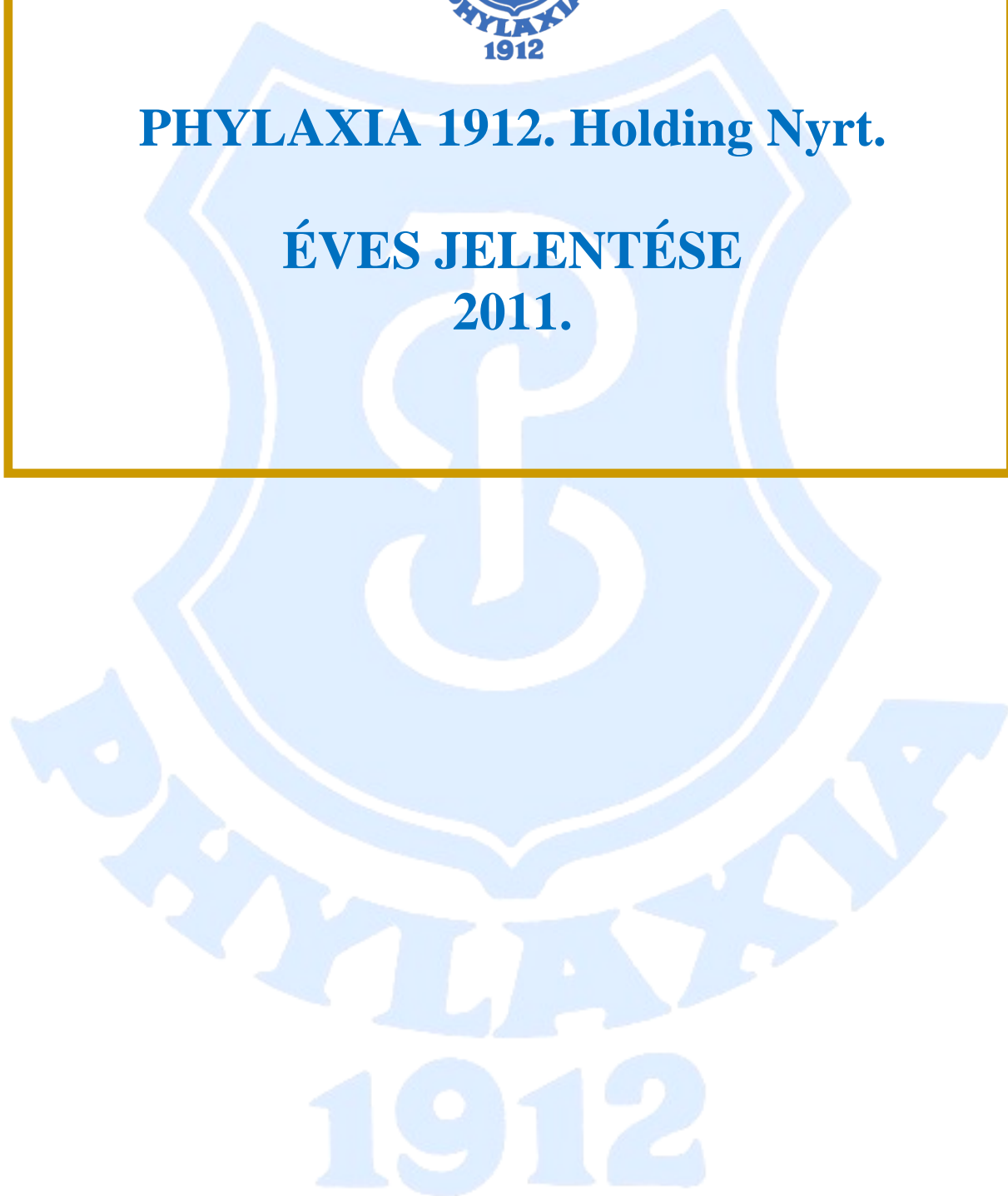




PHYLAXIA 1912. Holding Nyrt.

**ÉVES JELENTÉSE
2011.**



NYILATKOZAT

A PHYLAXIA 1912. Holding Nyilvánosan Működő Részvénytársaság (1065 Budapest, Révay u. 10. a továbbiakban: „Társaság”) kijelenti, hogy a Társaság által az alkalmazható számviteli előírások alapján, a legjobb tudása szerint elkészített 2011. évi éves beszámoló valós és megbízható képet ad a kibocsátó és a konszolidációba bevont vállalkozások eszközeiről, kötelezettségeiről, pénzügyi helyzetéről, valamint nyereségéről és veszteségéről, továbbá az vezetőségi jelentés megbízható képet ad a kibocsátó és a konszolidációba bevont vállalkozások helyzetéről, fejlődéséről és teljesítményéről, ismertetve a főbb kockázatokat és bizonytalansági tényezőket.

Budapest, 2012. március 30.



Dr. Jeszenszky Zoltán László
vezérigazgató

I. A vállalkozás üzleti környezete

2011. év folyamán kedvezőtlen irányban változott a magyar gazdaság megítélése és tényleges teljesítménye is. Az I. negyedévben még 2,5%-os GDP növekedés 1,4%-ra lassult a IV. negyedévre. A külső környezet elsősorban az euro-övezeti adósságválság kiterjedése miatt vált negatívabbá, amely miatt a befektetők kockázatvállalási hajlandósága is alaposan visszaesett. Az év elején - a Széll Kálmán terv meghirdetése után és a még viszonylag jobb nemzetközi környezetben - optimisták voltak a növekedési várakozások és meglehetősen erős volt a bizalom a kormány hiánycsökkentési programja iránt. A nyár közepétől indult el a romlás, először főként külső okok következtében. Ekkortól vált egyre nyilvánvalóbbá az is, hogy a hazai gazdaságpolitika nem hagyományos intézkedései az adott helyzetben rontottak a belső egyensúly lényeges mutatóin és nem a növekedés beindítását segítették.

Bár 2011-ben egyszeri tételekkel az államháztartás többlettel zárt, az alapvető folyamatokban romlás mutatkozott és kérdésessé vált a fenntarthatóság. A nagy nemzetközi hitelminősítők emiatt az év végére már a befektetésre nem ajánlott kategóriába minősítették le Magyarországot. Az EU a túlzott deficit eljárás folytatásáról és szigorúbb szankciók kilátásba helyezéséről határozott Magyarországgal kapcsolatban.

A nem hagyományos gazdaságpolitika és a kormányzat törvénymódosításai jelentős ellenkezést váltottak ki a befektetők körében, akik egyre jobban elfordultak Magyarországtól. A bizalomvesztés az év utolsó hónapjaiban került legjobban a figyelem középpontjába, amikor már komolyabb politikai jellegű bírálatok is érték a magyar kormányt. Ezek következtében a forint jelentősen gyengült, a kockázati felár megugrott. A helyzeten csak visszafogottan javított, hogy a kormányzat már az év vége előtt változtatott kommunikációján, kinyilvánította szándékát, hogy új, készenléti jellegű megállapodást kíván kötni az IMF-fel és az EU-val – ezzel elismerve a gazdaságpolitikai változtatások elkerülhetetlen voltát.

A hazai tőzsde teljesítményén különösen meglátszott a bizalomvesztés, a nyár eleji csúcshoz képest 30%-kal zuhant a BUX index november elejére, ezt némi korrekció követte.

Összességében 2011-ben inkább romlottak a konjunkturális várakozások a holdingcsoport leányvállalatainak ágazataiban is, melyet röviden alább ismertetünk.

a) Építőipar

A korábbi reményekre rácsafolva 2011-ben sem sikerült megállítani a visszaesést, némi reményre talán az év utolsó pár hónapja adhat okot – habár a rendkívül alacsony bázis miatt javult leginkább az építőipari statisztika. A KSH szerint 2011 egészében a termelés 7,8%-kal esett vissza, így már öt éve csökken az iparág kibocsátása, és 2006-hoz képest csaknem a felére zsugorodott.

Folytatódott az építőipari megrendelések csökkenése is. Az alacsony vállalási árak eredményeként 2011-re az ágazat árbevétel arányos jövedelmezősége nulla körül alakult.

Az ÉVOSZ szerint a gazdasági válság, a nehéz piaci helyzet eredményeként, és a bankrendszer hitelezési összerándulása következtében országosan körülbelül 3.000 milliárd Ft értékű lehet azon építési beruházási volumen, ami az elmúlt három évben elhalasztódott, elmaradt. Továbbra is súlyos gond a lánc tartozás magas szinten történő állandósulása, 400 milliárd Ft-os nagyságrendű újratermelődése.

b) Ingatlanpiac

Az ingatlanpiaci helyzet általában szoros összefüggésben van a gazdaság általános állapotával. A válság jele volt 2011-ben, hogy több nagy ingatlanfejlesztő is elhalasztott komolyabb beruházásokat, és több korábban megkezdett objektum átadása is évek óta csúszik. Az irodapiac viszont, főleg Budapesten, a bérbeadás tekintetében jobb évet zárt.

A lakáspiacon a 2011-es évet piaci szempontból két ellentétes hatású időszak uralta: az év eleji moratóriumi feloldás, mely erősen csökkentette-, és az év végi végtörlesztési időszak, amely felpörgette a tranzakciók számát. Éves szinten a Duna House szerint az összes eladás 80,5 ezer lehetett, amely kb. 10%-os visszaesést jelent az előző két évhez képest. Az Országos Lakásindex 2011 első felében a megelőző szinten stagnált, majd fokozatosan tovább esett, év végére 82 pontra állt be.

