

INFORMÁCIÓS DOKUMENTUM



a **Doktor24 Medicina Zártkörűen Működő Részvénytársaság**

által kibocsátott 51 darab, 5.100.000 EUR össznévértékű, Doktor24 2027 Kötvény elnevezésű kötvénynek a BÉT által működtetett Xbond multilaterális kereskedési rendszerbe történő regisztrációjához

Forgalmazó és Fizető Bank: OTP Bank Nyrt.

2022. augusztus 22.

FIGYELMEZTETÉS: A jelen Információs Dokumentum tartalmáért sem a Forgalmazó, sem a Fizető Bank sem más harmadik személy nem vállal felelősséget a befektetők, illetve bármely egyéb személy felé. Az Információs Dokumentummal kapcsolatban kizárólag a Kibocsátót terheli felelősség, amelyre tekintettel a Kötvényekbe történő befektetés kiemelten kockázatosnak minősül.

Jelen Információs Dokumentum nem tekinthető és nem minősül a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény (a „Tpt.”) és az Európai Parlament és a Tanács 2017/1129 rendelete (a „Prospektus Rendelet”) alapján tájékoztatónak vagy alaptájékoztatónak. Sem az MNB, sem más felügyeleti hatóság nem vizsgálta és nem látta el jóváhagyásával a jelen Információs Dokumentumot, továbbá a Budapesti Értéktőzsde (a „BÉT”), mint piacműködtető az Információs Dokumentum jóváhagyása során nem vizsgálta az abban foglalt információk megfelelő alátámasztottságát és pontosságát, illetve teljességét, amelyek tekintetében kizárólag a Kibocsátót terheli minden jogi felelősség. Ebből a szempontból a Kötvényekbe történő befektetés nagyobb kockázatot képvisel azokhoz az esetekhez képest, ahol rendelkezésre áll az illetékes felügyeleti hatóság által jóváhagyott tájékoztató.

ÁLTALÁNOS TÁJÉKOZTATÁS

Jelen információs dokumentum (az „**Információs Dokumentum**”) a **Doktor24 Medicina Zártkörűen Működő Részvénytársaság** (rövidített elnevezés: Doktor24 Medicina Zrt.; székhely: 1134 Budapest, Váci út 37. 1. em.; cégjegyzékszám: Cg.01-10-140606; adószám: 27277210-4-41; a „**Kibocsátó**”) által kibocsátott, összesen 51 darab 5.100.000 EUR össznévértékű, névre szóló, dematerializált, Doktor24 2027 Kötvény elnevezésű kötvényeknek a BÉT által működtetett Xbond elnevezésű multilaterális kereskedési rendszerbe történő regisztrálása céljából készült, az Xbond Általános Üzletszabályzat rendelkezései szerint. A Budapesti Értéktőzsde Zártkörűen Működő Részvénytársaság (székhely: 1054 Budapest, Szabadság tér 7. Platina torony. I. ép. IV. em.; cégjegyzékszám: Cg.01-10-044764; adószám: 12853812-2-41) mint piacműködtető a jelen Információs Dokumentumot a 69/XBond/2022. számú 2022. augusztus 18. napján kelt határozattal hagyta jóvá.

A Kötvények kibocsátásáról a Kibocsátó közgyűlése (a „**Közgyűlés**”), a 2022. április 22. napján meghozott 3/2022.04.22. számú határozatával döntött. Jelen Információs Dokumentum nem tekinthető és nem minősül a Tpt. és a Prospektus Rendelet alapján tájékoztatónak, alaptájékoztatónak vagy minimum tájékoztatónak.

A Kibocsátó a forgalomba hozatal során a forgalmazói feladatok ellátásával az OTP Bank Nyrt.-t bízta meg. A Kötvényekkel összefüggésben Fizető Bankként az OTP Bank Nyrt. jár el.

A Kötvények Magyarországon, az EU 2017/1129 Rendelet 1. cikk (4) bekezdés (c) pontjának megfelelő értékpapírra vonatkozó nyilvános ajánlattétel útján kerültek kibocsátásra, amely az EU 2017/1129 Rendelet alapján mentesül a tájékoztató készítési kötelezettség alól. Jelen Információs Dokumentum nem minősül a Tpt. és a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII. törvény (a „**Bszt.**”) szerinti befektetési ajánlásnak, befektetési elemzésnek vagy befektetési tanácsadásnak. A jelen Információs Dokumentumban foglaltak nem minősülnek továbbá ajánlattételnek, illetve értékpapír vásárlásra vagy értékesítésre vonatkozó felhívásnak.

A Kötvények hitelviszonyt megtestesítő átruházható értékpapírok. A Kötvényeken alapuló követelések nem évülnek el.

A befektetőknek befektetési döntéseik meghozatalakor a befektetés kockázatait és előnyeit a jelen Információs Dokumentumra, továbbá a Kibocsátó helyzetére, valamint a kibocsátás feltételeire vonatkozóan elvégzett saját vizsgálataikra támaszkodva maguknak kell mérlegelniük. A Kötvényekbe történő befektetés mérlegelésénél a befektetőknek tisztában kell lenniük az értékpapírhoz kapcsolódó likviditási kockázattal, továbbá a befektetés megtérülését érintő, a magyarországi szabályozási és gazdasági (makro) környezet változásából adódó kockázati tényezőkkel. Ezen túlmenően figyelmet kell fordítani a Kibocsátó működésével kapcsolatos bizonytalansági tényezőkre is, melyek negatívan befolyásolhatják a Kibocsátó jövőbeni fizetési képességét a Kötvénytulajdonosok felé. A kockázati tényezők részletes kifejtéséről, további kockázatokról a befektetők jelen Információs Dokumentum 3. pontjából (*Kockázati tényezők*) tájékozódhatnak.

