténettel rendelkező vevők felé történhet. A Társaság folyamatosan figyeli a vevők fizetési magatartását, korlátozza vásárlási lehetőségeiket hitelkeretek beállításával. A mindenkori vásárlási limit beállítását a vevővel kötött szerződésben vállalt forgalom és fizetési határidő nagysága, valamint a múltbéli fizetési készség határozza meg.

A vevőkövetelések (beleértve az adott kölcsönök) behajtását a Társaság kiemelten kezeli – mint az egyik legjelentősebb kockázati tényezőt –. A vevőminősítések folyamatosan egyedileg történnek. Amennyiben a vevő pénzügyi eszközei nem nyújtanak elég biztosítékot a behajtásra jogi eljárást indítunk. A Társaság a vevőkintlévőségeket napi rendszerességgel figyeli. Az adott kölcsönök törlesztése és kamatai havonta kerülnek egyeztetésre. A vevőink többsége fizetési magatartása alapján vásárlási limitek beállítása mellett tud vásárolni. Év végén azon kintlévőségekre képezzük értékvesztést, amelyek behajtása jelentős részben jogi úton sem valószínűsíthető.

(c) *Likviditási kockázat*

A prudens likviditáskockázat-kezelés magába foglalja a megfelelő készpénzállomány és piacképes értékpapír állomány biztosítását, források rendelkezésre állásának biztosítását megfelelő összegű hitelkeretek lekötésével, valamint a piaci pozíciók lezárásának képességét. Az üzleti tevékenység dinamikus jellegére tekintettel a Csoport igyekszik rugalmas finanszírozási lehetőségeket biztosítani hitelkeretek rendelkezésre tartásával.

Az alábbi tábla bemutatja a Csoport pénzügyi forrásait lejárát szerint csoportosítva, a szerződés szerinti fizetési esedékesség figyelembevételével. Éven belüli lejárát esetén az összeg közel azonos a könyv szerinti értékkel, mivel a diszkontálás hatása nem jelentős.

	1 hónapon belül esedékes	1-3 hónapon belül esedékes	3-12 hónapon belül esedékes	1-5 éven belül esedékes	5 éven túl esedékes	összesen
2013. december 31.						
Szállítók	20.599.712	7.560.031	287.436	-	-	28.447.179
Rövid lejáratú kölcsönök	20.736	237.847	980.913	-	-	1.239.496
Hosszú lejáratú hitelek	-	-	-	8.061.524	-	8.061.524
2012. december 31.						
Szállítók	21.610.687	8.195.603	1.823.374	22.773	-	31.652.437
Rövid lejáratú kölcsönök	-	238.477	2.865.294	-	-	3.103.771
Hosszú lejáratú hitelek	-	-	-	9.993.855	-	9.993.855

HUNGAROPHARMA ZRT.
2013. DECEMBER 31-I
KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK

Ellenkező értelmű jelölés hiányában az összegek ezer Ft-ban értendők.

3.2 Tőke kockázat kezelése

A Hungaropharma Zrt. és öt bank (CIB, MKB, FHB, Sberbank, Takarékbank) között 2012. június 1-én aláírásra került a 17 milliárd forintos hitelt biztosító szerződést, amely a Társaság jövőbeni finanszírozását biztosítja. A hitelkeret két részből áll, az egyik 10 milliárd Ft értékű és öt éves lejáratú refinanszírozást szolgál, míg a másik 7 milliárd Ft értékű folyószámla jellegű, rövid lejáratú hitel, amely általános vállalatfinanszírozási célokra fordítható. A hitel biztosítékeként a Hungaropharma Zrt. ingatlanjai és készletei kerültek jelzálog alá. Az ingatlanok, mint zálogtárgyak 2013. december 31-i valós piaci értéke 4.849.000 ezer Ft-ot tett ki, amelyért azok a nyílt piacon értékesíthetők. A piaci értékelést a Csoporttól független cég végezte el, nemzetközileg is elfogadott értékelési módszerek – a költség-megközelítés, az értékesítés-összehasonlító megközelítés, és a jövedelem-tőkésítés – alapján.

A hitelező bankok az újonnan aláírt hitelszerződéshez előírták bizonyos arányszámok teljesítését a Hungaropharma Zrt számára. A szerződés aláírásának napjától figyelni kell az adósságfedezeti arányszám (DSCR) teljesítését. A 2013. évi DSCR mutató 3,0-ra teljesült, amely meghaladta a banki elvárás szerinti szintet (1,15).

A DSCR mutató olyan adósságfedezeti arányszám, amely az üzemi (üzleti) tevékenység eredményét, növelve az amortizációval, csökkentve az adófizetési kötelezettséggel, viszonyítja a Fínanszírozási Okirat alapján fizetett kamatok és költségek, valamint a hosszúlejáratú hiteltörlesztés éves összegével.

A tulajdonosok számára osztalék fizetésére akkor kerülhet sor, amennyiben a DSCR mutató 1,35-nél nagyobb.

Továbbá a tőkenövekedés feltételeként meghatározásra került, hogy a Hungaropharma Zrt. nem konszolidált saját tőkéjének 2013. december 31-én 8.000.000 ezer Ft-ot kell elérnie, amely szintén teljesült. Ennek az összegnek 2014. december 31-re legalább 9.000.000 ezer Ft-ra kell alakulnia.

A saját és idegen tőke aránya a következők szerint alakul:

	2013.12.31	2012.12.31
Összes rövid lejáratú hitel	1.239.496	2.862.549
Összes hosszú lejáratú hitel	8.061.524	9.093.590
Pénzeszközök	(1.815.377)	(1.912.999)
Nettó kötelezettség	7.485.643	10.043.140
Saját tőke	8.117.398	4.949.658
Összes tőke	15.603.041	14.992.798
Idegen tőke aránya	47,98 %	67,00 %

A 2006. évi IV. törvény a gazdasági társaságokról előírja, hogy az igazgatóság köteles közgyűlést összehívni, ha tudomására jut, hogy a részvénytársaság saját tőkéje a veszteség következtében az alaptőke kétharmadára csökken. A tárgyévben a közgyűlés ilyen jellegű összehívására nem volt szükség.

3.3 Valós érték becslések

Az aktív piaci forgalomban lévő pénzügyi instrumentumok (mint nyilvánosan forgalmazott értékesíthető értékpapírok) valós értéke a mérlegfordulónapon érvényes piaci árfolyamokon alapszik (1 szint). A Csoport tulajdonában lévő pénzügyi eszközök esetében alkalmazott érvényes piaci ár az aktuális vételi árnak felel meg, míg a pénzügyi kötelezettségek esetében alkalmazott érvényes piaci ár az aktuális eladási árnak felel meg.

Az aktív piaci forgalomban nem lévő pénzügyi instrumentumok valós értékét a Csoport különböző értékelési technikák alkalmazásával határozza meg (2. szint). A Csoport többféle módszert alkalmaz, továbbá feltételezéseket használ az egyes mérlegfordulónapokon fennálló piaci feltételeknek megfelelően. A hosszú lejáratú követelések

HUNGAROPHARMA ZRT.
2013. DECEMBER 31-I
KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK

Ellenkező értelmű jelölés hiányában az összegek ezer Ft-ban értendők.

esetében a jegyzett piaci árfolyamokat vagy a hasonló instrumentumok esetében érvényes kereskedői árfolyamokat alkalmazzák. A többi pénzügyi instrumentum valós értékének meghatározására egyéb technikákat alkalmaznak, mint például a becsült diszkontált cash-flow meghatározása.

A vevők és szállítók valós értékének meghatározása a névérték mínusz a becsült hitelkorrekció alapján történik. A pénzügyi kötelezettségek valós értéke a kimutatások céljára a jövőbeli szerződés szerinti cash-flow diszkontálásával kerül megbecslésre. A diszkontálást a Csoport a hasonló pénzügyi instrumentumok esetében érvényes piaci kamatlábon végzi.

Az értékesíthető pénzügyi eszközökre vonatkozóan piaci információk nem állnak rendelkezésre. Mivel ezek az eszközök nem képviselnek jelentős összeget a pénzügyi kimutatásokban, a Társaság értékvesztéssel csökkentett bekerülési értéken mutatja be. Nincs olyan pénzügyi instrumentum melynek értékelése valós értéken történik.

4. Kritikus számviteli becslések és megítélések

A becsléseket és megítéléseket folyamatosan értékelik. A becslések és megítélések a múltbeli tapasztalatokon és más egyéb tényezőkön alapulnak, többek között a meglévő körülmények mellett reálisan várható jövőbeli események előfordulási valószínűségén.

4.1 Kritikus számviteli becslések és feltételezések

A Csoport becsléseket végez és feltételezéseket alkalmaz a jövőre vonatkozóan. Az ebből származó számviteli becslések – természetükből adódóan – nem mindig esnek egybe a tényleges eredményekkel. Azok a becslések és feltételezések, amelyek esetében nagy a kockázata, hogy a következő pénzügyi évben jelentős módosításokra lehet szükség az eszközök és források nyilvántartási értékében, a tárgyi eszközök hasznos élettartamával és a behajthatatlan követelésekre elszámolt értékvesztéssel kapcsolatosak.

Követelések értékvesztésének becslése

A vevőkövetelésekre képzett értékvesztést egyedileg határozzuk meg. Azon vevőkövetelésekre képezzük, akik kintlévősége tartós, fizetési megállapodásukat nem tartják, a jogi úton történő behajtásuk eredménytelennek valószínűsíthető, valamint a vevő kintlévőségei rendezésére megfelelő biztosítékot, garanciát sem tud nyújtani. Az értékvesztések részletezése a 10. pontban található.