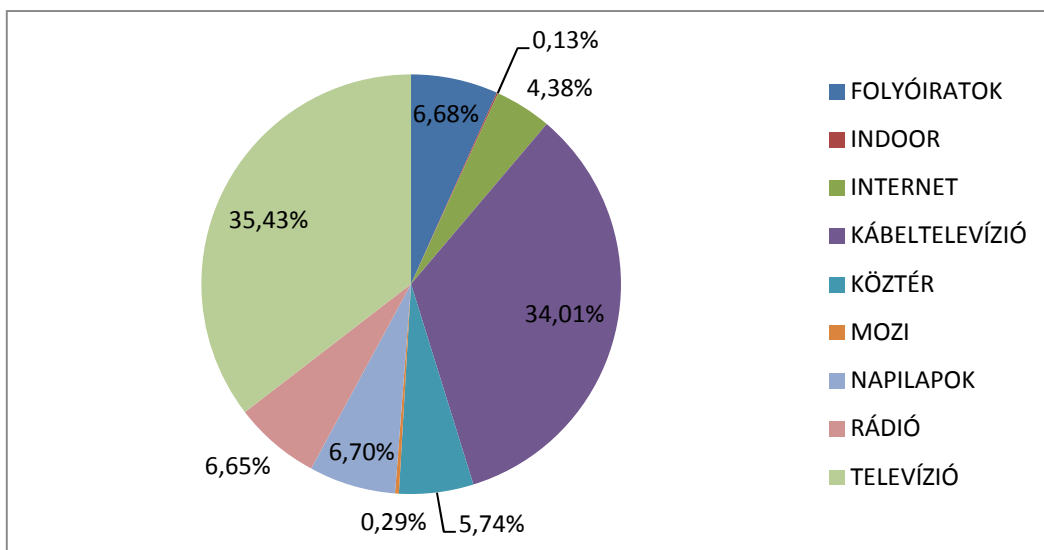
A budapesti irodapiacon a bérbeadási volumen nőtt 2011-ben, közel 400 ezer négyzetméterre írtak alá bérleti szerződéseket, ami 28%-kal jobb a 2010-es adathoz. A Budapest Research Forum szerint az új bérbeadások aránya 48%-ról 39%-ra csökkent, míg a bővülések aránya 16%-ra nőtt.

Az irodapiaci kínálat 2011-ben 87 ezer négyzetméterrel nőtt, 49%-kal elmaradva a 2010. évi adattól. Az új épületek a pesti alpiacok kínálatát növelték. Az év végére a teljes budapesti irodapiaci állomány elérte a 3,16 millió négyzetmétert. A Budapest Research Forum jelentése szerint a budapesti irodapiac kihasználtsági mutatója két éve először csökkent 20 százalék alá. 2011. év végére a pesti központi alpiacon volt a legalacsonyabb az üresedés 15,6%-kal.

c) Médiaszektor

A TNS Hoffman reklámköltési adatai szerint 2011-ben 5% százalékkal, minimálisan nőtt a nettó reklámköltés, a rádiós szegmensben belül stagnálás mutatható ki mely részesedése a teljes reklámpiacból 7%.

A TNS Hoffmann adatai szerint a 2011. évi reklám torta így alakult százalékos arányban:



2010. év	2011. év	Médiatípus
7,70%	6,68%	FOLYÓIRATOK
0,41%	0,13%	INDOOR
4,65%	4,38%	INTERNET
28,18%	34,01%	KÁBELTELEVÍZIÓ
5,82%	5,74%	KÖZTÉR
0,27%	0,29%	MOZI
7,51%	6,70%	NAPILAPOK
6,94%	6,65%	RÁDIÓ
38,52%	35,43%	TELEVÍZIÓ

2011-ben a rádiós piac reklámbevétele 4,404 milliárd Forint volt.

A reklámpiaci szakemberek együttes véleménye az, hogy a rádiós piacnak nem tett jót, hogy sok bizonytalanságot hozott, az új média-szabályozásból adódó csúszások a rádiós frekvenciák pályázatában.

II. A vállalkozás erőforrásai és kockázatai, elért eredményei

A holdingközpont mérlegfőösszege (az eszközök és források egyező összege mellett) 2623,2 M Ft volt a beszámolási időszakban (2010. évben 7.411 M Ft). Ezen belül a befektetett eszközérték 2.025,5 M Ft, míg a forgóeszközöké 597,1 M Ft.

A forrásoknál a jegyzett tőke jelentősen csökkent (1.444,2 M Ft-ra az előző évi 8.753,4 M Ft-ról), ezzel párhuzamosan a saját tőke is jelentősen csökkent (1.519,4 M Ft-ra az előző évi 6.704,4 M Ft-ról).

Az anyacég hosszúlejáratú kötelezettséggel nem rendelkezik, a rövidlejáratú kötelezettségek értéke 389,1 M Ft.

Az anyacég összes egyéb bevétele 2011-ben 331,6 M Ft volt, szemben az előző évi 1.236,6 M Ft-tal. A központ összes működési (anyag és személyi jellegű tételek, amortizáció és egyéb költségek) ráfordítása 4.249,6 M Ft volt (az előző évi 609,8 M Ft). Ebből adódóan az üzleti tevékenység eredménye -3.898,4 M Ft (veszteség), amely a bázisévinél (671,1 M Ft) lényegesen kedvezőtlenebb. A pénzügyi és rendkívüli ráfordítások együttes összegének egyenlege számottevően rontja, egyes rendkívüli tételek pedig kismértékben javítják az üzemi eredmény mutatót, így végül a mérleg szerinti veszteség 4.936,9 M Ft az előző évi 365,3 M Ft-tal szemben.

III. A vállalkozás céljai és stratégiája

A 2011. évi beszámolási időszak - a gazdasági környezet és a tagvállalatok működése szempontjából - semmivel sem volt könnyebb, mint a megelőző (2010) bázis esztendő. Leányvállalataink üzleti környezete, általános gazdasági háttere nem javult. Az adott körülmények között a leányvállalatok piaci pozícióinak megtartását, illetve a gazdálkodási nehézségek áthidalását csak a Holdingközpont (és egyes esetekben a társtulajdonosok) pénzügyi támogatásával lehetett biztosítani.

A vállalatcsoport, illetve a Holdingközpont által az elmúlt esztendőben megtett szervezeti, jogi pénzügyi és egyéb gazdasági intézkedéseiről az évközi jelentésekben, de egyéb formában is folyamatosan és rendszeresen tájékoztattuk részvényeseinket, ezért itt csupán a legfontosabbakat emeljük ki:

- A MŰSOR-HANG Nyrt. közgyűlése döntött a társaság alaptőkéjének 530 M Ft-ra történő felemeléséről;
- Az EURO-GENERÁL Zrt. jegyzett tőkéje 70 M Ft-ról 120 M Ft-ra nőtt;
- A Holding 2011.04.29-én megtartott éves rendes közgyűlésén határozat született a társaság alaptőkéjének 1.094 M Ft-ra történő leszállításáról, egyben a részvények névértékének 25 Ft-ra való csökkentéséről. A korábbi és az új alaptőke közötti különbséget a tőketartalékot növeli. Ezen a közgyűlésen határoztak a részvényesek arról is, hogy a következő 5 év során - bármely módon és gyakorisággal - az Igazgatótanács jogában áll az alaptőke emelése 20 Mrd Ft értékhatárig;
- A fent hivatkozott közgyűlési határozat alapján a Holding Igazgatótanácsa 2011.07.26-án döntött az alaptőke felemeléséről, 14 millió db 25 Ft névértékű (350 M Ft összértékű) új részvény kibocsátásával. A készpénz formájában megvalósuló tőkeemeléssel a társaság jegyzett tőkéje

1.444.169.975.- Ft-ra növekszik. A tőkeemelésről, illetve annak menetéről, eredményéről számos közleményt jelentettünk meg.

- 2011. augusztus 23-tól az Igazgatótanács Hudek Csabát általános vezérigazgatóvá nevezte ki a Holdingnál, együttes cégjegyzési joggal felruházva.
- A Ceva-Phylaxia Zrt. ellen licencia díj megfizetése iránt folyamatban lévő, elsőfokon a Holding pernyertességével zárult perben a másodfokú tárgyalást 2012. január 12. napjára tűzte ki a másodfokú bíróság. 2012. elején a Fővárosi Ítéltábla 8.Pf.21.393/2011/6. sz. ítéletével a Fővárosi Bíróság ítéletét megváltoztatta és a Ceva-Phylaxia Zrt.-t 43.051.840 Ft licencia díj és annak 2000. január 1. napjától járó késedelmi kamata megfizetésére kötelezte. Az ítélet jogerős.
- Az SZ és K 2005. Ingatlanhasznosító Kft. vezetése változott, a társaság ügyvezetője Lang Zoltán lett, önálló képviseleti joggal.
- Ugyancsak változás történt mind az OBRA Kft. vezetésében, ahol a társaság új ügyvezetője Hudek Csaba, a Holding általános vezérigazgatója, mind a Révay 10 Kft. vezetésében, ahol Nadray Judit látja el az ügyvezetői feladatokat.
- 2011. október közepén a Holding értékesítette a PALOTA GUMI Zrt.-ben meglévő részvényeit, valamint a TAMOLA Kft.-ben meglévő üzletrészt is. A Holding tulajdonában lévő Sanopharma Kft. is értékesítette a fenti társaságban lévő üzletrészt.
- 2011. decemberében a Holding értékesítette a PHYLAXIA AGRO Kft.-ben, a FADD-MIX Kft.-ben, a KELET RÁDIÓ Kft.-ben és a Janita-Média Kft.-ben meglévő üzletrészt. Az üzletrészekre a Holding ötévi időtartamra visszavásárlási jogot kötött ki eladási áron.