A Kötvények értékesítésével kapcsolatban egyetlen személy sincs felhatalmazva, hogy a jelen Információs Dokumentumban vagy az abban hivatkozott dokumentumokban nem szereplő információt szolgáltatson. A jelen Információs Dokumentumban vagy hivatkozott dokumentumban nem szereplő információ nem tekintendő a Kibocsátó által jóváhagyottnak. A jelen Információs Dokumentum vagy egyéb forgalomba hozatali dokumentumok nem terjeszthetők, vagy hozhatóak nyilvánosságra kivéve, ha a Kibocsátó erről másként nyilatkozik.

Sem a jelen Információs Dokumentum terjesztése, sem a Kötvények értékesítése semmilyen körülmények között nem jelenti azt, hogy a Kibocsátóra vonatkozóan közölt információk tekintetében az Információs Dokumentum kibocsátásának időpontja óta nem következett be változás. Amennyiben a jövőben újabb kötvénysorozat kibocsátására kerül sor, az ahhoz készítendő információs összeállítás tartalmazni fogja a Kibocsátóra vonatkozó legfrissebb pénzügyi, gazdasági és jogi adatokat. Mindezek mellett a Kibocsátó a hatályos jogszabályok és az Xbond Üzletszabályzat közzétételi szabályai alapján a Kötvények Xbond Piacon történő regisztrációjára vonatkozó kérelem benyújtását követően eleget fog tenni rendszeres, rendkívüli, illetve egyéb tájékoztatási kötelezettségeinek, a Kötvények futamideje alatt folyamatosan közzéteszi a Kibocsátóval, illetve az értékpapírokkal kapcsolatos, az irányadó jogszabályok által relevánsnak minősített információkat.

A jelen Információs Dokumentumban közölt számok és információk az ezen adatokhoz kapcsolódóan meghatározott időpontra vonatkoznak. Amennyiben az adatokhoz kapcsolódóan nem került időpont meghatározásra, akkor az időbeliség tekintetében az Információs Dokumentum keltének napja az irányadó. A Kibocsátó nem vállal felelősséget az Információs Dokumentum keltének napját követő események Információs Dokumentumban való feltüntetésére, illetve az Információs Dokumentum ezúton történő kiegészítésére - ide nem értve a jelen Információs Dokumentum BÉT mint piacműködtető általi jóváhagyása és a Kötvényekkel való kereskedés megkezdése között felmerült azon lényeges tényeket és körülményeket, amelyek a jelen Információs Dokumentum Tpt. 21. § (9) bekezdése szerinti kiegészítését eredményezik -, ezért a jelen Információs Dokumentum napját követően bekövetkezett események pontosságát és helyességét illetően a befektetőknek a Kibocsátóhoz kell fordulnia. Ajánlott, hogy a befektetők többek között kísérik folyamatosan figyelemmel, vizsgálják meg a Kibocsátó legfrissebb pénzügyi adatait, illetve minden olyan további vizsgálatot végezzenek el, amely annak eldöntéséhez szükséges, hogy kívánna-e Kötvényt vásárolni. A Kötvényekből vásárolni kívánó befektetők számára javasolt, hogy az adójogi kérdésekre vonatkozóan konzultáljanak saját szakértőikkel a kötvényvásárlás, a kötvénytulajdonlás és az átruházás adójogi következményei tekintetében.

A Kibocsátó nem állítja, hogy a jelen Információs Dokumentum Magyarországon kívül valamely más országban az ott alkalmazandó jogszabályi vagy egyéb követelményeknek megfelelően jogszerűen terjeszthető, vagy azt, hogy a Kötvények jogszerűen más országban terjeszthetők, illetve nem vállal felelősséget az ilyen értékesítés vagy terjesztés jogszerűségéért. Magyarországon kívül a Kibocsátó nem tett semmiféle olyan intézkedést, amely a Kötvények értékesítését vagy a jelen Információs Dokumentum terjesztését lehetővé tenné egy olyan országban, ahol az értékesítéshez vagy a terjesztéshez ilyen intézkedésre szükség van. Ennek megfelelően Magyarországon kívül más országban a Kötvények nem kerültek kibocsátásra. A Kibocsátó felkéri azokat, akik a jelen Információs Dokumentum birtokába jutnak, hogy tájékozódjanak a jelen Információs Dokumentum terjesztésére, illetve a Kötvények értékesítésre vonatkozó minden esetleges korlátozásról. A Kötvény nem került és a jövőben sem kerül nyilvántartásba vételre az Amerikai Egyesült Államok az értékpapírokra vonatkozó ajánlattétel közlésének feltételeivel kapcsolatos szövetségi és állami szintű szabályai szerint, és nem kerül sem közvetve, sem közvetlenül felajánlásra, értékesítésre, átruházásra vagy továbbításra az Amerikai Egyesült Államokba vagy az Amerikai Egyesült Államokban vagy amerikai állampolgársággal rendelkező személy részére.

A Kibocsátó a jelen Információs Dokumentumot kizárólag magyar nyelven készítette el.

A jelen Információs Dokumentumban feltüntetett egyes adatok és mutatók kerekített értékek, ezért egyes, ugyanarra a pénzügyi területre vagy pénzügyi helyzetre vonatkozó pénzügyi mutatók és adatok között a kerekítésből adódó (ideértve a kerekítéssel vagy kerekítés nélkül használt adatokból képzett mutatókat és pénzügyi adatokat) minimális eltérések állhatnak fent.

A Kibocsátóval összefüggő előrejelzések és várakozások

A jelen Információs Dokumentum a Kibocsátóval összefüggő, nem-pénzügyi előrejelzéseket és várakozásokat tartalmazhat, ideértve különösen (de nem kizárólagosan) azokat a rendelkezéseket, amelyek "tervez", "gondol", "arra számít", "szándékozik", "előrebocsát" vagy ezekhez hasonló kifejezéseket használnak. Ezek a kifejezések a Kibocsátó jelenlegi várakozásait tükrözik olyan jövőbeli eseményekre vonatkozóan, amelyek jelentős bizonytalanságot hordoznak magukban. A fentiek vonatkoznak különösen a Kibocsátó és a Csoport terveire, stratégiájára, jövőbeli fejlesztési és üzleti várakozásaira, továbbá a gazdasági és szabályozási környezettel kapcsolatos várakozásaira.