Üzleti és cégérték értékvesztése

A Csoport becsléseket végez az üzleti vagy cégérték tekintetében történt értékvesztésekre vonatkozóan. Eszerint azt vizsgálja, hogy az üzleti cégértéket képviselő egységek jövőbeli jövedelmezősége és cash-flowja hogyan változik. A diszkontált cash-flow módszer alapján 5 évre előre jelezve, 3-4% bővüléssel számolva meghatározza a saját tőke költségét, valamint számba veszi az idegen források 6 %-ban számszerűsített kamatát. A működő vállalkozások jövedelemtermelő képességének meghatározásakor átlagosan 3-4%-os árbevétel növekedés lett figyelembe véve. A számításoknál használt diszkontráta értéke 2013. december 31-i fordulónapra vonatkozóan 11,2% volt.

Értékcsökkenés

Az ingatlanok, gépek és berendezések, valamint az immateriális javak nyilvántartása bekerülési értéken történik, leírásukra pedig lineárisan, hasznos élettartamuk alatt kerül sor. A tárgyi eszközök hasznos élettartamának 5%-kal történő változása az éves értékcsökkenést 42 millió forinttal módosítaná.

HUNGAROPHARMA ZRT.
2013. DECEMBER 31-I
KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK

Ellenkező értelmű jelölés hiányában az összegek ezer Ft-ban értendők.

5. Tárgyi eszközök

	Telkek és épületek	Üzemi gépek és berendezések	Egyéb berendezések	Beruházások	Összesen
2012. január 1-jén					
Bruttó érték	9.136.089	2.454.127	2.336.651	1.661.036	15.587.903
Halmazott terv szerinti értékcsökkenés	(1.147.805)	(1.785.319)	(1.657.514)	0	(4.590.638)
Halmazott terven felüli értékcsökkenés	(808.475)	(1.201)	(20.939)	(1.107.991)	(1.938.606)
Könyv szerinti érték					
2012. január 1-én	7.179.809	667.607	658.198	553.045	9.058.659
Nyitó könyv szerinti érték					
Leányvállalat felvásárlása (Tóth-Art Kft.)	15.486	-	1.688	-	17.174
Növekedések	848.359	19.344	122.229	106.961	1.096.893
Csökkenések	(454.830)	(121.179)	(133.158)	(627.073)	(1.336.240)
Tárgyévi leírás terv szerint	(146.033)	(171.189)	(181.810)	-	(499.032)
Tárgyévi leírás terven felül	(184.388)	(42.149)	(1.456)	(10.090)	(238.083)
Záró könyv szerinti érték					
2012. december 31-én	7.258.403	352.434	465.691	22.843	8.099.371
Bruttó érték					
Bruttó érték	9.490.881	1.819.028	1.771.069	670.339	13.751.317
Halmazott terv szerinti értékcsökkenés	(1.239.615)	(1.423.244)	(1.282.982)	-	(3.945.841)
Halmazott terven felüli értékcsökkenés	(992.863)	(43.350)	(22.396)	(647.496)	(1.706.105)
Könyv szerinti érték					
2012. december 31-én	7.258.403	352.434	465.691	22.843	8.099.371
Nyitó könyv szerinti érték					
Növekedések	124.807	42.208	145.524	886.722	1.199.261
Csökkenések	(266.773)	(113.871)	(45.903)	(897.506)	(1.324.053)
Tárgyévi leírás terv szerint	(147.695)	(74.089)	(182.767)	-	(404.551)
Tárgyévi leírás terven felül	(47.443)	-	(700)	(8.521)	(56.664)
Záró könyv szerinti érték					
2013. december 31-én	6.921.299	206.682	381.845	3.538	7.513.364
2013. december 31-én					
Bruttó érték	9.180.872	1.387.665	1.682.017	80.319	12.298.381
Halmazott terv szerinti értékcsökkenés	(1.260.238)	(1.138.630)	(1.294.707)	-	(3.693.575)
Halmazott terven felüli értékcsökkenés	(999.335)	(42.353)	(5.465)	(44.289)	(1.091.441)
Könyv szerinti érték 2013. december 31-én	6.921.299	206.682	381.845	3.538	7.513.364

A 2014-re jóváhagyott beruházás értéke 203 millió Ft-ot tesz ki. A Hungaropharma Zrt. ingatlanjai a 2012-es hitelkeret szerződés értelmében a banki finanszírozások biztosítékaként, fedezeteként szolgálnak. A tárgyévben ingatlanokra elszámolt terven felüli értékcsökkenés 16 céghez kapcsolódik.

HUNGAROPHARMA ZRT.
2013. DECEMBER 31-I
KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK

Ellenkező értelmű jelölés hiányában az összegek ezer Ft-ban értendők.

6. Immateriális javak

	Cégérték	Vagyoni értékű jogok	Szoftverek	Vevő- kapcsolat	Összesen
2012. január 1-jén					
Bruttó érték	1.073.103	262.431	1.457.812	276.000	3.069.346
Halmazott terv szerinti értékcsökkenés	-	(131.374)	(1.358.859)	(211.600)	(1.701.833)
Halmazott terven felüli értékcsökkenés	(922.890)	-	-	-	(922.890)
Könyv szerinti érték	150.213	131.057	98.953	64.400	444.623
2012. január 1-én					
Nyitó könyv szerinti érték	150.213	131.057	98.953	64.400	444.623
Leányvállalat felvásárlása (Tóth-Art Kft.)	138.148	-	-	-	138.148
Növekedések	-	71.634	744	-	72.378
Csökkenések	-	(9.488)	(11.995)	-	(21.483)
Tárgyévi leírás terv szerint	-	(96.271)	(2.575)	(55.200)	(154.046)
Tárgyévi leírás terven felül	(138.148)	-	-	-	(138.148)
Záró könyv szerinti érték	150.213	96.932	85.127	9.200	341.472
2012. december 31-én					
Bruttó érték	1.211.251	189.235	1.479.024	276.000	3.155.510
Halmazott terv szerinti értékcsökkenés	-	(92.303)	(1.393.897)	(266.800)	(1.753.000)
Halmazott terven felüli értékcsökkenés	(1.061.038)	-	-	-	(1.061.038)
Könyv szerinti érték	150.213	96.932	85.127	9.200	341.472
2012. december 31-én					
Nyitó könyv szerinti érték	150.213	96.932	85.127	9.200	341.472
Növekedések	57	121.383	13.799	-	135.239
Csökkenések	-	(240)	-	-	(240)
Tárgyévi leírás terv szerint	-	(97.913)	(3.607)	(9.200)	(110.720)
Záró könyv szerinti érték	150.270	120.162	95.319	0	365.751
2013. december 31-én					
Bruttó érték	1.211.308	306.227	1.483.144	276.000	3.276.679
Halmazott terv szerinti értékcsökkenés	-	(186.065)	(1.387.825)	(276.000)	(1.849.890)
Halmazott terven felüli értékcsökkenés	(1.061.038)	-	-	-	(1.061.038)
Könyv szerinti érték	150.270	120.162	95.319	0	365.751
2013. december 31-én					

A vagyoni értékű jogok egy jelentős forgalmat bonyolító kórházhoz kapcsolódnak, amely számára kizárólagos szállítási jog áll fenn.

A vevői kapcsolatok a Medimpex akvizíció során kerültek átvételre és valós értéken kimutatásra, hasznos élettartam alapján a vevői kapcsolatok leírásának ideje 5 év, amely 2013. évben lezárult.

2012. évben terven felüli leírásra a Tóth-Art Kft. bevonása (29. pont) miatt került sor az immateriális javaknál.

HUNGAROPHARMA ZRT.
2013. DECEMBER 31-I
KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK

Ellenkező értelmű jelölés hiányában az összegek ezer Ft-ban értendők.

7. Részesedések közös és társult vállalkozásokban

	2013.12.31	2012.12.31
Egyenleg az év elején	137.313	110.247
Társult vállalkozások nyereségéből/veszteségéből való részesedés	3.439	24.691
Értékvesztés elszámolás	-	(9.109)
Átsorolás leányról társultra	5.312	11.484
Részesedés értékesítés	(60.699)	-
Egyéb korrekció	(1.644)	-
Egyenleg az év végén	83.721	137.313

A társult vállalkozások közül 2013. évben eladásra került a Solti-Müller Kft. és a Napsugár Patikák Zrt-ben lévő részesedés. Ugyanakkor a befolyás mértékének változása miatt a Fermon Pharma Kft. és a László Gyógyszertár Kft., (korábbiakban leányvállalatok) a tárgyévben a társult vállalkozások között szerepelnek. A Duo-Pharm Bt., közös vezetési vállalkozásból lett társult.

2013-ban részesedés értékesítésből 5.000 eFt a Duo-Pharm Bt.-hez és 55.699 eFt a Solti-Müller Kft.-hez kapcsolódott.

A társult vállalkozások működése 3.439 eFt-tal növelte a részesedések értékét.

A Csoport – Magyarországon bejegyzett, tőzsdén nem jegyzett – társult vállalkozásaiban lévő részesedéseinek az adatai az alábbiak:

Társaság	Tevékenységi kör	Tulajdoni hányad/ Szavazati arány 2013.12.31	Tulajdoni hányad 2012.12.31
Duo Pharm Bt.	Gyógyszer-kiskereskedelem	74,85% / 48,35%	50,00%
Press GT Kft.	Nyomdai tevékenység	49,00%	49,00%
Recyclomed Kft.	Gyógyszerhulladék gyűjtése	36,00%	36,00%
Szent András Patika Bt.	Gyógyszer-kiskereskedelem	33,00% / 37,00%	33,00%
Strázsahegy Patika Bt.	Gyógyszer-kiskereskedelem	68,00% / 49,00%	49,00%
Solti-Müller Kft.	Gyógyszer-kiskereskedelem	-	49,00%
Napsugár Patikák Zrt.	Gyógyszer-kiskereskedelem	-	45,30%
Leány vállalatból társult vállalat lett:			
Fermon Pharma Kft.	Gyógyszer-kiskereskedelem	53,33% (47,00%)	90,00%
László Gyógyszertár Kft	Gyógyszer-kiskereskedelem	47,00% (47,00%)	98,00%

A tőke módszerrel konszolidált közös és társult vezetési vállalkozások főbb adatai az alábbiak:

	Eszközök	Kötelezettségek	Árbevétel	Nettó nyereség/veszteség
	2013.12.31	2013.12.31	2013	2013
Duo Pharm Bt.	124.390	105.582	317.008	10.875
Press GT Kft.	113.272	46.930	382.196	6.231
Recyclomed Kft.	64.635	8.935	187.881	(1.318)
Szent András Patika Bt.	93.088	56.342	197.665	(398)
Strázsahegy Patika Bt.	51.534	32.366	300.361	9.443
Leány vállalatból társult vállalat lett:				
Fermon Pharma Kft.	98.606	86.420	543.346	35.427
László Gyógyszertár Kft.	134.049	145.800	155.945	(8.502)

HUNGAROPHARMA ZRT.
2013. DECEMBER 31-I
KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK

Ellenkező értelmű jelölés hiányában az összegek ezer Ft-ban értendők.