PHYLAXIA 1912. Holding Nyrt. 2011. évi vezetőségi jelentése

"A" MÉRLEG Eszközök (aktívák)		2011. december 31.		adatok E Ft-ban	
Sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév	
a	b	c	d	e	
1	A. Befektetett eszközök	4 607 005	0	2 025 504	
2	I. IMMATERIÁLIS JAVAK	351 330	0	403 679	
3	Alapítás-átszervezés aktivált értéke	26 422		18 769	
4	Kísérleti fejlesztés aktivált értéke				
5	Vagyoni értékű jogok	233 914		384 384	
6	Szellemi termékek	90 994		526	
7	Üzleti vagy cégérték				
8	Immateriális javakra adott előlegek				
9	Immateriális javak értékhelyesbítése				
10	II. TÁRGYI ESZKÖZÖK	291 585	0	281 105	
11	Ingtatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok	217 318		215 002	
12	Műszaki berendezések, gépek, járművek	767		628	
13	Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	24 087		16 062	
14	Tenyészállatok				
15	Beruházások, felújítások				
16	Beruházásokra adott előlegek	1 000		1 000	
17	Tárgyi eszközök értékhelyesbítése	48 413		48 413	
18	III. BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK	3 964 090	0	1 340 720	
19	Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban	3 962 905		1 338 969	
20	Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásban				
21	Egyéb tartós részesedés	567		1 138	
22	Tartósan adott kölcsön egyéb részesedési viszonyban álló vállalkozásban				
23	Egyéb tartósan adott kölcsön	618		613	
24	Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír				
25	Befektetett pénzügyi eszközök értékhelyesbítése				
26	Befektetett pénzügyi eszközök értékelési különbözete				
27	B. Forgóeszközök	2 804 151	0	597 128	
28	I. KÉSZLETEK	0	0	50 772	
29	Anyagok				
30	Befejezetlen termelés és félkész termékek				
31	Növendék-, hízó- és egyéb állatok				
32	Késztermékek			50 772	
33	Áruk				
34	Készletekre adott előlegek				
35	II. KÖVETELÉSEK	1 810 520	0	449 889	
36	Követelések áruszállásból és szolgáltatásból (vevők)	1 216 196		6 071	
37	Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	367 302		224 757	
38	Követelések egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	36 708		15 163	
39	Váltókövetelések				
40	Egyéb követelések	190 314		203 898	
41	Követések értékelési különbözete				
42	Származékos ügyletek pozitív értékelési különbözete				
43	III. ÉRTÉKPAPÍROK	964 447	0	20 004	
44	Részesedés kapcsolt vállalkozásban				
45	Egyéb részesedés				
46	Saját részvények, saját üzletrészek				
47	Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	964 447		20 004	
48	Értékpapírok értékelési különbözete				
49	IV. PÉNZESZKÖZÖK	29 184	0	76 463	
50	Pénztár, csekkek	962		578	
51	Bankbetétek	28 222		75 885	
52	C. Aktív időbeli elhatárolások	359	0	661	
53	Bevételek aktív időbeli elhatárolása	245		622	
54	Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	114		39	
55	Halasztott ráfordítások				
56	Eszközök összesen	7 411 515	0	2 623 293	

PHYLAXIA 1912. Holding Nyrt. 2011. évi vezetőségi jelentése

"A" MÉRLEG Eszközök (aktívák)		2011. december 31.		adatok E Ft-ban	
Sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév	
a	b	c	d	e	
57	D. Saját tőke	7 087 456	0	2 500 482	
58	I. JEGYZETT TŐKE	8 753 360		1 444 170	
59	ebből: visszavásárolt tulajdoni részesedés névértéken				
60	II. JEGYZETT, DE MÉG BE NEM FIZETETT TŐKE (-)				
61	III. TŐKETARTALÉK	184 723		5 918 453	
62	IV. EREDMÉNYTARTALÉK	-1 560 188			
63	V. LEKÖTÖTT TARTALÉK	26 422		26 422	
64	VI. ÉRTÉKELÉSI TARTALÉK	48 412	0	48 412	
65	Értékhelyesbítés értékelési tartaléka	48 412		48 412	
66	Valós értékelés értékelési tartaléka				
67	VII. MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY	-365 273		-4 936 975	
68	E. Céltartalékok	0	0	0	
69	Céltartalék a várható kötelezettségekre				
70	Céltartalék a jövőbeni költségekre				
71	Egyéb céltartalék				
72	F. Kötelezettségek	320 152	0	84 249	
73	I. HÁTRASOROLT KÖTELEZETTSÉGEK	0	0	0	
74	Hátrasorolt kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben				
75	Hátrasorolt kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással				
76	Hátrasorolt kötelezettségek egyéb gazdálkodóval szemben				
77	II. HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	0	0	0	
78	Hosszú lejáratra kapott kölcsönök				
79	Átváltoztatható kötvények				
80	Tartozások kötvénykibocsátásból				
81	Beruházási és fejlesztési hitelek				
82	Egyéb hosszú lejáratú hitelek				
83	Tartós kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben				
84	Tartós kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással				
85	Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek				
86	III. RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	320 152	0	84 249	
87	Rövid lejáratú kölcsönök	37 600		37 600	
88	ebből: az átváltoztatható kötvények				
89	Rövid lejáratú hitelek				
90	Vevőktől kapott előlegek				
91	Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	244 389		24 179	
92	Váltótartozások				
93	Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	6 432		3 736	
94	Rövid lejáratú kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő	5 458			
95	Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	26 273		18 734	
96	Kötelezettségek értékelési különbözete				
97	Származékos ügyletek negatív értékelési különbözete				
98	G. Passzív időbeli elhatárolások	3 907	0	38 562	
99	Bevételek passzív időbeli elhatárolása			33 549	
100	Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	3 907		5 013	
101	Halasztott bevételek				
102	Források összesen	7 411 515	0	2 623 293	

PHYLAXIA 1912. Holding Nyrt. 2011. évi vezetőségi jelentése

"A" EREDMÉNYKIMUTATÁS (összköltség eljárással)		2011. december 31.		adatok E Ft-ban	
Sor-szám		A tétel megnevezése	Tárgyév	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a		b	c	d	e
1	1	Belföldi értékesítés nettó árbevétele	41 188		19 489
2	2	Exportértékesítés nettó árbevétele	3 093		
3	I.	Értékesítés nettó árbevétele (01+02)	44 281	0	19 489
4	3	Saját termelésű készletek állomány változása ±			
5	4	Saját előállítású eszközök aktivált értéke			
6	II.	Aktivált saját teljesítmények értéke (±03+04)	0	0	0
7	III.	Egyéb bevételek	1 236 609		331 628
8		ebből: visszaírt értékvesztés	8 822		1 053
9	5	Anyagköltség	20 495		5 558
10	6	Igénybe vett szolgáltatások értéke	124 311		79 666
11	7	Egyéb szolgáltatások értéke	6 282		6 438
12	8	Eladott áruk beszerzési értéke	12 149		
13	9	Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	7 195		7 026
14	IV.	Anyagjellegű ráfordítások (05+06+07+08+09)	170 432	0	98 688
15	10	Béreköltség	113 225		84 316
16	11	Személyi jellegű egyéb kifizetések	53 707		27 003
17	12	Bérfelrakások	44 780		29 095
18	V.	Személyi jellegű ráfordítások (10+11+12)	211 712	0	140 414
19	VI.	Értékcsökkenési leírás	52 482		37 748
20	VII.	Egyéb ráfordítások	175 186		3 972 735
21		ebből: értékvesztés			
22	A.	ÜZEMI (ÜZLETI) TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE (I+II+III-IV-V-VI-VII)	671 078	0	-3 898 468
23	13	Kapott (járó) osztalék és részesedés			
24		ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott			
25	14	Részesedések értékesítésének árfolyamnyeresége			
26		ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott			
27	15	Befektetett pénzügyi eszközök kamatai, árfolyamnyeresége	538 851		185 358
28		ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott			
29	16	Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű bevételek	23 912		1 651
30		ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott			
31	17	Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	6 689		140 881
32		ebből: értékelési különbözet			
33	VIII.	Pénzügyi műveletek bevételei (13+14+15+16+17)	569 452	0	327 890
34	18	Befektetett pénzügyi eszközök árfolyamvesztése	1 720 548		71
35		ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott			
36	19	Fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások	9 817		206
37		ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott			
38	20	Részesedések, értékpapírok, bankbetétek értékvesztése			1 253 418
39	21	Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	4 195		132 388
40		ebből: értékelési különbözet			
41	IX.	Pénzügyi műveletek ráfordításai (18+19±20+21)	1 734 560	0	1 386 083
42	B.	PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE (VIII-IX)	-1 165 108	0	-1 058 193
43	C.	SZOKÁSOS VÁLLALKOZÁSI EREDMÉNY (±A±B)	-494 030	0	-4 956 661
44	X.	Rendkívüli bevételek	1 188 289		71 297
45	XI.	Rendkívüli ráfordítások	1 050 798		50 124
46	D.	RENDKÍVÜLI EREDMÉNY (X-XI)	137 491	0	21 173
47	E.	ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY (±C±D)	-356 539	0	-4 935 488
48	XII.	Adófizetési kötelezettség	8 734		1 487
49	XII/A.	Kapott (járó) osztalék és részesedés			
50	F.	ADÓZOTT EREDMÉNY (±E-XII)	-365 273	0	-4 936 975
51	22	Eredménytartalék igénybe vétele osztalékra, részesedésre			
52	23	Jóváhagyott osztalék, részesedés			
52	G.	MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY (±F+22-23)	-365 273	0	-4 936 975

IV. Kiegészítő melléklet

1. Általános jellegű kiegészítések

1.1. Jogi körülmények

Társaság neve (cégkivonat): PHYLAXIA 1912. Holding Nyrt.

Társasági forma: Nyilvánosan Működő Részvénytársaság

Alapítás időpontja: 1994.02.15.

Bejegyzés időpontja: 1994.08.11.

Cégjegyzékszám: 01-10-042533

Adószám: 10931246-2-42

Társaság székhelye: 1065 Budapest, Révay u. 10.

Társaság telephelyei, fióktelepei: .

Társaság tevékenységi köre(i): 6420'08 Vagyonkezelés (holding) (Főtevékenység)

Társaság tulajdonosa(i): részvényesek

Társaság jogelődje(i): PHYLAXIA Oltóanyagtermelő Vállalat
Bábolna Pharma Rt.

1.2. A számviteli politika általános előírásainak bemutatása

A beszámoló formája: Éves beszámoló

A beszámoló pénzneme: Magyar forint (HUF)

Az üzleti év: 2011.01.01-2011.12.31.

A mérleg fordulónapja: 2011.12.31.