A jelen Információs Dokumentum nem tartalmaz pénzügyi előrejelzést. A Kibocsátó felhívja a befektetők figyelmét, hogy a nem-pénzügyi előrejelzések is jelentős kockázatot és bizonytalanságot hordoznak, amelyek közül egyes elemek nem előrejelezhetők vagy számszerűsíthetők. A jövőbeli események és tényleges eredmények jelentősen eltérhetnek a Kibocsátó vagy a Csoport jelenlegi várakozásaitól. A Kibocsátó nem vállal kötelezettséget bármely jövőbeli várakozás Információs Dokumentum napját követő felülvizsgálataért illetve kiegészítéséért.

Piaci helyzetre vonatkozó információk és egyéb statisztikák

A jelen Információs Dokumentum számos, a Kibocsátó működési szegmenseire, a piac méretére, a piaci helyzetre és egyéb, az iparágra vonatkozó statisztikát, adatot és egyéb információt tartalmaz a Kibocsátóval összefüggésben. Amennyiben a jelen Információs Dokumentumban másképp nem került feltüntetésre, akkor ezek az adatok a Kibocsátó saját – több forrásból vagy nyilvánosan elérhető adatokból, illetve a Kibocsátónak az értékesítésre és piacra vonatkozó tudására alapozott – vizsgálataiból vagy elemzéseiből származnak.

A Kibocsátó nem vállal felelősséget a jelen Információs Dokumentumba foglalt, külső forrásból származó adatok esetleges pontatlanságaiért és hibáiért. A Kibocsátó felhívja a befektetők figyelmét, hogy piaci adatok és statisztikák sok esetben jelentős bizonytalansággal, spekulációval rendelkeznek és nem feltétlenül tükrözik a valós piaci helyzetet.

A Kibocsátó saját, belső elemzései – bár a Kibocsátó meggyőződése szerint megbízható információkat tartalmaznak – nem kerültek hitelesítésre független forrásból. A Kibocsátó nem vállal felelősséget ezen, a működési szegmenseire, a piaci méretére, a piaci helyzetére és egyéb, az iparágra vonatkozó statisztikára vonatkozó információk és egyéb adatok helyességéért, teljességéért és pontosságáért.

A Kötvények célpiaca

A Kibocsátó a Kötvényekbe való befektetést magas megtakarítási és befektetési állománnyal rendelkező befektetők céljaival tartja összeegyeztethetőnek.

TARTALOMJEGYZÉK

1.	FELELŐS SZEMÉLYEK – FELELŐSSÉGVÁLLALÁSI NYILATKOZAT	8
2.	BEJEGYZETT KÖNYVVIZSGÁLÓ.....	9
3.	KOCKÁZATI TÉNYEZŐK ÉS KOCKÁZATKEZELÉS	9
3.1	A piacra és az iparágra jellemző kockázatok.....	10
3.2	A Kibocsátóra és a Csoportra jellemző kockázatok.....	12
3.3	A Kötvényekre vagy a Kötvényekbe történő befektetésre jellemző kockázatok	16
3.4	Kockázatkezelési mechanizmusok.....	21
4.	KÖTVÉNYFELTÉTELEK	22
4.1	<i>Típus, Előállítási forma, Kamatozás, Jogosultság, Nyilvántartás és Felhatalmazás</i>	<i>22</i>
4.2	<i>Névérték, Kibocsátás, Lejárat és Minősítés</i>	<i>23</i>
4.3	<i>A Kötvények Státusza és Sorrendisége</i>	<i>24</i>
4.4	<i>Átruházhatóság</i>	<i>24</i>
4.5	<i>Kamat.....</i>	<i>25</i>
4.6	<i>A Kötvények törlesztése - Visszaváltás, Visszavásárlás.....</i>	<i>26</i>
4.7	<i>Rendkívüli Visszaváltási Esemény</i>	<i>27</i>
4.8	<i>Kifizetések.....</i>	<i>28</i>
4.9	<i>Tőzsdei regisztráció.....</i>	<i>28</i>
4.10	<i>Biztosítékok</i>	<i>29</i>
4.11	<i>A Kötvények Kibocsátásnak Célja</i>	<i>29</i>
4.12	<i>Adózás.....</i>	<i>29</i>
4.13	<i>Fizető Bank.....</i>	<i>29</i>
4.14	<i>A Kötvénytulajdonos jogai</i>	<i>30</i>
4.15	<i>Elévülés</i>	<i>30</i>
4.16	<i>Értesítések, a Kötvénytulajdonosok tájékoztatásának módja</i>	<i>30</i>
4.17	<i>Irányadó jog és Illetékesség</i>	<i>31</i>
5.	A KIBOCSÁTÓ BEMUTATÁSA	31
5.1	Céginformációk	31
5.2	A Kibocsátó története	33
5.3	A Csoport bemutatása	33
5.4	A Kibocsátó szervezeti bemutatása	39