	Eszközök	Kötelezettségek	Árbevétel	Nettó nyereség/veszteség
	2012.12.31	2012.12.31	2012	2012
Közös vezetésű vállalat – tőkemódszerrel konszolidálva				
Duo Pharm Bt.	122.159	99.165	323.791	7.934
Társult vállalat – tőkemódszerrel konszolidálva				
Press GT Kft.	106.121	39.979	398.067	3.287
Recyclomed Kft.	70.627	8.909	182.096	335
Szent András Patika Bt.	91.549	60.068	187.863	7.198
Strázsahegy Patika Bt.	41.086	25.471	292.872	6.478
Solti-Müller Kft.	141.881	27.781	330.477	29.782
Napsugár Patikák Zrt.	444.935	478.368	579.986	(2.211)

8. Pénzügyi eszközök

8.a Pénzügyi eszközök kategóriák szerint

	2013.12.31	2012.12.31
Értékesíthető pénzügyi eszközök	8.365	13.361
Vevők	18.372.881	17.688.930
Egyéb rövid lejáratú követelések	1.719.406	1.337.997
Pénzeszközök	1.815.377	1.912.999
Rövid lejáratú	21.916.029	20.953.287
Adott kölcsön	105.058	65.106
Egyéb tartós követelés	300.114	251.388
Hosszú lejáratú	405.172	316.494
<i>Pénzügyi eszközök (Hitelek és követelések)</i>	22.321.201	21.269.781
	2013.12.31	2012.12.31
Rövid lejáratú hitelek	1.239.496	2.862.549
Szállítók	28.471.015	31.658.014
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	788.066	487.748
Rövid lejáratú	30.498.577	35.008.311
Hosszú lejáratú hitelek	8.061.524	9.093.590
Hosszú lejáratú	8.061.524	9.093.590
<i>Pénzügyi kötelezettségek (amortizált bekerülési értéken)</i>	38.560.101	44.101.901

8.b Pénzügyi eszközök hitelminősítése

Azoknak a vevő- és kapcsolt vállalkozásokkal szembeni követeléseknek a hitelminősítése, amelyek nem határidőn túliaiak és nem kétesek, a vevők tevékenységi körök szerinti csoportosításával történik. Ezekben a kategóriákban nincsenek olyan adósok, akik jelentős késelelembe estek volna az év során. A követelések maximális kockázata a nettó érték.

HUNGAROPHARMA ZRT.
2013. DECEMBER 31-I
KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK

Ellenkező értelmű jelölés hiányában az összegek ezer Ft-ban értendők.

	2013.12.31	2012.12.31
Vevőkövetelések és kapcsolt felekkel szembeni követelések		
Gyógyszertár	12.235.765	12.605.984
Kórház	3.190.109	3.259.535
Nagyker	726.240	1.550.868
Külföldi vevők	41.880	48.466
Egyéb	339.852	1.153.818
Vevőkövetelések és kapcsolt felekkel szembeni követelések	16.533.846	18.618.671
Készpénz és rövid lejáratú bankbetétek	1.815.377	1.912.999

2013. évben az átütemezett vevőkövetelésekre 110.000 eFt értékvesztés képzésre került sor, a nem értékvesztett követelésekre vonatkozóan a vevők az átütemezés szerint fizetik a részleteket. Nincsen olyan kapcsolt feleknek nyújtott kölcsön, amely lejárt lenne és nem képeztünk volna rá értékvesztést.

A Társaság legjelentősebb pénzügyi intézete a CIB, - aki egyben a biztosítéki ügynök szerepét is betölti - hitelminősítése 2013. december 31-én a Fitch Ratings Nemzetközi Hitelminősítő Intézet szerint BBB-.

9. Értékesíthető pénzügyi eszközök

	2013	2012
Január 1. nyitó	13.361	41.171
Részesedés, értékpapír vásárlás/eladás	(4.996)	(25.110)
Átsorolás részesedések és értékesíthető pénzügyi eszközök között (7. megjegyzés)	-	(2.700)
December 31. záró	8.365	13.361

Az értékesíthető pénzügyi eszközök esetében a Patika Praxis Kft. birtokolt forgatható értékpapírt, amelyből 25.110 eFt 2012-ben, míg a további 4.996 eFt 2013-ban került értékesítésre. Ezen kívül értékesíthető pénzügyi eszközzel rendelkezik a Grigalaviciusné és Tsai Bt. és az Üdvözítő Patika Kft.

10. Vevők és egyéb követelések

10.a Tartós vevők és egyéb követelések

	2013.12.31	2012.12.31
Kapcsolt vállalkozásokkal szembeni tartós követelések	35.399	31.992
Egyéb tartós követelések	369.773	284.502
Összesen	405.172	316.494
	2013.12.31	2012.12.31
Kapcsolt feleknek adott tartós kölcsönök	35.399	31.992
Kapcsolt felekkel szembeni tartós követelések - nettó	35.399	31.992
Harmadik feleknek adott tartós kölcsönök	69.659	77.777
Harmadik feleknek adott tartós kölcsönök értékvesztése	-	(44.663)
Pénzügyi lízing követelések éven túli	162.482	-
Operatív lízing követelések éven túli	176.235	-
Egyéb tartós követelések	619.884	799.225
Tartós követelésekre elszámolt értékvesztés	(658.487)	(547.837)
Egyéb tartós követelések – nettó	369.773	284.502
Tartós vevők és egyéb követelések	405.172	316.494

HUNGAROPHARMA ZRT.
2013. DECEMBER 31-I
KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK

Ellenkező értelmű jelölés hiányában az összegek ezer Ft-ban értendők.

Az egyéb tartós követelések értékvesztése az alábbiak szerint alakult:

	2013	2012
Január 1. nyitó	592.500	457.254
Egyéb tartós követelésekre képzett értékvesztés	271.385	132.710
Behajthatatlan követelésként elszámolt követelések	(1.586)	-
Értékvesztés átsorolás rövid lejáratú egyéb követelésre	-	(1.004)
Értékvesztés átsorolás rövid lejáratú egyéb követelésről	-	3.636
Értékvesztés átsorolás vevő követelésre	(160.735)	-
Értékvesztés visszaírás	(43.077)	(96)
December 31. záró	658.487	592.500

10.b Vevők és egyéb követelések

Vevők	2013.12.31	2012.12.31
Vevők	18.177.289	17.436.317
Kapcsolt vállalkozásokkal szembeni követelések	195.592	252.613
Összesen	18.372.881	17.688.930

Egyéb rövid lejáratú követelések

	2013.12.31	2012.12.31
Harmadik félnek adott kölcsön	16.097	5.606
Egyéb követelés	1.560.972	1.154.792
Bevételek aktív időbeli elhatárolása	142.337	177.599
Pénzügyi eszközök	1.719.406	1.337.997
Visszaigényelhető adó	180.773	864.510
Adott előlegek	8.793	8.693
Pénzügyi lízing követelések	17.317	-
Operatív lízing követelések	22.200	-
Költségek aktív időbeli elhatárolása	20.056	313.380
Összesen	1.968.545	2.524.580

Vevők és egyéb követelések

	20.341.426	20.213.510
--	-------------------	-------------------

HUNGAROPHARMA ZRT.
2013. DECEMBER 31-I
KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK

Ellenkező értelmű jelölés hiányában az összegek ezer Ft-ban értendők.

	2013.12.31	2012.12.31
Vevőkövetelések	22.262.385	22.006.247
Le: követelésekre elszámolt értékvesztés	(4.085.096)	(4.569.930)
Vevőkövetelések – nettó	18.177.289	17.436.317
Kapcsolt felekkel szembeni vevő követelések	170.875	797.622
Kapcsolt felekkel szembeni egyéb követelések	96.392	94.054
Kapcsolt feleknek adott kölcsönök	351.541	372.584
Le: kapcsolt felekkel szembeni követelésekre elszámolt értékvesztés	(423.216)	(1.011.647)
Kapcsolt felekkel. sz. követelések - nettó	195.592	252.613
Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)	18.372.881	17.688.930
Előlegek	8.793	8.693
Pénzügyi lízing követelések	17.317	-
Operatív lízing követelések	22.200	-
Harmadik feleknek adott kölcsönök	133.684	113.962
Egyéb követelések	3.327.392	3.783.668
Le: egyéb követelésekre elszámolt értékvesztés	(1.540.841)	(1.381.743)
Egyéb követelések	1.968.545	2.524.580
Vevők és egyéb követelések	20.341.426	20.213.510

2013 2012

Adott kölcsönök effektív kamatlába

7,6 % 8,2 %

A harmadik feleknek adott kölcsönök diszkontált cash flow alapján számított valós értéke nem tér el a könyv szerinti értékétől, összegük Ft-ban van meghatározva. A harmadik feleknek adott kölcsön olyan befektetés jellegű finanszírozás, amely stratégiai szempontból megalapozza a Társaság piaci részesedését.

Vevőkövetelések

A vevőkövetelések esetében hitelkoncentráció kockázata nem áll fenn, mivel a Csoport jelentős, diverzifikált ügyfélkörrel rendelkezik. A Csoport elsődleges ügyfelei a gyógyszertárak és a kórházak. A vevőkövetelések maximális kockázata a könyv szerinti érték. A vevőkövetelések döntő része Ft-ban áll fenn. Ezek a biztosítékok figyelembe vételre kerültek a követelések értékvesztésének elszámolása során.