A mérlegkészítés időpontja: 2012.01.31.

A mérleg választott formája: „A”

Az eredmény-kimutatás választott formája: „A” összköltség eljárással

A bizonylatok feldolgozási rendje:

A pénzeszközöket érintő gazdasági műveletek, események bizonylatainak adatait a SZT. 165. § (3). bekezdés a) pontjában foglalt előírásoknak megfelelően rögzítjük a könyvekben.

Pénzeszközöket nem érintő gazdasági műveletek, események bizonylatainak adatait legkésőbb a gazdasági műveletek, események megtörténte után **20 munkanappal** a könyvekben rögzíteni kell.

1.3. Az alkalmazott eljárások változtatásából adódó eltérések összegei és a változtatás indoklása

A számviteli politika meghatározó elemeiben változás és a változásnak eredményre gyakorolt hatása nem volt.

2. Speciális jellegű kiegészítések

2.1. Mérleghez kapcsolódó kiegészítések

2.1.1. Immateriális javak és tárgyi eszközök bruttó értékének tárgyévi alakulása:

adatok e Ft-ban

Megnevezés	Nyitó bruttó érték	Növekedések	Csökkenések	Átsorolások	Záró bruttó érték
Immateriális javak					
Alapítás-átszervezés aktivált értéke	42 706			-4 441	38 265
Kísérleti fejlesztés akt. értéke	61 778			-61 778	0
Vagyoni értékű jogok	235 001	169 999			405 000
Szellemi termékek	142 685	168	140 000	-334	2 519
Üzleti vagy cégérték					0
Immat. javakra adott előlegek					0
Immateriális javak összesen:	482 170	170 167	140 000	-66 553	445 784
Tárgyi eszközök					
Ingatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok	238 132	2 621			240 753
Műszaki berendezések, gépek, járművek	9 435			-8 480	955
Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	43 088	172	4 978	-6 315	31 967
Beruházások, felújítások	0	172 992	172 992		0
Beruházásokra adott előlegek	1 000				1 000
Tárgyi eszközök összesen:	291 655	175 785	177 970	-14 795	274 675
A tárgyi eszközök közül a környezet védelmét közvetlenül szolgáló tárgyi eszközök					0

2.1.2. Immateriális javak és tárgyi eszközök halmozott értékcsökkenésének tárgyévi alakulása:

adatok e Ft-ban

Megnevezés	Nyitó kumulált értékcsökkenés	Növekedések	Csökkenések	Átsorolások	Záró kumulált értékcsökkenés
Immateriális javak					
Alapítás-átszervezés aktivált értéke	16 284	7 653		-4 441	19 496
Kísérleti fejlesztés akt. értéke	61 778			-61 778	0
Vagyoni értékű jogok	1 088	19 528			20 616
Szellemi termékek	51 691	1 536	50 900	-334	1 993
Üzleti vagy cégérték					0
Immat. javakra adott előlegek					0
Immateriális javak összesen:	130 841	28 717	50 900	-66 553	42 105
Tárgyi eszközök					
Ingatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok	20 814	4 868		69	25 751
Műszaki berendezések, gépek, járművek	8 668	139		-8 480	327
Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	19 001	4 024	736	-6 384	15 905
Beruházások, felújítások					0
Beruházásokra adott előlegek					0
Tárgyi eszközök összesen:	48 483	9 031	736	-14 795	41 983
A tárgyi eszközök közül a környezet védelmét közvetlenül szolgáló tárgyi eszközök					0

2.1.3. Immateriális javak és tárgyi eszközök tárgyévi értékcsökkenésének alakulása:

adatok e Ft-ban

Megnevezés	Lineáris leírás	Degresz-szív leírás	Telj. arányos leírás	Leírás egyéb módon	Terv szerinti écs összesen	Terven felüli értékcs.	Visszaírt t. felüli értékcs.	Tárgy évi értékcsökk. összesen
Immateriális javak								
Alapítás-átszervezés aktivált értéke	7 653				7 653			7 653
Kísérleti fejlesztés akt. értéke	0				0			0
Vagyoni értékű jogok	19 528				19 528			19 528
Szellemi termékek	1 536				1 536			1 536
Üzleti vagy cégérték					0			0
Immat. javakra adott előlegek					0			0
Immateriális javak összesen:	28 717	0	0	0	28 717	0	0	28 717
Tárgyi eszközök								
Ingatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok	4 868				4 868			4 868
Műszaki berendezések, gépek, járművek	139				139			139
Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	4 024				4 567			4 567
Beruházások, felújítások					0			0
Beruházásokra adott előlegek					0			0
Tárgyi eszközök összesen:	9 031	0	0	0	9 574	0	0	9 574
A tárgyi eszközök közül a környezet védelmét közvetlenül szolgáló tárgyi eszközök					0			0

2.1.4. A jelentősebb összegű terven felüli értékcsökkentés, illetve annak visszaírása elszámolásának indokai: nem volt

PHYLAXIA 1912. Holding Nyrt. 2011. évi vezetőségi jelentése

- 2.1.5. A terv szerinti értékcsökkenés, a várható hasznos élettartam és a maradványérték újbóli megállapításának indokai és annak az eszközökre gyakorolt számszerűsített hatása: nem volt
- 2.1.6. A vagyonkezelőnél eszközként kimutatott, a - törvényi rendelkezés, illetve felhatalmazás alapján - kezelésbe vett, az állami vagy önkormányzati vagyon részét képező eszközök bemutatása (legalább mérlegtételek szerinti megbontásban): ilyen nincs
- 2.1.7. A Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásban mérleg soron nem szerepel semmi
- 2.1.8. Piaci értéken történő értékelés alkalmazott elvei és módszerei:
A tárgyi eszközök érték helyesbítése mérleg soron a Társaság tulajdonában lévő ingatlanok - független külső szakértő által készített - értékbecsléssel megállapított piaci értéke szerepel.
Az eszközérték felülvizsgálatának időpontja: 2011. március 30.
- 2.1.9. A befektetett eszközök érték helyesbítésének tárgy évi alakulása

adatok e Ft-ban

Megnevezés	Nyitó érték	Növekedés	Csökkenés	Záró érték
Immateriális javak				
Vagyon értékű jogok	0			0
Szellemi termékek				0
Immateriális javak összesen:	0	0	0	0
Tárgyi eszközök				
Ingtalanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok	48 413			48 413
Műszaki berendezések, gépek, járművek				0
Egyéb berendezések, felszerelések, járművek				0
Tárgyi eszközök összesen:	48 413	0	0	48 413
Befektetett pénzügyi eszközök				
Tartós tulajdoni részesedést jelentő befektetések				0

- 2.1.10. A befektetett pénzügyi eszközök, a készletek és a forgóeszközök között kimutatott értékpapírok értékelése kapcsán elszámolt értékvesztések tárgy évi alakulása:

Megnevezés	Nyitó kumulált értékvesztés	Növekedések	Csökkenések	Viszafizált értékvesztés	Záró kumulált értékvesztés
adatok e Ft-ban					
Befektetett pénzügyi eszközök					
Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban	418 338	2 529 528			2 947 866
Egyéb tartós részesedés					0
Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír					0
Befektetett pénzügyi eszközök összesen:	418 338	2 529 528	0	0	2 947 866
Készletek					
Anyagok					0
Befejezetlen termelés és félkész termékek					0
Késztermékek					0
Áruk					0
Készletek összesen:	0	0	0	0	0
Értékpapírok					
Részesedés kapcsolt vállalkozásban					0
Egyéb részesedés					0
Saját részvények, saját üzletrészek					0
Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok					0
Értékpapírok összesen:	0	0	0	0	0

2.1.11. A követelések értékelése kapcsán elszámolt értékvesztések tárgyévi alakulása:

Megnevezés	Követelés eredeti nyilvánt. érték	Üzleti évben elsz. érték.	Üzleti évben visszaírt értékvesztés	adatok e Ft-ban	
				Záró kumulált értékvesztés	Követelés mérlegben szereplő értéke
Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)	11 397	1 425	1 046	5 326	6 071
Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	224 757				224 757
Követelések egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	15 163				15 163
Váltókövetelések					0
Egyéb követelések	144 677			0	144 677
Összesen:	395 994	1 425	1 046	5 326	390 668

2.1.12. A Követelések kapcsolt vállalkozással szemben mérlegsorból a(z)

leányvállalatokkal szembeni követelés(ek) összege: 224 757 e Ft

2.1.13. Bevételek aktív időbeli elhatárolása jelentősebb összegeinek alakulása:

Elhatárolt bevétel jogcíme	Előző évi elhatárolás	Tárgyévi elhatárolás	adatok e Ft-ban	
			Változás az előző évhez képest értékben	% - ban
kapott kamat	2	6	4	300%
közvetített szolgáltatások	243	147	-96	60%
diszkont kincstárjegy bevétele	0	258	258	#ZÉRÓOSZTÓ!
jutalék bevétel	0	211	211	#ZÉRÓOSZTÓ!
Összesen:	245	622	377	254%

2.1.14. Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása jelentősebb összegeinek alakulása:

Elhatárolt költség jogcíme	Előző évi elhatárolás	Tárgyévi elhatárolás	adatok e Ft-ban	
			Változás az előző évhez képest értékben	% - ban
jogtár előfizetés	16	17	1	106%
internet ktg	22	22	0	100%
ingatlan bérletidő	76		-76	0%
Összesen:	114	39	-75	34%

2.1.15. A saját tőke elemeinek változása

	adatok e Ft-ban			
	Nyitó érték	Növekedés	Csökkenés	Záró érték
Jegyzett tőke	8 753 360	350 000	7 659 190	1 444 170
Jegyzett, de még be nem fizetett tőke (-)				0
Tőketartalék	184 723	7 659 190	1 925 460	5 918 453
Eredménytartalék	-1 560 187	1 925 460	365 273	0
Lekötött tartalék	26 422			26 422
Értékelési tartalék	48 412			48 412
Mérleg szerinti eredmény	-365 273	365 273	4 936 975	-4 936 975
Összesen:	7 087 457	10 299 923	14 886 898	2 500 482