5.5	A Kibocsátó szokásos üzletmenete során kötött lényeges szerződések.....	46
6.	A DOKTOR24 ÜZLETI TEVÉKENYSÉGÉNEK ÁTTEKINTÉSE	46
6.1	A Doktor24 működése	46
6.2	A Doktor24 szolgáltatásai.....	47
6.3	A Doktor24 ügyfelei	49
6.3.1	Árképzési politika.....	50
6.4	Marketing és ügyfélszolgálat.....	50
6.5	A Doktor24 létesítményei	50
6.6	Munkavállalók	51
6.7	A Doktor24 legfontosabb piacai	52
6.8	A Doktor24 versenyhelyzete	53
6.9	A Doktor24 stratégiája.....	53
6.10	Stratégiai partnerek bemutatása	54
7.	KIEMELT PÉNZÜGYI INFORMÁCIÓK.....	54
7.1	A Csoport nem auditált, proforma konszolidált pénzügyi információi	54
	A 2021. évre vonatkozó előzetes Proforma Konszolidált Kimutatás főbb pénzügyi adatai	54
7.2	Lényeges Tényezők.....	55
7.3	Árbevétel.....	57
7.4	Működési költségek.....	57
7.5	Üzemi tevékenység eredménye, EBITDA.....	58
7.6	Pénzügyi műveletek eredménye és adózás utáni eredmény.....	58
7.7	Befektetett eszközök	59
7.8	Forgóeszközök	59
7.9	Források.....	60
7.10	Cash Flow.....	61
7.11	Folyamatban lévő és jövőbeni beruházások és befektetések.....	62
8.	PÉNZÜGYI INFORMÁCIÓK.....	63
9.	ELJÁRÁSOK.....	63
10.	LÉNYEGES SZERZŐDÉSEK.....	63
11.	INFORMÁCIÓ A KIBOCSÁTÁSRÓL	63
11.1	A Kibocsátás célja és bejövő források felhasználása.....	63

11.2 A Kötvényeken alapuló kötelezettségek teljesítésének tervezett pénzügyi fedezete.....	63
12. MEGTEKINTHETŐ DOKUMENTUMOK.....	63
13. EGYÉB KULCSFONTOSSÁGÚNAK ÍTÉLT INFORMÁCIÓK	64
1./A SZÁMÚ MELLÉKLET – A KIBOCSÁTÓ 2021. ÉVI EGYEDI ÉVES BESZÁMOLÓJA	65
1./B SZÁMÚ MELLÉKLET – A KIBOCSÁTÓ 2020. ÉVI EGYEDI ÉVES BESZÁMOLÓJA	66
1./C SZÁMÚ MELLÉKLET – A KIBOCSÁTÓ 2019. ÉVI EGYEDI ÉVES BESZÁMOLÓJA	67
2. SZÁMÚ MELLÉKLET – SZERVEZETI ÁBRA	68
3. SZÁMÚ MELLÉKLET – DEFINÍCIÓS JEGYZÉK	69

1. FELELŐS SZEMÉLYEK – FELELŐSSÉGVÁLLALÁSI NYILATKOZAT

Alulírott, **Doktor24 Medicina Zártkörűen Működő Részvénytársaság** (székhelye: 1134 Budapest, Váci út 37. 1. em.; cégjegyzékszáma: Cg.01-10-140606; a „**Kibocsátó**”; képviseli: Lancz Róbert György, vezérigazgató) az alábbi nyilatkozatot teszi.

A jelen Információs Dokumentumban szereplő információk az elvárható gondosság mellett, a Kibocsátó lehető legjobb tudása szerint megfelelnek a tényeknek, és nem mellőzik azon körülmények bemutatását, amelyek befolyásolhatnák az információkból levonható fontos következtetéseket.

A jelen Információs Dokumentum a valóságnak megfelelő adatokat és állításokat tartalmazza, illetve nem hallgat el olyan tényeket és információkat, amelyek a Kötvények, valamint a Kibocsátó helyzetének megítélése szempontjából jelentőséggel bírnak.

A Kibocsátót a jelen Információs Dokumentum közzétételétől számított öt (5) évig terheli a felelősség a jelen nyilatkozatban vállaltak tekintetében, amely felelősség a Kibocsátó által érvényesen nem korlátozható vagy zárható ki.

A jelen Információs Dokumentumban szereplő minden információért kizárólag a Kibocsátó tartozik felelősséggel.

Budapest, 2022. augusztus 22.

[Elektronikusan aláírva]

Doktor24 Medicina Zártkörűen Működő Részvénytársaság

Lancz Róbert György

vezérigazgató

2. BEJEGYZETT KÖNYVVIZSGÁLÓ

A mellékelt beszámolók által lefedett időszak könyvvizsgálója

A Kibocsátó a jelen Információs Dokumentumhoz csatolt, 2019. évi általános üzleti évet záró egyedi beszámolóját a **Cs.A.Cs. Könyvvizsgáló és Informatikai Zrt.** (székhelye: 5600 Békéscsaba, Mogyoró u. 22; cégjegyzékszám: 04-10-001631; Magyar Könyvvizsgálói Kamarai nyilvántartási száma: 002653) auditálta.

A Cs.A.Cs. Zrt, mint könyvvizsgáló megbízatása 2017. november 9. napjától 2020. március 25. napjáig terjedt.

A Kibocsátó könyvvizsgálataért a megbízatással érintett időtartam alatt személyében felelős könyvvizsgáló Kendra Ágnes (nyilvántartási száma: 007024) volt.

Tevékenységi körének összetettsége miatt 2020-ban a Kibocsátó új könyvvizsgáló megbízása mellett döntött.

A Kibocsátó a jelen Információs Dokumentumhoz csatolt, 2020. és 2021. évi általános üzleti évet záró egyedi beszámolóját a **BDO Magyarország Könyvvizsgáló Korlátolt Felelősségű Társaság** (székhelye: 1103 Budapest Kőér utca 2/A C. épület; cégjegyzékszám: Cg.01-09-867785; Magyar Könyvvizsgálói Kamarai nyilvántartási száma: 002387) auditálta. A Kibocsátó könyvvizsgálataért személyében felelős könyvvizsgáló Baumgartner Ferenc (regisztrációs szám: 002955).

A Kibocsátó jelenlegi könyvvizsgálója

A Kibocsátó jelenlegi könyvvizsgálója a **BDO Magyarország Könyvvizsgáló Korlátolt Felelősségű Társaság** (székhelye: 1103 Budapest Kőér utca 2/A C. épület; cégjegyzékszám: Cg.01-09-867785; Magyar Könyvvizsgálói Kamarai nyilvántartási száma: 002387). A Kibocsátó könyvvizsgálataért személyében felelős könyvvizsgáló Baumgartner Ferenc (regisztrációs szám: 002955).