A Csoport a lejárt gyógyszertári vevőkintlévőségekre és kölcsön követelésekre vonatkozóan biztosítékként 1.051 millió Ft összegben rendelkezik ingatlan jelzáloggal, amely garanciát jelent a megtérülésükre.

A kintlévőségek valós értéke közelítőleg megfelel a könyv szerinti értéküknek.

2013. december 31-én 1.643.443 eFt vevőkövetelés volt lejárt, de nem kétes, és nem értékvesztett (2012: 3.026.290 eFt). A lejárt követelésállomány független vevőhöz kapcsolódik. Ezeknek a vevőköveteléseknek a korosítás szerinti megosztását az alábbi tábla szemlélteti:

HUNGAROPHARMA ZRT.
2013. DECEMBER 31-I
KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK

Ellenkező értelmű jelölés hiányában az összegek ezer Ft-ban értendők.

Vevőkövetelések korosítása

	2013.12.31	2012.12.31
Le nem járt vevőállomány, nem értékvesztett	16.533.846	14.410.027
Lejárt vevőállomány, nem értékvesztett	1.643.443	3.026.290
<i>1-90 nap</i>	1.289.929	2.681.899
<i>91-180 nap</i>	257.942	186.872
<i>181-360 nap</i>	90.704	98.535
<i>>360 nap</i>	4.868	58.984
Vevőállomány, értékvesztett	4.085.096	4.569.930
<i>le nem járt</i>	21.588	105.700
<i>1-90 nap</i>	23.005	82.806
<i>91-180 nap</i>	21.638	75.610
<i>181-360 nap</i>	64.116	157.114
<i>>360 nap</i>	3.954.749	4.148.700
Vevőállományra elszámolt értékvesztés	(4.085.096)	(4.569.930)
<i>le nem járt</i>	(21.588)	(105.700)
<i>1-90 nap</i>	(23.005)	(82.806)
<i>91-180 nap</i>	(21.638)	(75.610)
<i>181-360 nap</i>	(64.221)	(157.114)
<i>>360 nap</i>	(3.954.644)	(4.148.700)
Összesen	18.177.289	17.436.317

A 2013. december 31-i lejárt 1.643.443 eFt vevőkintlévőség összetétele: 233.182 eFt patikai, 992.940 eFt kórházi és 417.321 eFt egyéb vevőcsoport.

2013-ban a vevőkövetelésekre 129.827 eFt (2012: 360.035 eFt) értékvesztés képzés történt.

Az értékvesztés összege 4.085.096 eFt volt 2013. december 31-én (2012: 4.569.930 eFt) a mérlegben. A kétes követelések behajtására a Társaság jogi eljárást indított, a követelésekre képzett értékvesztés kor szerinti megoszlását az alábbi tábla szemlélteti:

	2013	2012
Nem lejárt	3.019	-
Éven belül lejárt	87.675	229.293
Éven túl lejárt	39.133	130.742
	129.827	360.035

A tárgyévben vevőkövetelésekre képzett 129.827 eFt értékvesztésből 78.925 eFt patikai vevőcsoporthoz kapcsolódik, 17.099 eFt a kórházihoz és 33.803 eFt egyéb vevőcsoporthoz.

HUNGAROPHARMA ZRT.
2013. DECEMBER 31-I
KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK

Ellenkező értelmű jelölés hiányában az összegek ezer Ft-ban értendők.

A vevőkövetelések értékvesztésének alakulása az év végén:

	2013	2012
Január 1. nyitó	4.569.930	7.590.688
Vevőkövetelések értékvesztése	129.827	360.035
Behajthatatlan követelésként elszámolt követelések	(572.888)	(86.447)
Értékvesztés visszaírása	(153.729)	(102.041)
Értékvesztés átsorolás egyéb tartós követelésről	170.203	-
Értékvesztés csökkenés egyéb okból (engedményezés, faktorálás)*	(58.247)	(3.192.305)
December 31. záró	4.085.096	4.569.930

*A cégnek nincs további kötelezettsége ezekre a követelésekre harmadik féllel szemben.

A vevőkövetelésekre elszámolt értékvesztés állomány az alábbiak szerint alakult vevőcsoportonként:

	2013.12.31	2012.12.31
Gyógyszertár	3.945.757	4.473.152
Kórház	52.632	34.205
Nagyker	-	100
Külföldi vevők	25.739	8.438
Egyéb	60.968	54.035
Vevőkövetelésre elszámolt értékvesztés összesen	4.085.096	4.569.930

A vevőkövetelésekre elszámolt értékvesztés állomány jelentősen csökkent az előző évhez viszonyítva a behajthatatlansági igazolások benyújtásával.

Kapcsolt vállalkozásokkal szemben elszámolt értékvesztés állomány 2013-ben 314.052 eFt (2012: 1.011.647 eFt).

	2013	2012
Január 1. nyitó	1.011.647	3.048.286
Értékvesztés képzés	109.164	53.023
Behajthatatlan követelésként elszámolt követelések	(688.163)	(1.935.446)
Értékvesztés visszaírása	-	(5.391)
Értékvesztés csökkenés egyéb okból (engedményezés)*	(9.432)	(148.825)
December 31. záró	423.216	1.011.647

*A cégnek nincs további kötelezettsége ezekre a követelésekre harmadik féllel szemben.

Az egyéb követelések értékvesztése az alábbiak szerint alakult:

	2013	2012
Január 1. nyitó	1.381.743	536.048
Egyéb követelésre képzett értékvesztés	288.886	970.081
Behajthatatlan követelésként elszámolt követelések	(110.422)	(14.798)
Értékvesztés átsorolás átütemezett követelésre	-	(96.058)
Értékvesztés átsorolás rövid lejáratú egyéb követelésre	-	1.004
Értékvesztés visszaírása	(19.366)	(14.534)
December 31. záró	1.540.841	1.381.743

HUNGAROPHARMA ZRT.
2013. DECEMBER 31-I
KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK

Ellenkező értelmű jelölés hiányában az összegek ezer Ft-ban értendők.

A kétes követelések után képzett és elszámolt értékvesztés az eredménykimutatás egyéb ráfordítások sorában szerepel (megjegyzés 21). A követelések általában akkor kerülnek leírásra, ha nincs esély a követelés behajtására.

10.c Lízingkövetelések

Pénzügyi lízingből eredő követelések

Pénzügyi lízingből eredő követelések jelenértéke az alábbiak szerint alakult:

2013. december 31.

	Jövőbeni pénzáramok	Kamatrész	Jelenérték
1 éven belül	18.000	683	17.317
1-5 év között	193.000	30.517	162.483
Összesen	211.000	31.200	179.800

A 2013. december 31-én fennálló pénzügyi lízingből eredő követelés a békéscsabai ingatlan 2013. évben megkötött bérleti szerződéséből adódik, amely a lízingbe vevő számára vételi opciót tartalmaz és valószínűleg a futamidő végén a tulajdonjog átkerül a lízingbe vevőhöz.

Operatív lízingből eredő követelések

Az operatív lízingből adódó követelések a Szirt-Invest Kft. egyik patikájához kapcsolódó bérleti szerződés alapján merül fel.

Operatív lízing követelések alakulása:

	Költségek aktív időbeli elhatárolása	Értékvesztés
1 éven belül	22.200	18.315
2-5 év között lejáró	88.800	75.204
5 éven túl lejáró	87.435	81.380
	198.435	174.899

11. Készletek

	2013.12.31	2012.12.31
Áruk	16.701.271	18.281.896
Anyagok	32.201	44.287
Elszámolt értékvesztés	(81.564)	(84.729)
	16.651.908	18.241.454

A készletállományról 2013. évben 50.679 eFt értékvesztés elszámolás és 53.844 eFt csökkenés történt az értékvesztés állományban a visszaírás, valamint a korábban már értékvesztett termékkörben végrehajtott selejtezés és értékesítés következtében.

A készletek költségként elszámolt beszerzési értéke 2013-ben 215.032.852 eFt (2012: 217.308.736 eFt) volt, amely az „Eladott áruk beszerzési értéke” soron került kimutatásra.

HUNGAROPHARMA ZRT.
2013. DECEMBER 31-I
KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK

Ellenkező értelmű jelölés hiányában az összegek ezer Ft-ban értendők.

12. Pénzeszközök

	2013.12.31	2012.12.31
Bankszámlák	1.752.652	1.781.592
Pénztár	62.725	131.407
	1.815.377	1.912.999

A bankszámlák magyar pénzügyintézeteknél vezetett forint folyószámla-egyenlegeket foglalnak magukban. További részletek a 16. megjegyzésben szerepelnek. Devizaszámlákon (CIB, MKB, Sberbank) lévő évvégi egyenleg nem volt jelentős.

13. Jegyzett tőke

A Társaság jegyzett tőkéje 541 694 db "A" sorozatú törzsrészevényből, 60 188 db "C" sorozatú törzsrészevényből áll, melyek mindegyikének a névértéke 10 000 Ft.

A „C” sorozatú részvények forgalomképessége korlátozott, mivel azok tulajdonosai vagy a konzorcium tagjai (ld. 1. megjegyzés) vagy a Magyar Gyógyszerész Kamara tagjai lehetnek csak.

Az összes kibocsátott részvény teljes mértékben befizetésre került.