A PHYLAXIA 1912. Holding Nyrt., illetve a jogelőd Társaság jegyzett tőkéjének változásai:

Cégbejegyzés időpontja	Összeg (Ft)	Megjegyzés
1994.02.15.	10.000.000	társaság alapítás
1995.05.15.	490.000.000	tőkeemelés
1997.01.01.	500.000.000	egyesülés
1997.04.14.	650.000.000	tőkeemelés
1998.02.20.	790.774.600	tőkeemelés
1999.07.01.	910.774.600	tőkeemelés
2000.12.01.	1.029.654.600	tőkeemelés
2003.02.07.	1.285.654.600	tőkeemelés
2005.10.14.	1.428.397.800	tőkeemelés
2006.08.25.	1.756.745.300	tőkeemelés
2007.06.01.	2.080.037.300	tőkeemelés
2007.08.01.	3.163.239.500	tőkeemelés
2007.09.21.	3.744.313.775	tőkeemelés
2007.09.28.	4.094.313.775	tőkeemelés
2008.08.07.	4.390.610.075	tőkeemelés
2008.09.08.	6.305.947.300	tőkeemelés
2009.01.29.	6.403.359.800	tőkeemelés
2009.07.22.	7.403.359.800	tőkeemelés
2009.11.19.	8.753.359.800	tőkeemelés
2011.04.29.	1.094.169.975	tőke leszállítás
2011.08.15.	1.444.169.975	tőkeemelés

A Társaság jegyzett tőkéje az 1997. január 1-jei egyesülést követően 500 M Ft lett. Az azt követő időszakban a Társaság jegyzett tőkéje tőkeemelés során nőtt.

Az 1997. április 14-i rendes közgyűlésen a Társaság jegyzett tőkéjét a tulajdonosok a tőketartalék terhére 500 M Ft-ról 650 M Ft-ra emelték, a Társaság neve pedig Bábolna Phylaxia Rt-ről Phylaxia Pharma Rt-re változott.

A Társaság az Állami Pénz- és Tőkepiaci Felügyelet határozata alapján - az 1998. január-februárjában történt nyilvános részvénykibocsátás révén - jegyzett tőkéjét 790,7 M Ft-ra emelte. A lejegyzett részvények száma 1.407.746 db volt. A Társaság ezt követően a törvényi rendelkezéseknek megfelelően a Budapesti Értéktőzsde „B” kategóriájába került bevezetésre.

1999. áprilisában a Faran Laboratories S.A. apportja révén került sor tőkeemelésre, amely a görög szakmai partner termékeinek gyártási és forgalmazási jogát és ahhoz kapcsolódóan gyógyszereinek törzskönyvvapportját jelentette.

2000.10.20. keltű zártkörű alaptőke-emelés

Az alaptőke felemelésére az alaptőkén felüli vagyron terhére került sor. A kibocsátott részvényeket az összesen 118.880.000.- Ft összegű követeléseikről lemondó hitelezők szereztek meg.

2002.12.10. keltű zártkörű alaptőke-emelés 256.000.000 Ft értékben

Az alaptőke felemelésére nem pénzbeli hozzájárulás (apport) ellenében került sor. Az AD „TISA” Novi Knezevac a részvények ellenében ipari és kereskedelmi célú ingatlanok bérleti jogát bocsátotta a társaság rendelkezésére.

2005.07.07. keltű zártkörű alaptőke-emelés

Az alaptőke felemelésére nem pénzbeli hozzájárulás (apport) ellenében került sor. Az apportot a társasággal szemben fennálló, a társaság által elismert, összesen 142.743.200.- Ft összegű követelések képezték.

2006.06.08. keltű zártkörű alaptőke-emelés

Az alaptőke felemelésére nem pénzbeli hozzájárulás (apport) ellenében került sor. Az apport tárgya az SZ és K 2005. Ingatlanhasznosító Korlátolt Felelősségű Társaság tőzrstőkéjének 50 %-át azaz felét képező üzletrész tulajdonjoga. Az alaptőke-emelés mértéke 328.347.500.- Ft.

2007.04.18. keltű zártkörű alaptőke-emelés

Az alaptőke felemelésére nem pénzbeli hozzájárulás (apport) ellenében került sor. Az apport tárgya az SZ és K 2005. Ingatlanhasznosító Korlátolt Felelősségű Társaság tőzrstőkéjének további 50 %-át azaz felét képező üzletrész tulajdonjoga, melynek mértéke 323.292.000.- Ft.

2007.05.30. keltű zártkörű alaptőke-emelés

Az alaptőke felemelésére részben pénzbeli hozzájárulás, részben nem pénzbeli hozzájárulás (apport) ellenében került sor. A pénzbeli hozzájárulás mértéke 100.000.000.- Ft.

Az apport tárgyait társasági üzletrészek (VISONKA Kft. tőzrstőkéjének 49%-át képező üzletrésze valamint a Palota Gumi Kft. tőzrstőkéjének 49%-át képező üzletrésze) és a Társasággal szemben fennálló, elismert követelések képezték 983.202.200.- Ft értékben.

2007.07.26. keltű zártkörű alaptőke-emelés

Az alaptőke felemelésére részben pénzbeli hozzájárulás, részben nem pénzbeli hozzájárulás (apport) ellenében került sor.

A pénzbeli hozzájárulás összege 500.000.000.- Ft.

Az apport tárgyat az Euro Generál Építő és Szolgáltató Kft-nek a bábolnai gyógyszergyártó üzem fejlesztése kivitelezéséből származó követelése képezte 81.074.275.- Ft értékben.

2007.08.21. keltű zártkörű alaptőke-emelés

Az alaptőke felemelésére pénzbeli hozzájárulás ellenében került sor 350.000.000.- Ft összegben.

2008.04.17. keltű zártkörű alaptőke-emelés

Az alaptőke felemelésére nem pénzbeli hozzájárulás (apport) ellenében került sor. Az apport tárgya a Műsor-Hang Műsorszolgáltató Korlátolt Felelősségű Társaság tőzrstőkéje 73%-át képező üzletrészenek tulajdonjoga volt.

2008.04.28. keltű zártkörű alaptőke-emelés

Az alaptőke felemelésére nem pénzbeli hozzájárulás (apport) ellenében került sor. Az apport tárgyait a KEG Közép-európai Gázterminál Zrt. alaptőkéjének 95%-át képező részvényeinek tulajdonjoga és az Euro Generál Építő és Szolgáltató Kft. Társasággal szemben fennálló, elismert, a bábolnai gyógyszergyártó üzem további fejlesztésének kivitelezéséből származó követelése képezték.

2008.07.02. keltű zártkörű alaptőke-emelés

Az alaptőke felemelésére nem pénzbeli hozzájárulás (apport) ellenében került sor. Az apport tárgya a Műsor-Hang Műsorszolgáltató Korlátolt Felelősségű Társaság tőzrstőkéje további 24%-át képező üzletrészenek tulajdonjoga volt.

2009.06.16. keltű zártkörű alaptőke-emelés

Az alaptőke felemelésére pénzbeli hozzájárulás ellenében került sor 1.000.000.000.- Ft összegben.

2009.10. 21. keltű zártkörű alaptőke-emelés

Az alaptőke felemelésére nem pénzbeli hozzájárulás (apport) ellenében került sor. Az apport tárgya az OBRA Korlátolt Felelősségű Társaság tőzrstőkéjének 100%-át képező - valamint az EURO GENERÁL Építő és Szolgáltató Korlátolt Felelősségű Társaság tőzrstőkéjének 50%-át képező üzletrészenek tulajdonjoga volt.

2011.04.20. keltű alaptőke-leszállítás

A leszállítás következményeként az alaptőke 7.659.189.825 Ft-tal csökkent.

A végrehajtás módja, hogy a 43.766.799 darab, egyenként 200 Ft névértékű, azonos jogokat biztosító ('A' sorozatú) tőzrsrészvény névértéke 25 Ft-ra csökkent és a részvényenként fennmaradó 175 Ft a tőketartalékba került.

2011.07.26. keltű alaptőke-emelés

Az alaptőke-emelés összege 350.000.000 Ft volt, mellyel összefüggésben 14.000.000 db., azaz Tizennégymillió darab, a korábbiakban kibocsátott ('A' sorozatú) törzsrészesvényekkel mindenben azonos jogokat biztosító, egyenként 25 Ft, azaz Huszonöt forint névértékű és 25 Ft, azaz Huszonöt forint kibocsátási értékű, dematerializált előállítású törzsrészesvény kibocsátására került sor.

2.1.16. A saját tőke elemei változásának okai:

A társaság saját tőkéje csökkent a tárgyévi mérleg szerinti veszteség összegével.

Az értékelési tartalék mérleg soron a tárgyi eszközöknél kimutatott értékek szerepelnek.

2.1.17. Részvénytársaságnál a kibocsátott részesvények:

A társaság cégjegyzékbe bejegyzett alaptőkéje 57.766.799 db azaz Ötvenhétmillió-hétszázhatvanhatezer-hétszázkilencvenkilenc darab, egyenként 25.- Ft azaz Huszonöt forint névértékű, azonos jogokat biztosító ('A' sorozatú) törzsrészesvényből áll. amelyek a BÉT-re bevezetett törzsrészesvények.

ISIN azonosító: HU0000110226

Szavazati jog:

Minden részesvény egy (1) szavazatra jogosít.

Jegyzési elsőbbség:

Ha az alaptőke felemelésére pénzbeli hozzájárulás ellenében kerül sor, a részvénytársaság részesvényeseit (ezen belül első helyen a forgalomba hozott részesvényekkel azonos részesvénysorozatba tartozó részesvénnyel rendelkező részesvényeseket, majd az átváltoztatható, és velük egy sorban a jegyzési jogot biztosító kötvények tulajdonosait - ebben a sorrendben) az Alapszabályban meghatározott feltételek szerint jegyzési elsőbbség illeti meg. Ha az alaptőke felemelésére zártkörű forgalomba hozatallal kerül sor, a jegyzési elsőbbségi jog alatt a részesvények átvételére vonatkozó elsőbbségi jog értendő.