A BDO Magyarország Könyvvizsgáló Korlátolt Felelősségű Társaság és Baumgartner Ferenc a Magyar Könyvvizsgálói Kamara tagjai.

A Kibocsátó számviteli politikája a számvitelről szóló 2000. évi C. törvény előírásai és alapelvei alapján került kialakításra. A Kibocsátó könyvvizsgálata a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal összhangban és a könyvvizgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvények és egyéb jogszabályok alapján lett végrehajtva.

3. KOCKÁZATI TÉNYEZŐK ÉS KOCKÁZATKEZELÉS

A kötvényekbe történő befektetés számos olyan kockázatot hordoz magában, amelyek felmerülése jövőbeli, bizonytalan események bekövetkezésétől függ.

A kötvényekbe történő befektetés előtt a befektetőnek saját befektetési magatartása, gazdasági helyzete, illetve kockázattűrő képessége alapján kell felmérnie a befektetés kockázati tényezőit és a jelen Információs Dokumentumban szereplő összes további információt. Az Információs Dokumentum jelen 3. fejezetében (*Kockázati tényezők és kockázatkezelés*) kerültek bemutatásra azok a kockázati tényezők, amelyeket a Kibocsátó lényegesnek tart a Kötvénybe történő befektetés szempontjából. Az itt felsorolt kockázatok azonban nem tekinthetők az összes lehetséges kockázat teljes és átfogó bemutatásának. Felmerülhetnek olyan egyéb kockázatok is, amelyek jelenleg még nem ismertek a Kibocsátó előtt vagy, amelyeket jelenleg nem tekint lényegesnek. Ez a Kötvények

piaci értékének csökkenését okozhatja, és ennek eredményeként a befektetők akár részben vagy egészben el is veszíthetik a befektetéseiket.

Az alábbiakban bemutatott kockázatok felmerülése jelentős hatással lehet a Kibocsátó üzleti tevékenységére, működésére, pénzügyi-, vagyoni-, jövedelmi helyzetére vagy kilátásaira.

3.1 A piacra és az iparágra jellemző kockázatok

Általános makrogazdasági tényezők

A Kibocsátó tevékenysége, működése és pénzügyi teljesítménye ki van téve közvetlenül a magyarországi makrogazdasági és szabályozói, közvetve pedig a globális makrogazdasági környezetnek. A hazai gazdasági növekedés, a fogyasztói kiadások, a munkanélküliség, a magyar szuverén adóssághoz kapcsolódó kockázat, az infláció, és általánosságban a magyarországi költségvetési és makrogazdasági politika lényeges hatással van az üzleti környezetre. A makrogazdasági környezet kedvezőtlen alakulása negatívan befolyásolhatja a Kibocsátó tevékenységének jövedelmezőségét.

A Kibocsátó jövedelmezőségét jelentősen befolyásolhatják az általános gazdasági feltételek azokon a beszerzési és értékesítési piacokon, ahol a Kibocsátó jelen van. Olyan tényezők, mint a kamatkörnyezet, az infláció, a befektetői hangulat, a hitelek elérhetősége és költsége, a globális pénzügyi piacok likviditása, a részvény- és nyersanyagárak szintje és volatilitása, valamint a munkaerőpiac ingadozásai jelentősen befolyásolhatják a Kibocsátó pénzügyi helyzetét. Hasonlóképpen, a Kibocsátó kilátásait jelentősen befolyásolhatja egy esetleges gazdasági visszaesés, és a magasabb kamatlábak kedvezőtlenül befolyásolhatják a Kibocsátó tevékenységének finanszírozási képességét.

A gazdaság különböző szegmenseiben olyan változások következhetnek be, amelyek egyszeri, nagyszabású kormányzati intézkedéseket igényelnek. Ezek az intézkedések közvetlenül érinthetik a Kibocsátó iparágát, de más gazdasági szereplőkre is hatással lehetnek, ami kihathat a Kibocsátóra és annak üzleti tevékenységére. Mind a közvetlen, mind a közvetett hatások jelentősen befolyásolhatják a Kibocsátó működését és jövedelmezőségét.

Állami támogatások

A Kibocsátó a múltban igénybe vett és várhatóan a jövőben is igénybe vesz majd az üzleti, beruházási és általános gazdasági tevékenységet támogató állami ösztönzőket, ideértve beruházásélénkítő és munkahelyteremtő támogatásokat. Ezen ösztönző programok és támogatások bármelyikének megszűnése vagy feltételeinek megváltozása hatással lehet a Kibocsátó finanszírozási, valamint a fejlesztési és beruházási képességeire.

Inflációs nyomás

2022. júniusában a maginfláció és az indirekt adókból szűrt maginfláció 13,8 százalékon alakult, amely 1,6 százalékpontos növekedést jelent az előző hónapokhoz képest¹. A jelenlegi világgazdasági hatások és mechanizmusok (orosz-ukrán háború, kínálati oldali szűk

¹ <https://www.mnb.hu/letoltes/inflacios-alapmutato-aktualis-havi-ertekeles.pdf>

keresztmetszetek, energetikai és ellátási lánc problémák) alapján nem zárható ki, hogy a kétszámjegyű infláció tartósan jelen maradhat a magyar gazdaságban, illetve beépülhet a gyártói és beszállítói árazásokba és várakozásokba. Bár a Kibocsátó a költségein tapasztalt inflációs nyomást a múltban sikerrel tompította áremelések formájában, a további magas inflációs környezet a Kibocsátó árazását és eredményességét jelentősen befolyásolhatja.