14. Egyéb tartalékok

	Tőketartalék	Lekötött tartalék	Összesen
2012. január 1.	3.041.989	584.206	3.626.195
Üzleti kombinációk miatti kivezetés	-	(1.317)	(1.317)
Átvezetések az eredménytartalékba	(20)	(45.989)	(46.009)
Átvezetés az eredménytartalékból	-	23.106	23.106
2012. december 31.	3.041.969	560.006	3.601.975
Átvezetések az eredménytartalékba	20	(442.129)	(442.109)
2013. december 31.	3.041.989	117.877	3.159.866

A lekötött tartalék a tárgyi eszköz beruházásokra elkülönített összeget takarja. A jelenlegi adótörvények értelmében a Társaság a fejlesztési célú lekötött tartalék összegével, gyorsított adó szerinti leírással csökkentheti az adóalapját, ha ilyen tartalékot hoz létre. Az adott tartalékot ki kell vezetni, amikor a vonatkozó beruházás megvalósul. A tartalékból vásárolt eszközök értékcsökkenése nem számolható el adóalap csökkentő tételként.

A lekötött tartalék és a tőketartalék nem fizethető ki osztalékként.

15. Szállítók és egyéb kötelezettségek

	2013.12.31	2012.12.31
Szállítók	22.482.722	25.518.397
Kapcsolt vállalkozásokkal szembeni kötelezettségek	5.988.293	6.139.617
Összesen	28.471.015	31.658.014

HUNGAROPHARMA ZRT.
2013. DECEMBER 31-I
KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK

Ellenkező értelmű jelölés hiányában az összegek ezer Ft-ban értendők.

Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	2013.12.31	2012.12.31
Költségek passzív időbeli elhatárolása	230.539	261.066
Egyéb kötelezettségek	557.527	226.682
<i>Pénzügyi kötelezettségek</i>	788.066	487.748
Fizetendő bérköltség, bérjárulék	456.514	502.498
Egyéb adófizetési kötelezettség	187.536	229.279
Bevételek passzív időbeli elhatárolása	1.426	1.233
Halasztott bevételek	10.823	11.403
Összesen	1.444.365	1.232.161
 Szállítók és egyéb kötelezettségek	29.915.380	32.890.175

16. Rövid és hosszú lejáratú hitelek

Rövid lejáratú	2013.12.31	2012.12.31
Banki folyószámlahitel (12 hónapra) és egyéb kölcsönök	1.214.315	2.842.042
Faktorálás miatt fennálló kötelezettség	25.181	20.507
Összes rövid lejáratú hitel	1.239.496	2.862.549
Hosszú lejáratú hitelek	8.061.524	9.093.590
Hitelek összesen:	9.301.020	11.956.139

A hitelek fedezetét a biztosítéki szerződések alapján a Hungaropharma Zrt. tulajdonában álló ingatlanok és készletek szolgálnak. A folyószámlahitelek forint elszámolásúak. A hitelek nyilvántartási értéke közel azonos a valós értékükkel, mivel a diszkontálásnak nincs jelentős hatása.

Az átlagos kamatlábak 2013. évben az alábbiak voltak:

	2013	2012
Rövid lejáratú hitelek	6,3 %	8,3 %
Hosszú lejáratú hitelek	7,6 %	9,9 %

A hosszú lejáratú 10 milliárd Ft-os hitel igénybevétele mellett a folyószámla hitelkeretek igénybe nem vett, illetve le nem hívott része 2013. december 31-én 6.773.418 eFt-ot, 2012. december 31-én 5.064.336 eFt-ot tett ki. A folyószámla hitelkeretek a banki szerződés értelmében évente meghosszabbítódnak. 2013. év végén a rövid lejáratú hitelkeret 3,2 %-a volt kihasználva.

A Társaság teljesítette a 2012. június 1-én aláírt hitelszerződésben meghatározott pénzügyi kötelezettségeket, előírt mutatókat (3.2 pont)

HUNGAROPHARMA ZRT.
2013. DECEMBER 31-I
KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK

Ellenkező értelmű jelölés hiányában az összegek ezer Ft-ban értendők.

17. Halasztott adó

A magyar törvények előírásai szerint 2011. január 1-jétől a társasági adó 500 millió Ft adóalapig 10%, felette 19%. A halasztott társasági adó meghatározása a mérlegfordulónapon hatályos vagy lényegében hatályos törvényben előírt azon adókulcsokra történik, amelyek várhatólag akkor lesznek érvényben, amikor a halasztott Társaságiadó-aktíva realizálódik vagy a halasztott társasági adó kötelezettség rendezésre kerül. A halasztott adó kalkulálása során társaságonként a várható adóalap figyelembevételével határoztuk meg az adókulcsot.

A halasztott adó követelés a jövőbeli várható adózás alá vonható eredmény mértékéig számolható el.

Az alkalmazandó számviteli elvek és a magyar adótörvények közötti különbségek időbeli eltéréseket eredményeznek a számviteli időszakok között. 2012. és 2013. december 31-én az időbeli eltérések halmozott hatása az alábbi volt.

	Halmozott átmeneti eltérés	Halasztott adóaktíva/(passzíva)
2012. január 1-jén		
Halasztott adóaktíva	7.602.228	1.335.147
Halasztott adópasszíva	(4.238.234)	(678.533)
Halasztott adó egyenleg	3.363.994	656.614
Halasztott adóaktíva növekedés	348.953	34.894
Halasztott adóaktíva csökkenés	9.157	(179.985)
Halasztott adópasszíva növekedés	(74.036)	(11.276)
Halasztott adópasszíva csökkenés	834.561	173.869
Tárgyévi halasztott adóráfordítás csökkenése	1.118.635	17.502
2012. december 31-én		
Halasztott adóaktíva	7.960.338	1.190.056
Halasztott adópasszíva	(3.477.709)	(515.940)
Halasztott adó egyenleg	4.482.629	674.116
Halasztott adóaktíva növekedés	739.994	143.925
Halasztott adóaktíva csökkenés	(1.156.049)	(117.562)
Halasztott adópasszíva növekedés	(21.560)	(43.695)
Halasztott adópasszíva csökkenés	212.845	22.660
Tárgyévi halasztott adóráfordítás csökkenése	(224.770)	5.328
2013. december 31-én		
Halasztott adóaktíva	7.544.283	1.216.419
Halasztott adópasszíva	(3.286.424)	(536.975)
Halasztott adó egyenleg	4.257.859	679.444

A halasztott adó aktíva/passzíva változását nem csak a halmozott átmeneti eltérés változása indokolja, hanem az adókulcsban esetlegesen bekövetkezett változás is.

HUNGAROPHARMA ZRT.
2013. DECEMBER 31-I
KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK

Ellenkező értelmű jelölés hiányában az összegek ezer Ft-ban értendők.

Gazdálkodó egységenként nettó módon számított halasztott adó követelés/kötelezettség (IAS 12.74 szerinti jogszerűen alkalmazható nettó bemutatás):

	Halmozott időbeli eltérés	Halasztott adóaktíva/(passzíva)
2013. december 31-én		
Halasztott adóaktíva	4.308.658	684.524
Halasztott adópasszíva	(50.799)	(5.080)
Halasztott adó egyenleg	4.257.859	679.444

A halasztott adó követelés összegéből 189.941 e Ft éven belül visszafordul, a halasztott adó kötelezettség teljes összege éven túli.

Halasztott adó eszközök és források változása az eredménykimutatásban:

	2013	2012
Forgóeszközökre elszámolt értékvesztés	(117.562)	(141.415)
Veszteség elhatárolás/(felhasználás)	1.863	34.895
Fejlesztési tartalék felhasználás (képzés)	19.260	77.801
Immateriális javak, tárgyi eszközök	1.401	10.086
Effektív kamatláb halasztott adó hatása	2.565	(11.276)
Értékcsökkenés	18.694	78.685
Egyéb	79.107	(26.517)
Összesen	5.328	22.259

Halasztott adóaktíva:

	Forgó- eszközökre elszámolt értékvesztés	Veszteség elhatárolás	Fejlesztési tartalék értékcsökk.	Egyéb	Összesen
2012. január 1-jén	985.285	6.532	271.391	71.939	1.335.147
Növekedés/(csökkenés) eredménykimutatásban	(141.416)	34.895	(7.297)	(31.273)	(145.091)
2012. december 31-én	843.869	41.427	264.094	40.666	1.190.056
Növekedés/(csökkenés) eredménykimutatásban	(117.562)	1.863	62.955	79.107	26.363
2013. december 31-én	726.307	43.290	327.049	119.773	1.216.419

HUNGAROPHARMA ZRT.
2013. DECEMBER 31-I
KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK

Ellenkező értelmű jelölés hiányában az összegek ezer Ft-ban értendők.

A Csoport az alábbi veszteségeket érvényesíti a halasztott adó számítás során:

Veszteségelhatárolás	Nyitó 2012.12.31	Változás	Záró 2013.12.31
ALMA csoport	0	49.998	49.998
Vektrum csoport	3.299	16.147	19.446
Szirt csoport	0	9.256	9.256
Patika Management Kft.	0	2.137	2.137
Medimpex Zrt.	359.396	(7.333)	352.063
Pannonmedicina Zrt.	51.578	(51.578)	0
Összesen:	414.273	18.627	432.900

A magyar adótörvények értelmében az elhatárolt veszteségek az adóalap 50%-ig felhasználhatók az adóalap csökkentés céljából.

A következő veszteségeknek nincs lejáratja, jövőbeni megtérülése nem biztosított, ezért a halasztott adó számítás során nem vettük figyelembe (2012. évben: 4.545.950 eFt):

ALMA csoport	1.185.138
Vektrum csoport	1.006.304
Szirt csoport	1.654.509
Patika Management Kft.	58.544
Pannonmedicina Zrt.	50.176
	3.954.671

Halasztott adópasszíva:

	Fejlesztési tartalék	Értékelési különbözlet üzleti kombináció során	Effektív kamatláb halasztott adó hatása	Érték- csökkenés	Összesen
2012. január 1-jén	(562.340)	(13.810)	-	(102.383)	(678.533)
Növekedés/(csökkenés) eredménykimutatásban	85.098	10.086	(11.276)	78.685	162.593
2012. december 31-én	(477.242)	(3.724)	(11.276)	(23.698)	(515.940)
Növekedés/(csökkenés) eredménykimutatásban	(43.695)	1.401	2.565	18.694	(21.035)
2013. december 31-én	(520.937)	(2.323)	(8.711)	(5.004)	(536.975)

HUNGAROPHARMA ZRT.
2013. DECEMBER 31-I
KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK

Ellenkező értelmű jelölés hiányában az összegek ezer Ft-ban értendők.