Likvidációs hányadhoz való jog:

A részvénytársaság jogutód nélküli megszűnése esetén a részesvényes jogosult a végelszámolás eredményeként jelentkező felosztható vagyonban való részesvényei névértékével arányos részesedésre.

Osztalékhoz való jog:

A részesvényesnek joga van a Közgyűlés által a törvényi szabályok szerint felosztani rendelt, mérleg szerinti nyereségnek a részesvényeire jutó arányos részére.

2.1.18. Az 5%-nál nagyobb tulajdonos: Dr. Bőjthe Kálmán 11,63%

2.1.19. A lekötött tartalék összege jogcímek szerint megbontva: A társaság lekötött tartalékot képzett a Számviteli Törvény szerint. Alapítás-átszervezés: 26 422 e Ft

2.1.20. A hosszú lejáratú kötelezettségek soron nincs semmi.

2.1.21. A Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben mérleg sorból a(z)

leányvállalatokkal szembeni kötelezettség(ek) összege: 3 736 e Ft

2.1.22. Bevételek passzív időbeli elhatárolása jelentősebb összegeinek alakulása:

Elhatárolt bevétel jogcíme	Előző évi elhatárolás	Tárgyévi elhatárolás	adatok e Ft-ban	
			Változás az előző évhez képest	
			értékben	% - ban
kölcsön kamat		6 277	6 277	#ZÉRÓOSZTÓ!
határidős devizaügylet		27 272	27 272	#ZÉRÓOSZTÓ!
Összesen:	0	33 549	33 549	#ZÉRÓOSZTÓ!

2.1.23. Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása jelentősebb összegeinek alakulása:

Elhatárolt költség jogcíme	Előző évi elhatárolás	Tárgyévi elhatárolás	adatok e Ft-ban	
			Változás az előző évhez képest	
			értékben	% - ban
anyagktg	721	388	-333	54%
igénybevett szolgáltatások	1 735	3 803	2 068	219%
egyéb szolgáltatások	728	727	-1	100%
személyi jellegű egyéb kifizetések	620	40	-580	6%
közvetített szolgáltatás	102	55	-47	54%
Összesen:	3 906	5 013	1 107	128%

2.1.24. Halasztott bevételek passzív időbeli elhatárolása jelentősebb összegeinek alakulása: nem volt

2.2. Eredmény-kimutatáshoz kapcsolódó kiegészítések

2.2.1. Meghatározó termékcsoportok bevételei:

Adatok ezer Ft-ban	Előző évi	Tárgy évi	adatok e Ft-ban
			Változás
Áruk	4 512	0	0%
Közvetített szolg.	7 195	7 026	98%
Bérbe adási szolgáltatás	32 574	11 928	37%
Jutalék bevétel	0	535	#####
Összesen	44 281	19 489	44%

2.2.2. Az Értékesítés netto árbevétele eredmény-kimutatás sorból a kapcsoló vállalkozásokkal szemben elszámolt összegek: 12 118 e Ft

2.2.3. Az exportértékesítés:

	adatok e Ft-ban	
	Előző évi	Tárgy évi
Európai Unió	3 093	0
Összesen:	3 093	0

2.2.4. Az Egyéb bevételek eredmény-kimutatás sorból a kapcsoló vállalkozásokkal szemben elszámolt összegek: 117 e Ft

2.2.5. A terv szerinti értékcsökkenés, a várható hasznos élettartam és a maradványérték újbóli megállapításának indokai és annak az eredményre gyakorolt számszerűsített hatása: nem volt

- 2.2.6. A rendkívüli bevételek mérlegértéke összesen: 71 297 e Ft, amelyből 70 000 e Ft a Phylaxia-Pharma Zrt. értékesítéséből származó bevétel.
- 2.2.7. A rendkívüli ráfordítások mérlegértéke összesen: 50 124 e Ft, amelyből 50 000 e Ft a Phylaxia-Pharma Zrt. megszűnt részesedése.

3 Tájékoztató jellegű kiegészítések

- 3.1 Minden olyan, a vállalkozó képviselőjére jogosult személynek a neve és lakóhelye, aki az éves beszámolót köteles aláírni:
 dr. Jeszenszky Zoltán
 3465 Tiszabábolna, Fő u. 92.
- 3.2 Ha a vállalkozó beszámolóját és a kapcsolódó üzleti jelentést interneten is közzéteszi, a vállalkozó internetes honlapjának pontos címe, elérhetősége: www.phylaxiaholding.hu
- 3.3 A vállalkozó leányvállalatai és kisebbségi részesedései:
 A Kibocsátó részesedései, befektetései 2011. december 31-i állapot szerint:

Társaság neve	Cégbejegyzés helye	Alaptőke/ Törzstőke	Tulajdoni hányad	Szavazati arány	Tevékenység
Sanopharma Kft.	Magyarország	3.000 e Ft	100 %	100 %	Vagyonkezelés
SZ és K 2005. Kft	Magyarország	126.540 e Ft	100 %	100 %	Ingatlanhasznosítás
Műsor-Hang Nyrt.	Magyarország	530.000 e Ft	79,1 %	79,1 %	Műsor-, internet- és médiaszolgáltatás
Tamola Kft.	Magyarország	4.500 e Ft	89 %*	89 %*	M.n.s. egyéb vegyi termék gyártása
Phylaxia Dolgozói Kft.	Magyarország	3.000 e Ft	85,67 %	85,67 %	Üzletviteli szolgáltatás
Phyola Kft. f.a.	Magyarország	611.000 e Ft	49 %	49 %	Felszámolás alatt
Euro Generál Kft.	Magyarország	70 000 e Ft	50 %	50 %	Építőipar
OBRA Kft.	Magyarország	169 540e Ft	100 %	100 %	Ingatlan üzemeltetés
Révay 10. Kft.	Magyarország	385 000 e Ft	100 %	100 %	Ingatlan bérbeadás
Phylaxia Pharma Rom	Románia	173.040 Ron	10 %	10 %	Állatgyógyszer nagykereskedelem

* PHYLAXIA 1912. Holding Nyrt. 38%, Sanopharma Kft. 51 %; részesedése

- 3.4 A Társaság könyvvizsgálója:
 GPS Konto Könyvvizsgáló és Számviteli Kft. (székhelye: 2089 Telki, Zúzmara u. 33.; cégjegyzékszám: 13-09-117734; kamarai száma:)
 A könyvvizsgálatért felelős személy: Polyák Zsuzsanna (lakcím: 2089 Telki, Akácós út 37.; a.n.: Szalai Erzsébet; kamarai szám:)
 A 2011. évi könyvvizsgálat díja: 2 800 e Ft
- 3.5 A könyvviteli szolgáltatás körébe tartozó feladatok irányításáért, vezetéséért felelős személy adatai:
 a) neve: Lang Zoltán
 b) címe (irányítószám, helység, utca, házszám): 1144 Budapest, Rákosfalvai park 4.
 c) regisztrálási szakterülete: vállalkozási
 d) regisztrálási száma: 178768
- 3.6 Az igazgatóság, a felügyelőbizottság tagjainak tevékenységükért az üzleti év után járó járandóság összege:
 Igazgatóság: 14 640 e Ft

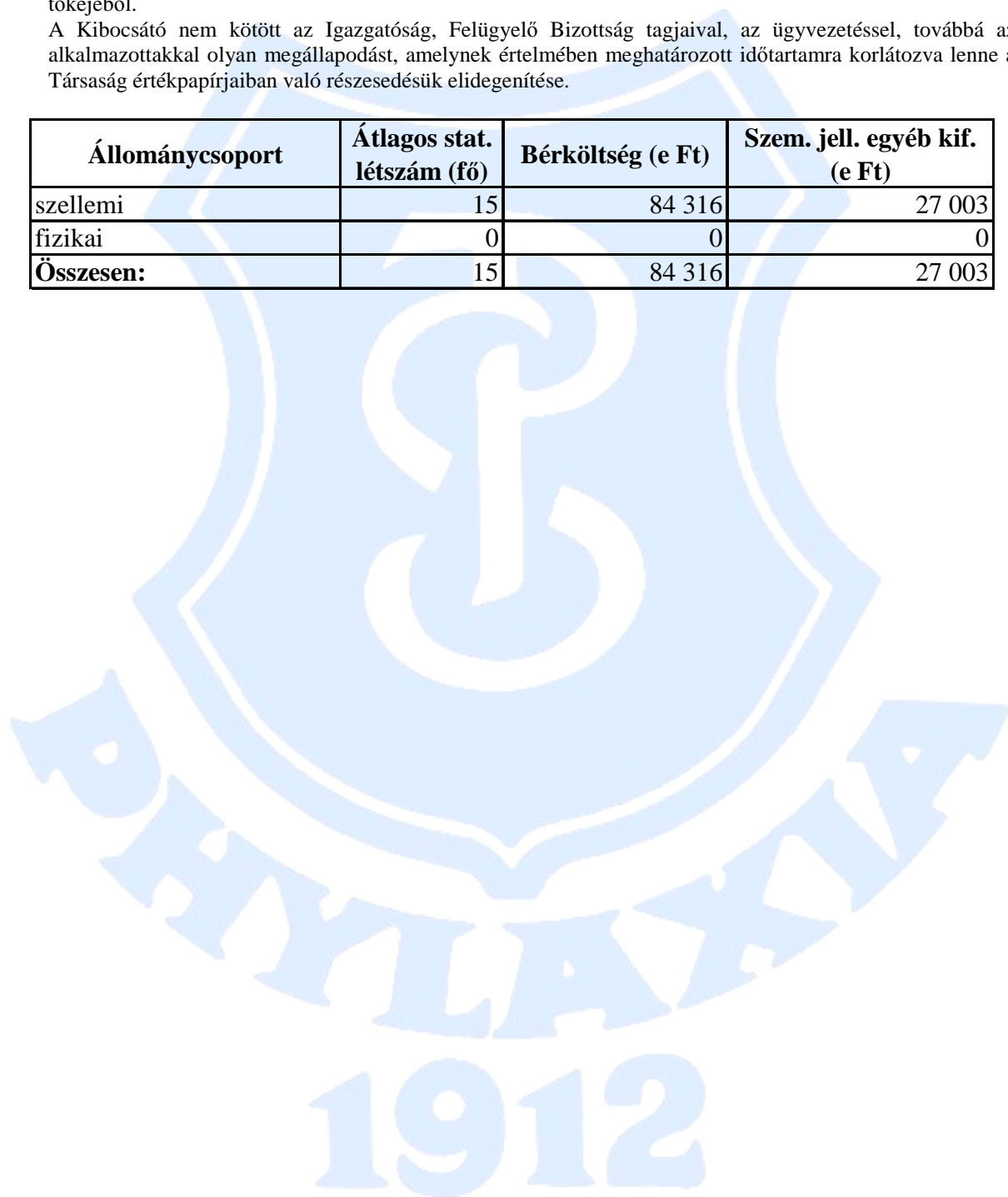
3.7 Alkalmazottak:

A Társaság alkalmazottainak száma a 2011. december 31-én 12 fő, 2010. december 31-én 16 fő, 2009. december 31-én 21 fő, 2008. december 31-én 31 fő, 2007. december 31-én 36 fő, 2006. december 31-én 30 fő volt.