A COVID-19 vírus várható hatása

A koronavírusjárványnak összetett és folyamatos (főként negatív) hatása van valamennyi gazdasági szereplőre, amely a Kibocsátó működését és üzleti tevékenységét megzavarta és továbbra is megzavarhatja, valamint veszélyezteti a Kibocsátó és partnerei munkatársainak és alkalmazottainak, valamint ügyfeleinek egészségét. Ezek a veszélyek csökkenthetik a Kibocsátó által nyújtható szolgáltatások körét és elérhetőségét, továbbá növelhetik a nyújtott szolgáltatások költségét és csökkenthetik ezek hatékonyságát. Nem zárható ki, hogy a COVID-19 vírus és az ellene hozott intézkedések a jövőben lassítják a szolgáltatásnyújtást, a működést és az értékesítést, növelik a költségeket, negatívan befolyásolják az ügyfelek fizetési képességét vagy hajlandóságát, valamint finanszírozási nehézségeket okoznak. A Kibocsátó működésére vonatkozó, a kormányzat által elrendelt jövőbeli korlátozások, bár nem várhatóak, jelentős negatív hatást gyakorolhatnak a Kibocsátóra.

A munkaerő rendelkezésre állása

A Kibocsátó tevékenységeihez megfelelően képzett és engedéllyel rendelkező egészségügyi szakemberekre, köztük orvosokra, ápolókra és technikusokra van szükség. A megfelelően képzett és szükséges tapasztalattal rendelkező munkaerő hiánya vagy szűkössége, valamint a Kibocsátó azon képessége, hogy a szükséges emberi erőforrásokat bevonzza és megtartsa, hatással lehet a Kibocsátó pénzügyi helyzetére és működési eredményére.

Az adószabályok változásából eredő kockázat

A Kibocsátóra vonatkozó jelenlegi adó-, járulék- és illetékfizetési szabályok (például a társasági adó, ÁFA, munkaadói járulékok, személyi jövedelemadó mértéke vagy ezek struktúrája) a jövőben változhatnak. Az alkalmazandó adószabályok gyakran és jelentősen változhatnak. Bár a Kibocsátó gyorsan reagál az adóváltozások lehetséges negatív következményeire, és üzleti terveiben figyelembe veszi a lehetséges hatásokat, az adózási környezet hirtelen és jelentős mértékű kedvezőtlen változása, negatív hatással lehet a Kibocsátó bevételeire és jövedelmezőségére.

Versenyhelyzet

A Kibocsátó olyan versenypiacokon működik, ahol különböző helyi és nemzetközi szereplők vannak jelen. A Kibocsátó piaci részesedésének megtartására és növelésére vonatkozó stratégiájának sikere és ezen keresztül eredményes működése attól függ, hogy milyen mértékben tud versenyezni versenytársaival az érintett piacokon. A magánegészségügyi piacon tapasztalható verseny a Kibocsátó meglévő versenytársainak stratégiájától függően előre nem látható fejlesztéseket és beruházásokat tehet szükségessé, hatással lehet a Kibocsátó szolgáltatásainak árazására vagy növelheti költségeit, amelyek negatív hatással lehetnek a Kibocsátó nyereségességére.

A devizaárfolyamok változásának kockázata

A Kibocsátó több költsége, ideértve az ingatlan bérleti díjakat és bizonyos orvosi anyagok beszerzési költségét, valamint a Kibocsátó által vásárolt egészségügyi berendezések beszerzési költsége külföldi devizában van meghatározva, ugyanakkor árbevétele nagyon nagy mértékben hazai pénznemben realizálódik. A különböző devizák árfolyamának egymáshoz viszonyított mozgása devizakockázatot eredményez. A kedvezőtlen árfolyammozgás negatív hatással lehet a Kibocsátó eredményességére.

Szabályozási és adminisztratív kockázatok

A kormányzat egészségügyi politikára vonatkozó döntései, beleértve a Kibocsátóhoz hasonló, a magánszektorban működő egészségügyi szolgáltatók működésére vonatkozó jogi szabályozást is, jelentősen befolyásolják a Kibocsátó sikerét, működési környezetét és nyereségességét. Az egészségügyre vonatkozó kormányzati politika és szabályozás, valamint az állami egészségügyi rendszerre fordított kiadások és az állami egészségügyi rendszerbe történő beruházások döntően meghatározzák a Kibocsátó által tapasztalt általános versenykörnyezetet. A Kibocsátó részben állami finanszírozású konstrukcióban nyújt szolgáltatásokat, aminek következtében a Kibocsátó a közfinanszírozás hatálya alá eső ellátások díjának és/vagy a közfinanszírozott ellátásra jogosult ügyfelek számának szabályozáson alapuló változásának kockázatával szembesül. Az alacsonyabb díjazás vagy a közfinanszírozott ellátást igénybe vevő betegek alacsonyabb száma hátrányosan befolyásolhatja a Kibocsátó eredményességét.

A jogszabályok bizonyos esetekben rövid időn belül változtatják meg a korábbi szabályozási környezetet. A Kibocsátó esetében nem zárható ki, hogy a jövőben olyan új jogszabályok lépnek hatályba, amelyeknek való megfelelés adminisztratív terheket, többletköltségeket vagy piaci bizonytalanságot jelenthet a Kibocsátó számára. Nem zárható ki, hogy a jogszabályok olyan módon és mértékben változtatják meg Kibocsátó működési környezetét, hogy üzleti modellje a jelenlegi formájában nem marad fenntartható, vagy módosításra szorul.

A Kibocsátó mindent megtesz annak érdekében, hogy megfeleljen a jogszabályi környezetnek. Nem zárható ki azonban, hogy a jogszabályi rendelkezések be nem tartása bizonyos tevékenységének teljes vagy időszakos felfüggesztéséhez, közigazgatási eljárásokhoz, bíróságokhoz vagy egyéb negatív jogi következményekhez vezethet, amelyek befolyásolhatják a Kibocsátó nyereségességét vagy egyéb működési feltételeit.