A Társaság 2003-2013. között rendszeresen fejlesztési tartalékot képzett eszközbeszerzésre. Ezek a tartalékok az egyéb tartalékok között szerepelnek a tőkében, és ideiglenes adócsökkentésre jogosítanak abban az évben, amikor megképzik. A tartalék a tárgyi eszköz beszerzésekor kerül visszaforgatásra a tőkében. Az ideiglenes adócsökkenés akkor fordul vissza, amikor a vásárolt eszköz (amely nem lehet telek) értékcsökkenése a hasznos élettartama alatt elszámolásra kerül, mivel ebben az időszakban az adóalap meghatározásakor nem lehet figyelembe venni a fejlesztési tartalékból beszerzett eszközre jutó értékcsökkenést.

A tárgyi eszközök IFRS és adó szerinti eltérő értékeléséből adódó átmeneti különbségek közvetlenül a nettó eredménnyel szemben vannak elszámolva.

A tárgyi eszközök és immateriális javak valós átértékelésének halasztott adó-különbözete az üzleti kombináció során keletkezett és a negatív cégértéket csökkentette vagy a üzleti és cégérték értékét növelte. Minden egyéb tétel közvetlenül az eredménykimutatással szemben került elszámolásra. További információk az üzleti kombinációról a 29. pontban szerepelnek.

Az adóhatóság az anyavállalattal kapcsolatosan teljes körű adóellenőrzést hajtott végre a 2008-as évig bezárólag, melynek során nem tett jelentősebb adó megállapításokat. Az adóhatóságok a könyveket és a számviteli nyilvántartásokat a vonatkozó évet követő hat éven belül bármikor megvizsgálhatják, és pótlólagos adókat róhatnak ki. A Társaság vezetőségének nincs tudomása olyan körülményről, amely pótlólagos adófizetési kötelezettséget eredményezhetne.

Értékcsökkenés: a magyar adótörvények szerinti értékcsökkenés magasabb, mint a hasznos élettartam alapján az IFRS-ben kalkulált.

18. Céltartalékok

	2013.12.31	2012.12.31
Hatósági eljárási díj*	289.136	-
Operatív lízingszerződéshez kapcsolódóan	59.739	-
Peres ügyek*	33.673	33.674
Egyéb céltartalékok	16.272	6.134
Csoportos létszámleépítés	-	64.499
Egyenleg az év végén	398.820	104.307

A céltartalékok összegéből 59.739 e Ft éven túli, 339.081 e Ft éven belül visszafordul.

*A tételek indokoltságát a 27. notes részletezi.

Céltartalék mozgástábla:

	2013	2012
Nyitó	104.307	84.535
képzés	359.012	98.173
feloldás	(64.499)	(78.401)
Egyenleg az év végén	398.820	104.307

HUNGAROPHARMA ZRT.
2013. DECEMBER 31-I
KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK

Ellenkező értelmű jelölés hiányában az összegek ezer Ft-ban értendők.

19. Értékesítés nettó árbevétele

	2013	2012
Gyógyszerforgalmazás árbevétele	230.524.643	232.433.522
Szolgáltatások árbevétele	1.231.165	950.079
Egyéb tevékenység árbevétele	52.866	66.090
Összes értékesítés nettó árbevétele	231.808.674	233.449.691

20. Egyéb bevételek

	2013	2012
Vevőktől kapott késedelmi kamat	333.928	248.193
Bírság, kötbér, kártérítés	63.459	11.945
Kapott osztalék	5.000	-
Részesedések értékesítésének árfolyam nyeresége	6.678	92.587
Követelés engedményezésének nyeresége	-	118.527
Egyéb	208.789	115.908
Összes egyéb bevétel	617.854	587.160

21. Egyéb ráfordítások

	2013	2012
Követelések nettó értékvesztése	574.222	487.847
Önkormányzati adók	152.605	229.846
Adományok	231.901	155.765
Céltartalék képzés/feloldás	234.774	19.772
Befektetett eszközök értékesítéséből származó veszteség	17.210	85.644
Vissza nem igényelhető ÁFA	12.439	3.443
Elengedett követelések, átvállalt kötelezettségek	15.650	8.799
Követelés engedményezésének vesztesége	495	-
Fizetett késedelmi kamatok, kötbérek, egyéb	469.669	233.697
Összes egyéb ráfordítás	1.708.965	1.224.813

HUNGAROPHARMA ZRT.
2013. DECEMBER 31-I
KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK

Ellenkező értelmű jelölés hiányában az összegek ezer Ft-ban értendők.

22. Költségek költségnemenkénti bontása

	2013	2012
Eladott áruk beszerzési értéke	215.032.852	217.308.736
Értékesítés közvetlen költségei	6.107.233	6.420.725
Értékesítés önköltsége	221.140.085	223.729.461
Értékesítési és marketing költségek	2.287.593	4.131.642
Igazgatási költségek	3.110.122	2.442.569
Összesen	226.537.800	230.303.672
Összes értékesítési, igazgatási és adminisztratív költség	11.504.948	12.994.936

	2013	2012
Alkalmazotti juttatások költsége (23. megjegyzés)	6.363.973	7.426.118
Igénybe vett szolgáltatások	3.363.147	3.277.656
Anyagköltségek	569.878	851.571
Értécsökkenés és amortizáció (5. és 6. megjegyzés)	571.935	1.029.309
Egyéb költségek, közvetített szolg. értéke	636.015	410.282
Összes költség	11.504.948	12.994.936

23. Alkalmazotti juttatások költsége

	2013	2012
Bérek, fizetések és egyéb nem pénzbeli juttatások	5.019.129	5.845.048
Bérfajulékok	1.344.844	1.581.070
A dolgozói juttatásokkal kapcsolatos összes kiadás	6.363.973	7.426.118
Foglalkoztatottak száma, fő	1.207	1.409

24. Finanszírozási költségek

	2013	2012
Hitelek után fizetett kamatköltség	(983.043)	(1.322.023)
Egyéb kamatköltség	(196.969)	(17.868)
Pénzügyi műveletek ráfordításai	(1.180.012)	(1.339.891)
Adott kölcsönök után kapott kamatbevétel	9.990	25.075
Pénzügyi lízing kamatbevétele	6.525	-
Kapcsolt vállalkozástól kapott kamatbevétel	1.135	13.497
Kamatbevétel pénzügyintézetektől	16.314	24.281
Magánszemélyektől kapott kamatbevétel	230	21
Egyéb kamatbevétel	797	155.730
Pénzügyi műveletek bevételei	34.991	218.604
Pénzügyi műveletek eredménye	(1.145.021)	(1.121.287)

HUNGAROPHARMA ZRT.
2013. DECEMBER 31-I
KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK

Ellenkező értelmű jelölés hiányában az összegek ezer Ft-ban értendők.

25. Nyereségadó ráfordítás

	2013	2012
Tárgyévi adó	878.457	496.534
Halasztott adó (17. megjegyzés)	(5.328)	(22.259)
Nyereségadó ráfordítás	873.129	474.275

Az adóráfordingás 873.129 eFt-os értékéből (2012: 474.275 eFt) 388.517 eFt (2012: 63.448 eFt) társasági adó, 284.828 eFt (2012: 228.560 eFt) iparüzési adó, 205.112 eFt (2012: 204.526 eFt) gyógyszerbefizetési ráfordítás, valamint 5.328 eFt (2012: 22.259 eFt) halasztott adóbevételel.

A Csoport adózás előtti eredménye után fizetendő adó tényleges összege eltér az eredmény megadóztatására szolgáló adókulcs alkalmazásával kiszámított összegtől:

	2013	2012
Adózás előtti eredmény	3.038.181	1.411.770
Törvényes adókulccsal számított adó*	713.973	331.766
Egyéb nyereségadók eltérő adóalapjának adóhatása	276.282	428.048
Egyéb nyereségadók társasági adóalap-csökkentő hatásának adóhatása	(115.136)	(82.001)
Adókulcs változás hatása	(53.267)	106.665
Végleges eltérések	155.868	(291.848)
Leányvállalatok el nem ismert vesztesége	80.964	61.576
Nem adózó nyereség	(808)	(5.802)
Adókedvezmény	(184.000)	(69.350)
Egyéb	(747)	(4.779)
Összes adófizetési kötelezettség	873.129	474.275

*2012-ben és 2013-ban a 23,5 %-os kulccsal kalkulált adó tartalmazza a társasági adó (19 %), a helyi iparüzési adó (2 %), és a gyógyszerbefizetési kötelezettség (2,5 %) összesített értékét. Az előző évhez képest nem történt változás az adókulcsokban.

Az egyéb nyereségadók eltérő adóalapjának adóhatása abból adódik, hogy az önkormányzatoknak fizetendő iparüzési adó, és a központi költségvetés felé teljesítendő gyógyszerbefizetési kötelezettség esetében az adóalap jóval magasabb, mint a társasági adó esetében.

Egyéb nyereségadók társasági adóalap-csökkentő hatásának adóhatása abból adódik, hogy a magyar számvitel szabályai szerint az adózás előtti eredmény meghatározásánál az iparüzési adó és a gyógyszerbefizetési kötelezettség elszámolható ráfordításként, így ezek csökkentik a társasági adó alapját.

Társasági adókulcs változás hatása: Magyarországon sávós társasági adókulcs van érvényben 500 millió forint adóalapig 10 %, felette 19%. A halasztott adó számításakor mind a halasztott adó kötelezettségek mind pedig a halasztott adó eszközök tekintetében azok realizálásakor érvényben lévő, a várható adóalap figyelembe vételével kalkulált kulcsokat vettük figyelembe. Az átlagos adókulcs változásának halasztott adóban megjelenő hatását tartalmazza ez a sor.