A Társaságnál nincs olyan megállapodás, amelynek révén az alkalmazottak részesedhetnek a Kibocsátó tőkéjéből.

A Kibocsátó nem kötött az Igazgatóság, Felügyelő Bizottság tagjaival, az ügyvezetéssel, továbbá az alkalmazottakkal olyan megállapodást, amelynek értelmében meghatározott időtartamra korlátozva lenne a Társaság értékpírjaiban való részesedésük elidegenítése.

Állománycsoport	Átlagos stat. létszám (fő)	Béreköltség (e Ft)	Szem. jell. egyéb kif. (e Ft)
szellemi	15	84 316	27 003
fizikai	0	0	0
Összesen:	15	84 316	27 003



3.8 Cash flow-kimutatás:

SZOKÁSOS TEVÉKENYSÉGBŐL SZÁRMAZÓ PÉNZESZKÖZVÁLTOZÁS

<i>Adatok ezer Ft-ban</i>	2010	2011
1. Adózás előtti eredmény	-356 539	-4 935 488
2. Elszámolt amortizáció	0	37 748
3. Elszámolt értékvesztés és visszairása	-8 822	-1 053
6. Szállítói kötelezettség változás	225 987	-220 210
7. Egyéb rövid lejáratú kötelezettség változása	7 823	-7 539
8. Passzív időbeli elhatárolások változása	-12 803	34 655
9. Vevő követelés változása	-1 017 553	1 211 178
10. Forgó eszközök változása (vevő és pénz. nélkül)	-946 491	1 044 177
11. Aktív időbeli elhatárolások változása (51 380	-302
12. Fizetett, fizetendő adó (nyereség után)	-8 734	-1 487
I. Működési Cash-flow	-2 065 752	-2 838 321

BEFEKTETÉSI TEVÉKENYSÉGBŐL SZÁRMAZÓ PÉNZESZKÖZVÁLTOZÁS

1. Befektetett eszközök beszerzése		-172 960
2. Befektetett eszközök eladása	2 283 059	2 716 708
II. Befektetési Cash-flow	2 283 059	2 543 748

PÉNZÜGYI MŰVELETEKBŐL SZÁRMAZÓ PÉNZESZKÖZVÁLTOZÁS

1. Részvény kibocsátás bevétele		
3. Hitelfelvétel		
Hosszú lejáratú kölcsönök, bankbetétek törlesztése	57	5
7. Hiteltörlesztés-visszafizetés	-252 389	
9. Véglegesen átadott pénzeszköz		350 000
10 Alapítókkal szembeni ill. egyéb hosszúlejáratú köt.változás	-9 839	-8 153
III. Cash-flow pénzügyi műveletekből	-262 171	341 852

1. Nyitó pénzeszközállomány	74 048	29 184
2. Záró pénzeszközállomány	29 184	76 463
IV. Pénzeszközök változása	-44 864	47 279

3.9 A vállalkozó valós vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzete, az eszközök és források összetétele, a saját tőke és a kötelezettségek tételeinek alakulása, a likviditás és a fizetőképesség, valamint a jövedelmezőség alakulása:

Azon.	MUTATÓK	2010	2011
1.	Befektetett eszközök aránya = $\frac{\text{Befektetett eszköz}}{\text{Összes eszköz}} \times 100$	62%	77%
2.	Forgóeszközök aránya = $\frac{\text{Forgóeszközök} + \text{aktív időbeli elhat.}}{\text{Összes eszköz}} \times 100$	38%	23%
3.	Tőkeerősség (saját tőke aránya) = $\frac{\text{Saját tőke}}{\text{Mérleg főösszege}} \times 100$	96%	95%
4.	Kötelezettségek aránya = $\frac{\text{Kötelezettségek}}{\text{Mérleg főösszeg}} \times 100$	4%	3%
5.	Befektetett eszközök fedezete I. = $\frac{\text{Saját tőke}}{\text{Befektetett eszközök}} \times 100$	153,84%	123,45%
6.	Forgótőke, saját tőke aránya = $\frac{\text{Forgótőke}}{\text{Saját tőke}} \times 100$	35,05%	20,51%
7.	Saját tőke növekedési mutatója = $\frac{\text{Saját tőke}}{\text{Jegyzett tőke}} \times 100$	80,97%	173,14%
8.	Likviditási mutató = $\frac{\text{Forgóeszközök}}{\text{Rövid lejáratú kötelezettségek}} \times 100$	875,88%	708,77%
9.	Hitelfedezeti mutató = $\frac{\text{Követelések}}{\text{Rövid lejáratú kötelezettségek}} \times 100$	439,33%	249,22%
10.	Vevő-szállítóállomány összemérési mutató = $\frac{\text{Vevőállomány}}{\text{Szállító állomány}} \times 100$	497,65%	25,11%
11.	Összes eszköz forgása = $\frac{\text{Nettó árbevétel}}{\text{Összes eszköz}} \times 100$	0,60%	0,74%
12.	Forgóeszközök forgása = $\frac{\text{Nettó árbevétel}}{\text{Forgóeszköz}}$	0,02	0,03
13.	Befektetett eszközök forgása = $\frac{\text{Nettó árbevétel}}{\text{Befektetett eszköz}}$	0,01	0,01
14.	Készletek forgási ideje napokban = $\frac{\text{Készlet} \times 365}{\text{Nettó árbevétel}}$	0	951
15.	Vevők forgási ideje napokban = $\frac{\text{Vevő tartozás} \times 365}{\text{Nettó árbevétel}}$	10025	114
16.	Szállítók forgási ideje napokban = $\frac{\text{Szállítói követelés} \times 365}{\text{Nettó árbevétel}}$	2014	453
17.	Tőkemultiplikátor = $\frac{\text{Összes eszköz}}{\text{Saját tőke}}$	1,05	1,05
18.	Nettó forgótőke ellátottság = $\frac{\text{Összes forgóeszköz} - \text{Rövid lejáratú kötelezettségek}}{\text{Összes forgóeszköz}} \times 100$	88,58%	85,89%
19.	Likviditási gyorsráta = $\frac{\text{Forgóeszköz} - \text{Készlet}}{\text{Rövid lejáratú kötelezettségek}}$	8,76	6,49

3.10 Mérlegen kívüli tételek:

- A tamási ingatlanon az EURO Generál Zrt. hiteléhez jelzálog jog van bejegyezve.

PHYLAXIA 1912. Holding Nyrt. 2011. évi vezetőségi jelentése

Szokásos vállalkozási eredmény:	-4 935 488 e Ft
Rendkívüli eredmény	21 173 e Ft
TA alapot növelő tételek:	39 173 e Ft
TA alapot csökkentő jogcímelek:	37 748 e Ft
TA alap, szokásos vállalkozási eredmény:	-4 934 063 e Ft
Adózás előtti eredmény:	-4 935 488 e Ft
Társasági adóalap minimumadó, (adózás előtti eredmény):	14 886 e Ft
Társasági adó fizetési kötelezettség:	1 487 e Ft

3.11 A veszélyes hulladékok, környezetre káros anyagok állományának tárgyévi alakulása:

Veszélyességi hulladék osztály	I.	II.	III.
Nyitó készlet	0	0	0
Évközi keletkezett mennyiség	0	0	0
Tárgy évi mennyiségi csökkenés	0	0	0
Záró készlet	0	0	0

ADATLAPOK AZ ÉVES JELENTÉSHEZ

A társaság cégneve:	PHYLAXIA 1912. Holding Nyilvánosan Működő Részvénytársaság
A társaság rövidített cégneve:	PHYLAXIA 1912. Holding Nyrt.
A Társaság cégjegyzékszám:	Fővárosi Törvényszék Cégbírósága Cg. 01-10-042533, Magyarország
A társaság címe:	1065 Budapest, Révay u. 10.
Telefon:	(36-1) 433-07-00
Telefax:	(36-1) 433-07-03
A társaság e-mail címe:	info@phylaxia.hu
A társaság bejegyzett internet elérhetősége:	www.phylaxiaholding.hu
A társaság alaptőkéje:	1.444.169.975,- Ft
A hatályos alapszabály kelte:	2011. augusztus 15.
A Társaság működésének időtartama:	határozatlan
A Társaság üzleti éve:	a naptári évvel egyező, amely minden év január 1-től december 31-ig tart
A Társaság tevékenysége:	Főtevékenység: 6420'08 Vagyonkezelés (holding)
Az Igazgatótanács tagjai*:	Dr. Jeszenszky Zoltán László elnök Dr. Tóth Péter Árki Tamás Boross Gábor Buczi Miklós Sándor Dr. Móré Attila Dr. Sárhegyi Zoltán László