Jogi rendszerkockázatok

Magyarországon, ahol a Kibocsátó működik, a potenciálisan kiszámíthatatlan és gyakran változó jogi szabályozási környezet jelentős kockázatot jelenthet a Kibocsátó számára, mivel jelentős hatással lehet a Kibocsátó napi üzletmenetére és működésének eredményére. Ezek a körülmények megnehezíthetik a Kibocsátó működését, és a Kibocsátót választottbírói, peres, nem peres vagy egyéb jogi kockázatoknak tehetik ki. A Kibocsátó minden tőle telhetőt megtesz a rá vonatkozó jogszabályok betartása és érvényesítése, valamint a jogi környezetében bekövetkező változások hatásának mérséklése érdekében.

3.2 A Kibocsátóra és a Csoportra jellemző kockázatok

A növekedés kockázata

A Kibocsátó növekedési szakaszban van, és célja, hogy új egészségügyi létesítményekbe történő beruházásokkal, a már meglévő egészségügyi központok és szolgáltatók felvásárlásával, saját szolgáltatási hálózatának és partnerhálózatának bővítésével növelje piaci részesedését Magyarországon. Az akvizíciós stratégia több tényezőtől függ, például attól, hogy a Kibocsátónak sikerül-e megfelelő akvizíciós célpontokat találnia, elfogadható adásvételi feltételeket kialkudnia, a felvásárlásokat megfelelően finanszírozni.

A Kibocsátó nem tudja garantálni, hogy fenti stratégiája sikeres lesz, és azt sem, hogy megfelelő mértékű és költségű finanszírozáshoz jut. A finanszírozás elmaradása vagy költségének kedvezőtlen alakulás negatív hatással lehet a Kibocsátó pénzügyi helyzetére és működési eredményére.

Beruházásokkal kapcsolatos kockázatok

A Kibocsátó üzleti tervében fontos szerepet játszik, hogy új beruházásokat valósítson meg és fejlessze meglévő eszközeit. A Kibocsátó beruházási projektjei megvalósításának előkészítése során gondos műszaki és gazdasági tervezést végez, azonban az építőiparral kapcsolatos negatív külső tényezők, vagy tervezési és műszaki hibák miatt nem zárható ki egyes projektek az eredetileg tervezettnél nagyobb költsége vagy a tervezett beruházás kivitelezésének késedelme. Ezen tényezők negatívan befolyásolhatják egyes projektek megvalósításának sikerességét és/vagy ezek jövedelmezőségét.

Üzemeltetési kockázatok

A Kibocsátó az egészségügy szektorban tevékenykedik, amiből fakadóan működésének alapja a megfelelő szintű egészségügyi ellátások biztosítása. Annak kockázata, hogy nem megfelelő diagnosztikai eredmények, egészségügyi incidensek, vagy helytelen orvosi kezelés következtében a Kibocsátó egy vagy több betegét kár éri, negatív publicitást, kártérítési és kártalanítási igényeket, orvosi műhibára vonatkozó jogi eljárások megindítását, és a Csoporttal kapcsolatos negatív reputációt eredményezhetnek.

A Kibocsátó egyes tevékenységei olyan egészségügyi kockázatoknak vannak kitéve, ideértve a különböző fertőző betegségeknek, vírusos, bakteriális és egyéb fertőzéseknek való kitettséget, amelyek ügyfeleinek és munkavállalóinak esetleges megbetegedését vonhatják magukkal. Ezek a kockázatok a Kibocsátó adott létesítményeiben a tevékenységek időszakos felfüggesztését, negatív reputációt és pénzügyi veszteséget eredményezhetnek.

A fentiekén túl növekedési tervei eredményeként a Kibocsátónak új szakterületeket kell beemelnie szolgáltatási palattájába, adott esetben új orvosi eljárásokat kell adoptálnia vagy új medikai technológiákat kell bevezetnie. Annak kockázata, hogy a Kibocsátó az újonnan beemelt szakterületeket nem tudja sikerrel bevezetni, vagy nem tud időben és ésszerű költségek mellett az új orvosi technológiákhoz alkalmazkodni, negatív hatással lehet a Kibocsátó jövedelmezőségére és üzleti kilátásaira.

A jelenleg is zajló COVID-19 világjárvány és esetleges jövőbeli világjárványok lehetősége negatív hatással lehet a Kibocsátó működésére azáltal, hogy csökkenti ügyfeleinek számát, intézményeinek időszakos bezárását vonhatja maga után, szolgáltatásainak árazását negatív szabályozási változás által csökkentenie kell. Nem zárható ki, hogy a COVID-1 újabb hulláma vagy egy jövőbeli

világjárvány a Kibocsátó értékesítési volumenére és pénzügyi eredményeire negatív hatással legyen.

Hatósági kockázat, kulcsfontosságú engedélyek és minősítések

A Kibocsátónak számos hatósági engedélyre van szüksége tevékenységei végzéséhez. A Kibocsátó mindent megtesz annak érdekében, hogy megfeleljen a jogi és szabályozási követelményeknek, de a hatósági engedélyek és tanúsítványok megújításának elmaradása jelentősen korlátozhatja a Kibocsátó jelenlegi és/vagy jövőbeli tevékenységét, amely negatív hatással lehet eredményességére.

Környezetvédelmi kockázat

A Kibocsátó rendelkezik minden működéséhez szükséges környezetvédelmi engedéllyel, minden vonatkozó előírást betart, munkatársai és alvállalkozói a megkövetelt fokozott gondossággal végzik munkájukat. Előfordulhat ugyanakkor olyan rendkívüli esemény, amely a Kibocsátót környezeti károk helyreállítására kötelezheti, vagy vele szemben bírság megfizetését vonhatja maga után.

A Kibocsátó szokásos működése keretében egészségügyi veszélyes hulladékot termel és ideiglenesen tárol. Az ilyen hulladékok káros hatással lehetnek a környezetre és az emberi egészségre. Abban az esetben, ha a veszélyes hulladék kezelését végző külső szolgáltatók nem felelnek meg a vonatkozó szabályoknak és előírásoknak, vagy nem képesek megfelelően kezelni a veszélyes hulladékot, a Kibocsátónak többletköltségei merülhetnek fel, vagy bírságok megfizetésére kötelezhetik. Mindezek kedvezőtlen hatással lehetnek a Kibocsátó működésére, pénzügyi helyzetére és eredményességére.