Végleges eltérések az adóalap részét nem képező tételek, ide tartoznak többek között a különféle pénzbeli és természetbeni adományok, a társasági adóban el nem ismert ráfordítások, illetve azon Csoporton belüli ügyletekből keletkező eredmény adóhatása, mely az IFRS szerint készített pénzügyi kimutatásokban sem a tárgyévben, sem azt követően nem jelenik meg. Negatív előjellel jelenik meg a tételek között a kedvezményes

HUNGAROPHARMA ZRT.
2013. DECEMBER 31-I
KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK

Ellenkező értelmű jelölés hiányában az összegek ezer Ft-ban értendők.

10%-os adókulcs alkalmazásának hatása, illetve a társasági adóalapot csökkentő tételek, mint például a tárgyévben adóalap csökkentésként figyelembe vett veszteségelhatárolás. Továbbá ezen a soron jelenik meg a korábbi évek önrevízióinak hatása is.

A leányvállalatok el nem ismert veszteségei azokat a tételeket tartalmazzák, amelyeknél a társasági adóalapból történő levonás a jövőre nézve bizonytalan.

Nem adózó nyereség a társult és közös vezetéssű vállalkozások eredményéből való részesedés, mivel ezt az adózás előtti eredmény már adózás utáni összegben tartalmazza.

Az adókedvezmény olyan sport-, színház- és filmtámogatások adóhatásait tartalmazza, melyek összegével az adófizetési kötelezettség csökkenthető.

26. Működésből származó pénzeszközök

	2013	2012
Tárgyévi eredmény	2.165.052	937.495
Módosító tételek:		
– Adófizetési kötelezettség (25. megjegyzés)	873.129	474.274
– Tárgyi eszközök értékcsökkenése (5. megjegyzés)	404.551	499.032
– Tárgyi eszközök terven felüli értékcsökkenése	56.664	238.083
– Immateriális javak értékcsökkenése (6. megjegyzés)	110.720	154.046
– Immateriális javak terven felüli értékcsökkenése (döntő részben üzleti és cégérték)	-	138.148
– Befektetett eszközök értékesítéséből származó veszteség (21. megjegyzés)	17.210	11.496
– Kamatbevétel (24. megjegyzés)	(34.991)	(218.604)
– Kamatköltségek (24. megjegyzés)	985.413	1.339.891
– Kapott osztalék	(5.000)	-
– Társult vállalatok veszteségéből való részesedés (7. megjegyzés)	-	(24.691)
A működőtőke változásai:		
– Készletek	1.641.485	1.867.750
– Vevők és egyéb követelések	1.036.270	4.021.057
– Szállítók és egyéb kötelezettségek	(2.971.117)	(2.957.305)
Működésből származó pénzeszközök	4.279.386	6.480.672

27. Fügő kötelezettségek

Fügő kötelezettségek

A Hungaropharma Zrt. készfizető kezességi kötelezettségeket vállalt egyes patikákkal fennálló üzleti kapcsolatok erősítése érdekében. A szerződések és a banki visszaigazolások alapján a kezességvállalások állománya 2013.12.31-én 25.325 ezer Ft-ot jelentett. Tenderekhez és a VPOP-hoz kapcsolódóan 180.500 ezer Ft értékben garanciavállalással rendelkezett év végén a Társaság az MKB felé.

HUNGAROPHARMA ZRT.
2013. DECEMBER 31-I
KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK

Ellenkező értelmű jelölés hiányában az összegek ezer Ft-ban értendők.

Hungaropharma Zrt. folyamatban lévő peres eljárásai

1.

A Hungaropharma Zrt. 2007. júniusában befektetési megállapodást kötött egy magánszeméllyel, valamint ezen magánszemély tulajdonában álló korlátolt felelősségű társasággal. Ebben a megállapodásban a felek arra vállaltak kötelezettséget, hogy együttműködnek egy projektcéggel (Gyógyszerellátó Hálózat Kft.) közbeiktatásával több, újonnan létesítendő gyógyszer-tár létesítése és működtetése kapcsán.

A Hungaropharma Zrt. anyagi kötelezettségvállalásai biztosítékként szerződésességére esetére kikötötte vételi jog gyakorlását a projekt társaság 100 %-os tulajdonára nézve. A 2009. év első felében kénytelen volt élni a szerződés által biztosított jogával, azaz egyoldalú jognyilatkozatával vételi jogot gyakorolt a Gyógyszerellátó Hálózat Kft. 100 %-át megtestesítő üzletrészekre.

Az ellenérdekű felek az opciós jog gyakorlásának megalapozottságát és jogszerűségét vitatják, és erre tekintettel peres eljárásokat indítottak a Hungaropharma Zrt. ellen, mely eljárások a Hungaropharma Zrt. számára kedvező eredménnyel zárultak.

A fenti ügyből származóan a Hungaropharma Zrt. a személyiségi jogok megsértése miatt perben áll az előzőekben hivatkozott magánszeméllyel. Az alperes az első tárgyaláson viszontkeresetet terjesztett elő. A peres felek személyes meghallgatása az eljárás folyamán megtörtént, a bizonyítást az elsőfokú bíróság lefolytatta és annak eredményeként úgy ítélte meg, hogy mind a felperes keresete, mind pedig az alperes viszontkeresete alaptalan, ezért úgy a keresetet, mint a viszontkeresetet elutasította.

Az ügyben mind a felperes, mind az alperes fellebbezést nyújtott be, melynek elbírálása a Fővárosi Ítéltábla hatáskörébe tartozik.

2.

A Hungaropharma Zrt. egyik leányvállalata által felvett bankhitelből eredő teljes követelés – ellenérték fejében – engedményezési szerződéssel átszállt a Hungaropharma Zrt.-re a követelés biztosítékaival együtt.

Mivel az adós társaság az öt megillető, az egyes megrendelőktől származó követeléseket a bank részére korábban – a hitelszerződés megkötésekor – a hitel biztosítékként felajánlotta, ez a biztosíték is átszállt a Hungaropharma Zrt.-re. Az adós Kft. ezen megrendelői között szerepel egy fekvőbeteg gyógyintézet, melyet a követelés megnyíltakor a Hungaropharma Zrt. értesített arról, hogy az általa az adós Kft. részére fizetendő összeg a jövőben a Hungaropharma Zrt.-t illeti meg biztosítéki jogon. Minderre tekintettel pedig azt kérte a Hungaropharma Zrt. a fekvőbeteg gyógyintézettől, hogy az adós Kft.-t megillető pénzüsszegek a jövőre nézve közvetlenül részére kerüljenek átutalásra.

Figyelemmel arra, hogy a gyógyintézet ennek a kérésnek nem tett eleget, a Hungaropharma Zrt. kénytelen volt pert indítani ellene, kérve a bíróságtól, hogy kötelezze az alperest a teljesítésre.

Az ügyben a bizonyítási eljárás lezárult, és várhatóan hamarosan elsőfokú ítélet születik.

3.

A Társaság egy korábbi munkavállalója ellen kártérítési per van folyamatban, mely perben jelenleg a bizonyítási eljárás folyik.

4.

A Miskolci Törvényszék előtt egy városi önkormányzat keresetet terjesztett elő az ott létesítendő egészségházzal összefüggő ügyben.

A peres eljárás során IX. rendű alperesként 2011. decemberében a Hungaropharma Zrt. perbevonására is sor került.

HUNGAROPHARMA ZRT.
2013. DECEMBER 31-I
KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK

Ellenkező értelmű jelölés hiányában az összegek ezer Ft-ban értendők.

A HUNGAROPHARMA Zrt. ellenkérelmet terjesztett elő, melyben kérte a kereset elutasítását. A Törvényszék az ellenkérelemben foglaltakat elfogadta és erre tekintettel a Hungaropharma Zrt.-vel szemben a keresetet elutasította.

A felperesek részéről fellebbezés benyújtására került sor, a másodfokú tárgyalás kitűzése a mai napig nem történt meg.

5.

A Hungaropharma Zrt. – valamint más gyógyszer-nagykereskedők és gyártók – ellen szabadalmi jogosulti pozícióból bitorlási pert indított egy gyógyszergyártó cég.

Mivel az adott szabadalommal összefüggésben megsemmisítési ügyek is folyamatban vannak, a Hungaropharma Zrt. – az igény vitatásával egyidejűleg – kérte az eljárás felfüggesztését a megsemmisítés kérdésében való jogerős döntés meghozataláig.

A Fővárosi Törvényszék a kérelemnek helyt adott és az eljárást felfüggesztette.

6.

A Gazdasági Versenyhivatal 2013. áprilisában kartellezés gyanúja miatt versenyfelügyeleti eljárást indított a HUNGAROPHARMA Zrt., valamint négy másik cég ellen.

A hatóság gyanúja szerint a Budapesti Egészségügyi Központ Zrt. által 2011. novemberében kiírt, gyógyszerbeszerzésre irányuló közbeszerzési eljárás során az érintett cégek befolyásolták a pályázaton történő részvétel feltételeinek, az ún. alkalmassági feltételeknek a meghatározását, valamint egyeztették az ajánlati árakat.

Jelenleg a bizonyítási eljárás folyik, melynek keretében mostanáig adatszolgáltatásra, tanú meghallgatásokra és ügyfél meghallgatásokra került sor.

28. Kötelezettségvállalások

A 2014-re jóváhagyott beruházás értéke 203 millió Ft-ot tesz ki, ez határozza meg a jövőbeni tárgyi eszköz beszerzésre vonatkozó kötelezettségvállalásokat.

29. Üzleti kombinációk és eladások

Eladások 2012. évben:

i) Hungaro-Gal Kft.

A Hungaropharma Zrt. eladta a Hungaro-Gal Kft.-ben lévő üzletrészt, így a kft. év elejétől kivezetésre került a konszolidációs körből. Az eladáson az árfolyam-nyereség 234.900 ezer Ft volt.

ii) Lavandula Bt.

Az Alma Kft. 2012. decemberében megegyezett a patikát üzemeltető magánszeméllyel az üzletrész eladásáról, így a Bt. adatainak év végével megtörtént a kivezetése a konszolidációból.