A Társaság vezető tisztségviselői, stratégiai alkalmazottai:

Jelleg	Név	Beosztás	Megbízás kezdete	Megbízás vége*	Saját részvény tulajdon
ITT	Dr. Tóth Péter	tag	2010.04.27.	2015.04.27.	175 252
SP	Dr. Tóth Péter	stratégiai vezérigazgató	2010.04.27.		
ITT	Árki Tamás	tag	2010.04.27.	2015.04.27.	300 000
ITT	Boross Gábor	tag	2010.04.27.	2015.04.27.	-
ITT	Buczi Miklós	tag	2010.04.27.	2015.04.27.	237 500
SP	Buczi Miklós	operatív és pénzügyi vezérigazgató	2010.04.27.		
ITT	Dr. Jeszenszky Zoltán	elnök	2010.04.27.	2015.04.27.	48 500
SP	Dr. Jeszenszky Zoltán	akvizíciós vezérigazgató	2010.04.27.		
ITT	Dr. Móré Attila	tag	2010.04.27.	2015.04.27.	720 000
ITT	Dr. Sárhegyi Zoltán	tag	2010.04.27.	2015.04.27.	-
SP	Hudek Csaba	általános vezérigazgató	2011.08.23.		-

Összesen: 1 481 252 db

ITT: igazgatótanács tagja

SP: stratégiai alkalmazott

* 2012. február 14-i igazgatótanácsai ülésen a tagok lemondtak a közgyűlés hatályával

A Társaság 2011. évben tartott közgyűlési határozatainak összefoglalása:

Száma	Tárgy, rövid tartalom
1/2011. (04.29.)	2010. évi beszámoló elfogadása
2/2011. (04.29.)	2010. évi konszolidált beszámoló elfogadása
3/2011. (04.29.)	2010. évi Éves jelentés elfogadása
4/2011. (04.29.)	Felelős Társaságirányítási jelentés elfogadása
5/2011. (04.29.)	Az Igazgatótanács felhatalmazása alaptőke-felemelésére
6/2011. (04.29.)	Alapszabályt érintő változások elfogadása (székhely változás, tevékenységi kör változás)
7/2011. (04.29.)	Döntés a társaság jegyzett tőkéjének leszállításáról
8/2011. (04.29.)	Igazgatótanács felhatalmazása a menedzsment érdekeltség rendszerhez kapcsolódó átváltható kötvény kibocsátására a menedzsment részére

Az időszakban közzétett tájékoztatások:

Megjelenés	Tárgy
2011.01.03.	Tájékoztatás a Társaság részvényeihez kapcsolódó szavazati jogok számáról és az alaptőke nagyságáról
2011.01.13.	Tájékoztatás a Műsor-Hang Zrt-vel kapcsolatban
2011.01.20.	Tájékoztatás a Sanopharma Kft. cégjogi változásainak bejegyzéséről
2011.01.25.	Tájékoztatás részesedésszerzésről
2011.01.27.	Tájékoztatás a Műsor-Hang Zrt. közgyűlésének határozatairól
2011.02.01.	Tájékoztatás a Társaság részvényeihez kapcsolódó szavazati jogok számáról és az alaptőke nagyságáról
2011.02.10.	Tájékoztatás Gazdasági Rádióban elhangzó interjúról
2011.02.15.	Tájékoztatás a Műsor-Hang Nyrt. alaptőke-emeléséről és személyi változásokról
2011.02.15.	Veteriner ágazati részesedésekre vonatkozó tájékoztatás
2011.03.01.	Tájékoztatás a Társaság részvényeihez kapcsolódó szavazati jogok számáról és az alaptőke nagyságáról
2011.03.11.	A Műsor-Hang Nyrt. változásainak cégbírósi bejegyzése
2011.03.18.	Tájékoztatás a Ceva-Phylaxia Zrt. elleni per folytatolagos tárgyalásának időpontjáról
2011.03.18.	Közgyűlési meghívó
2011.03.18.	Javadalmazási nyilatkozat
2011.03.24.	Tájékoztatás a Janita-Média Kft. cégjogi változásainak bejegyzéséről
2011.03.28.	Közgyűlési előterjesztések
2011.03.28.	Tájékoztatás a közgyűlés napirendjének kiegészítéséről
2011.03.31.	Tájékoztatás személyi változásról
2011.04.01.	Tájékoztatás a Társaság részvényeihez kapcsolódó szavazati jogok számáról és az alaptőke nagyságáról
2011.04.11.	Tájékoztató közgyűlési részvételre vonatkozó szabály értelmezéséről
2011.04.15.	A PHYLAXIA 1912. Holding Nyrt. közgyűléssel kapcsolatos tájékoztatása
2011.04.18.	Tájékoztatás megismételt közgyűlésről
2011.04.20.	Tájékoztatás személyi változásról
2011.04.20.	Tájékoztatás a Műsor-Hang Nyrt. közgyűlési határozatairól
2011.04.20.	Tájékoztatás a Ceva-Phylaxia Zrt. elleni perben hozott I. fokú ítéletről
2011.04.29.	Közgyűlési határozatok
2011.04.29.	Felelős Társaságirányítási Jelentés
2011.04.29.	Éves jelentés
2011.05.02.	Tájékoztatás a Társaság részvényeihez kapcsolódó szavazati jogok számáról és az alaptőke nagyságáról

2011.05.04.	Összefoglaló jelentés
2011.05.04.	Tájékoztató közlemény
2011.05.12.	Tájékoztató a Társaság alaptőke-leszállításával kapcsolatban
2011.05.12.	Tájékoztató az EURO GENERÁL Zrt. alaptőke-emeléséről
2011.05.18.	Tájékoztató a Janita-Média Kft. ügyvezető változásának cégbejegyzéséről
2011.05.18.	Tájékoztató a KELET RÁDIÓ Kft. ügyvezető változásának cégbejegyzéséről
2011.05.19.	Időközi vezetőségi beszámoló
2011.06.01.	Tájékoztató a Társaság részvényeihez kapcsolódó szavazati jogok számáról és az alaptőke nagyságáról
2011.06.15.	Tájékoztató a Társaság alaptőke-leszállításával kapcsolatban (2.)
2011.07.01.	Tájékoztató a Társaság részvényeihez kapcsolódó szavazati jogok számáról és az alaptőke nagyságáról
2011.07.20.	Közgyűlési jegyzőkönyvi kivonat
2011.07.25.	Tájékoztató az EURO GENERÁL Zrt. alaptőke-emelésének cégjegyzékbe történő bejegyzéséről
2011.07.26.	Tájékoztató alaptőke-emelésről
2011.07.26.	Kiegészítő tájékoztatás részvényeseknek
2011.07.26.	Tájékoztató Gazdasági Rádióban elhangzó interjúról
2011.08.01.	Tájékoztató a Társaság részvényeihez kapcsolódó szavazati jogok számáról és az alaptőke nagyságáról
2011.08.03.	Tájékoztató vezető tisztségviselők elsőbbségi joggyakorlásáról
2011.08.11.	Tájékoztató a 2011. április 29-i rendes közgyűlés határozatainak megfelelő változások cégjegyzékbe történő bejegyzéséről
2011.08.11.	A Társaság hatályos Alapszabálya
2011.08.12.	Tájékoztató elsőbbségi joggyakorlás eredményéről
2011.08.23.	Tájékoztató alaptőke-emelés megvalósulásáról
2011.08.23.	Tájékoztató személyi változásról
2011.08.24.	Tájékoztató részvénycseré lebonnyolításáról
2011.08.31.	Féléves jelentés
2011.09.01.	Tájékoztató a Társaság részvényeihez kapcsolódó szavazati jogok számáról és az alaptőke nagyságáról
2011.09.13.	Tájékoztató a Ceva-Phylaxia Zrt. elleni per másodfokú tárgyalásának időpontjáról
2011.09.21.	Tájékoztató az Sz és K 2005. Kft.-nél történt változásokról
2011.09.22.	Tájékoztató alaptőke-emelés cégjegyzékbe történő bejegyzéséről
2011.09.22.	A Társaság hatályos Alapszabálya
2011.10.03.	Tájékoztató a Társaság részvényeihez kapcsolódó szavazati jogok számáról és az alaptőke nagyságáról
2011.10.11.	Tájékoztató az OBRA Kft.-nél történt ügyvezető változásról
2011.10.14.	Tájékoztató részesedésekkel kapcsolatos változásokról
2011.10.19.	Tájékoztató a Révay 10. Kft.-nél történt változásokról
2011.10.21.	Tájékoztató részvény-keletkeztetés időpontjáról
2011.10.24.	Tájékoztató vezető tisztségviselők részvényeiről
2011.10.24.	Tájékoztató tulajdonosi bejelentésről
2011.10.28.	Tájékoztató a Révay 10. Kft.-nél történt változások cégbejegyzéséről
2011.11.02.	Tájékoztató a Társaság részvényeihez kapcsolódó szavazati jogok számáról és az alaptőke nagyságáról
2011.11.14.	Tájékoztató székhelyváltozás cégbejegyzéséről
2011.11.18.	A PHYLAXIA 1912. Holding Nyrt. időközi vezetőségi beszámolója
2011.11.21.	Tájékoztató könyvvizsgálói megbízás megszűnéséről
2011.11.23.	Tájékoztató az Sz és K 2005. Kft.-nél történt változások cégbejegyzéséről
2011.11.25.	Tájékoztató az Igazgatótanács 2011. november 25-i üléséről
2011.12.01.	Tájékoztató az alaptőke nagyságáról és a szavazati jogok számáról

2011.12.07.	Tájékoztatás a MŰSOR-HANG Nyrt. cégjogi változásainak bejegyzéséről
2011.12.08.	Tájékoztatás a MŰSOR-HANG Nyrt.-nél történt személyi változásról
2011.12.22.	Tájékoztatás üzletrészek értékesítéséről
2011.12.30.	Tájékoztatás képviseleti jogosultság változásának cégbejegyzéséről