HUNGAROPHARMA ZRT.
2013. DECEMBER 31-I
KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK

Ellenkező értelmű jelölés hiányában az összegek ezer Ft-ban értendők.

Üzleti kombinációk 2012. évben:

iii) Tóth-Art Kft.

Az iratok rendezésével (rendőrségi ügy alatt volt) 2012. évtől a vállalatcsoport konszolidációjánál teljeskörűen bevonásra került. A nem ellenőrző részesedéseket a Társaság a bevonás során valós értéken értékelte. Mivel a megszerzett azonosítható eszközök valós értéke negatív, ezért a nem ellenőrző részesedések valós értékét a megszerzés pillanatában nullának tekintjük.

A felvásárlással bekerült vagyon részletezése

- Kifizetett vételár	2.700
-Teljes vételár	2.700
- Bekerült eszköz valós értéke	(135.449)
Pozitív üzleti és cégérték	138.149

A üzleti és cégérték egyúttal értékvesztésre is került a tárgyévben.

A vásárlás folytán megszerzett eszközök és források a következők eFt-ban:

	Valós érték	Nyilván- tartási érték
	Tóth-Art Kft 2012.01.01.	
Készpénz és pénzzel egyenértékű eszközök	12.607	12.607
Immateriális javak	2.626	2.626
Tárgyi eszközök	16.947	14.548
Befektetett pénzügyi eszközök	-	-
Készletek	21.010	21.010
Követelések	15.865	131.106
Kötelezettségek	(204.504)	(204.504)
Nettó eszközök	(135.449)	(22.607)
HPH-ra eső rész	(135.449)	
Vásárlás készpénzzel kiegyenlített ellenértéke	2.700	
Készpénz és pénzzel egyenértékű eszközök a megszerzett leányvállalatnál	12.607	
Készpénz beáramlás felvásárláskor	9.907	

HUNGAROPHARMA ZRT.
2013. DECEMBER 31-I
KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK

Ellenkező értelmű jelölés hiányában az összegek ezer Ft-ban értendők.

Részleges eladások 2012. évben:

iv) Alma Gyógyszertár Működtető Kft.

Az Alma Gyógyszertár Működtető Kft.-hez tartozó patikák közül 2012. áprilisától 34 önálló gazdasági társasággá alakult. Ehhez kapcsolódón a Hungaropharma Zrt. 3.300 ezer Ft névértékű ALMA Gyógyszertár Működtető Kft.-ben meglévő üzletrészt értékesítette a gyógyszerészek részére. Az eladás során az anyavállalatnak 104.531 ezer Ft árfolyamvesztesége keletkezett. Ez a tranzakció tőkében, mint tulajdonosokkal szembeni tranzakció került elszámolásra, így a Csoport eredményét nem befolyásolta.

Az Alma Kft-ben az üzletrész értékesítése után is megmarad a Hungaropharma Zrt. irányító szerepe.

Eladások, megszűnések 2013. évben:

i) Cégeladások

A 2013. évben három patika (KRDT-leányvállalat, Solti Müller Kft.-társult, Szolnoki Gyógyszertár Kft.-leányvállalat) került eladásra független félnek, továbbá a Napsugár Patikák Zrt.-társult vállalkozás eladása is megtörtént. Az üzleti részesedések eladásából 44.514 eFt veszteség keletkezett. A konszolidációs körből kivezetésük megtörtént.

ii) Megszűnt cégek

A tárgyévben két cég végelszámolással megszűnt. A pécsi székhelyű Pannoninvent Kft. végelszámolása 2013. június 24-vel lett bejegyezve, továbbá egy patikai cég (ALMA Béke) tevékenysége zárult le. A konszolidációból kivezetésre kerültek.

iii) Üzletrész eladások

Az üzletrészek eladása folytán a Fermon Pharma Kft. és a László Gyógyszertár Kft. a leányvállalati kategóriából átkerült a társult vállalkozások közé. Csökkent a Duo-Pharm Bt-ben meglévő részesedési hányad is, közös vezetőségű vállalatból átkerült a társult vállalkozások közé. Az üzletrészek értékesítése során 136.803 eFt veszteség keletkezett. A konszolidált saját tőke változás kimutatásában az üzletrész eladásként jelzett összegből ez a tranzakció 978 millió Ft-ot tett ki, míg a fennmaradó rész további társaságok részesedésének nem ellenőrző tulajdonosoknak történő értékesítéshez kapcsolódik.

HUNGAROPHARMA ZRT.
2013. DECEMBER 31-I
KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK

Ellenkező értelmű jelölés hiányában az összegek ezer Ft-ban értendők.

30. Ügyletek kapcsolt felekkel

A Társaság az alábbi tranzakciókat hajtotta végre kapcsolt felekkel:

i) Értékesített áruk és szolgáltatások

	2013	2012
<u>Értékesített áruk:</u>		
Közös ellenőrzést gyakorló feleknek	297.855	236.956
Társult vállalkozásoknak	580.568	363.131
	878.423	600.087

Szolgáltatások értékesítése

Közös ellenőrzést gyakorló feleknek	21.178	46.811
Társult vállalkozásoknak	35.442	38.203
	56.620	85.014

ii) Áruk és szolgáltatások beszerzése

	2013	2012
<u>Árubeszerzés</u>		
Közös ellenőrzést gyakorló felektől	23.632.356	23.380.583
Társult vállalkozásoktól	127.849	146.194
	23.760.205	23.526.777

Szolgáltatás vásárlások

Társult vállalkozásoktól	15.426	20.994
	15.426	20.994

A szolgáltatások és az áru beszerzések illetve értékesítések a kapcsolt felekkel piaci alapon történnek.

iii) Vezetői juttatások

	2013	2012
Fizetés és egyéb rövid távú juttatások	243.757	289.326
Igazgatósági és FB tagok tiszteletdíjai	33.212	34.696
Vezetői juttatások után fizetett járulékok	67.479	82.458

HUNGAROPHARMA ZRT.
2013. DECEMBER 31-I
KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK

Ellenkező értelmű jelölés hiányában az összegek ezer Ft-ban értendők.

iv) Év végi egyenlegek az áruk és szolgáltatások beszerzéséből és értékesítéséből

<u>Kapcsolt felekkel szembeni követelések:</u>	2013.12.31	2012.12.31
Közös ellenőrzést gyakorló felekkel szemben	6.267	20.338
Társult vállalatokkal szemben	187.530	122.769
Patikusokkal szembeni követelések	743.264	-
	937.061	143.107
<u>Kapcsolt felekkel szembeni kötelezettségek:</u>		
Közös ellenőrzést gyakorló felekkel szemben	5.981.482	6.118.847
Társult vállalatokkal szemben	6.811	12.237
	5.988.293	6.131.084

v) Kapcsolt feleknek nyújtott kölcsönök

Társult vállalkozásoknak nyújtott kölcsön	2013	2012
Nyitó kölcsön	236.000	453.000
Nyitó értékvesztés	(220.000)	(220.000)
Nyitó tőke – nettó	16.000	233.000
Leányból társult vállalkozás kölcsön	109.164	-
Folyósítás	43.776	-
Törlesztés	(2.000)	(217.000)
Értékvesztés képzés / visszaírás	(109.164)	-
Záró kölcsön	386.940	236.000
Záró értékvesztés	(329.164)	(220.000)
Záró tőke - nettó	57.776	16.000

Társult vállalkozásoknak nyújtott kölcsön kamat	2013	2012
Nyitó kamat	18.364	18.364
Nyitó kamat – nettó	18.364	18.364
Leányból társult vállalkozás kamat	2.714	-
Kiterhelt kamat	1.128	1.686
Befolyt kamat	(1.056)	(1.686)
Értékvesztés képzés	(18.364)	-
Záró kamat	21.150	18.364
Záró értékvesztés	(18.364)	-
Záró kamat - nettó	2.786	18.364

HUNGAROPHARMA ZRT.
2013. DECEMBER 31-I
KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK

Ellenkező értelmű jelölés hiányában az összegek ezer Ft-ban értendők.

31. Fordulónapot követő események

A magyarországi gyógyszerpiacon a gyártói és nagykereskedői oldalra továbbra is jelentős terhek hárulnak.

A kormányzati törekvések szintjén a gyógyszer kereskedelem kórházi csatornájának erősítésére, illetve az állami intézmények operatív szerepének erősítésére lehet számítani a kórházak beszerzésében. A forráshiányos üzleti közegben csak megfelelő garanciákkal támogatott szerződéseken alapuló szállítások teljesíthetők. A kiskereskedelem szereplőinek nagy része a patikai láncokhoz vagy beszerzési társulásokhoz való csatlakozásban keresi az üzleti stabilitás megőrzésének lehetőségét.

A biztonságos és gazdaságos gyógyszer- és gyógyászati segédeszköz ellátás, valamint a gyógyszerforgalmazás általános szabályairól szóló 2006. évi XCVIII. törvény („Gyftv.”) 2011. január 1. napján hatályba lépett 83/A. § (1) bekezdése figyelembe vételével alkalmazandó 74. § (1) bekezdése előírja, hogy a gyógyszerészeknek a működtető társaságokban elsőként 2014. január 1-től kezdődően, meghatározott nagyságú részesedéssel kell rendelkezniük. Az ehhez kapcsolódó üzletrész eladások megtörténtek.

A 2013. évben a racionalizálások szem előtt tartása mellett tovább folytatódtak a Csoporton belüli átrendeződések egyes patikák bezárásával, valamint tevékenységet nem folytató cégek végelszámolásának folytatásával, továbbá a patikákat üzemeltető cégek esetében az üzletrészek értékesítésével átrendeződtek a tulajdoni viszonyok és hányadok.

A fordulónapot követően megtörtént a Fermon Pharma Kft.-ben (társult vállalkozás) meglévő részesedés független félnek történő eladása.

Budapest, 2014. május 6.

Dr. Feller Antal
vezérigazgató