Finanszírozási kockázat

A Kibocsátó a jelenlegi üzleti tevékenységéhez és növekedési stratégiájához pénzügyi intézetektől felvett hitelekre és egyéb finanszírozási eszközökre támaszkodik (együttesen „Bankhitelek”), amelyeket üzleti tevékenységének fenntartása érdekében hosszú távon is igénybe tervez venni. A Bankhitelek a hitelintézetek által standard módon alkalmazott biztosítékokkal (többek között a Kibocsátó követeléseinek és vagyontárgyain alapított zálogjoggal, kezességgel vagy garanciákkal) vannak biztosítva. Fennáll annak a kockázata, hogy a Kibocsátó nem, vagy nem időben teljesíti a Bankhitelekkel kapcsolatos kötelezettségeit. Lehetséges, hogy a Kibocsátó nem képes folyamatosan fenntartani vagy teljesíteni a hitel- és lízingszerződésekből, egyéb biztosítékokra vonatkozó vagy garanciákból eredő kötelezettségeit, ami hátrányos jogi következményekkel járhat. Ez negatív hatással lehet a Kibocsátó üzleti tevékenységére és pénzügyi helyzetére.

Fennállhat annak a kockázata, hogy a Kibocsátó a meglévő Bankhiteleit lejáratkor nem, vagy csak kevésbé kedvező feltételekkel tudja refinanszírozni. A Bankhitelekkel kapcsolatban kockázatot jelenthet, ha a Kibocsátó forint- vagy devizahiteleinek főbb devizanemekben, különösen az euróban vagy a forintban fennálló árfolyamai egymáshoz képest mozognak, és a Kibocsátónak árfolyamvesztése keletkezhet.

A Bankhitelekkel kapcsolatban további kockázatot jelenthet, ha a Magyar Nemzeti Bank, az EXIM Bank, a kereskedelmi bankok vagy más finanszírozó hitelintézetek lényegesen és hátrányosan megváltoztatják a Kibocsátó jelenlegi finanszírozási környezetét, különösen a kamattámogatott bankhitelek jövőbeli feltételeit. Fennáll annak a kockázata, hogy a kamatkörnyezet kedvezőtlen

változása következtében a Kibocsátó működéséhez kapcsolódó pénzügyi műveletek ráfordításai növekedni fognak.

A Union JV működési kockázata

A Kibocsátó és az UNION Vienna Insurance Group Biztosító Zrt („**Union**”) között létrejött, az Union JV tulajdonosi és operatív működését szabályozó részvényesi megállapodás alapján az Union JV és leányvállalatai operatív irányításáért a Kibocsátó felel. Az Union JV sikerére hatással van az, hogy a Kibocsátó megfelelő akvizíciós célpontokat azonosítson, ezek megvásárlását sikerrel végrehajtsa, integrációjukat hatékonyan levezényelje, majd operatív működésüket és üzleti fejlődésüket aktívan felügyelje. Annak kockázata, hogy az Union JV működése a felek közötti részvényesi megállapodás esetleges megváltozása esetén megváltozik, közvetett módon negatív hatással lehet a Kibocsátó stratégiájának sikeres megvalósítására.

Vevőkockázat

A Kibocsátó diverszifikált ügyfélkörrel rendelkezik, de egy jelentősebb partner elvesztése kockázatot jelenthet. Magánügyfelei a szolgáltatásokért készpénzben fizetnek a teljesítés időpontjában, így nemfizetési kockázatot a Kibocsátó ebben a szegmensben nem fut, ugyanakkor vállalati ügyfeleinek esetleges nemfizetéséből a Kibocsátónak kockázata származik. Az államilag finanszírozott ellátásra vonatkozó megállapodása alapján a Kibocsátó vevője a Nemzeti Egészségbiztosítási Alapkezelő (székhely: 1139 Budapest, Váci út 73/A; „**NEAK**”). Amennyiben a Kibocsátó valamelyik jelentősebbnek minősülő vállalati ügyfele vagy a NEAK egyáltalán nem vagy késedelmesen teljesíti fizetési kötelezettségét, az a Kibocsátó számára pénzügyi veszteséget okozhat.

Beszállítói kockázat

A Kibocsátó diverszifikált beszállítói körrel rendelkezik, de egy jelentős partner elvesztése kockázatot jelent. Bár a Kibocsátó fenntart bizonyos mértékű készletet, a szállítások időben történő leszállítása és a konkrét orvosi igények kielégítése érdekében történő rendelkezésre állásuk közvetlen hatással van a Kibocsátó működési kapacitására és ezáltal a nyereségességére.

Informatikai rendszerek

A Kibocsátó tevékenységei ellátásához komplex informatikai rendszereket használ. Az informatikai rendszerek nem megfelelő működése vagy biztonsága jelentős negatív hatással lehet a Kibocsátó tevékenységére és teljesítményére. Az informatikai rendszerek számos problémára érzékenyek, például számítógépes vírusfertőzésre, rosszindulatú hackertámadásra, a kritikus informatikai központok fizikai sérülésére, valamint szoftver- vagy hardverhibára.

A Kibocsátó jelentős mennyiségű személyes adatot kezel ügyfeleiről, és a GDPR szabályai szerint ezen adatok adatgazdája. Az adatok megsértése vagy az ilyen adatok nem megfelelő kezelése az esetleges bírságokon túlmenően a Kibocsátó hírnevének romlását is eredményezhetik.

A Kibocsátó felvásárlási és terjeszkedési stratégiája megköveteli, hogy a felvásárolt társaságok informatikai rendszereit sikeresen integrálja, adatait saját adatbázisaiba hatékonyan migrálja. Ezek az IT rendszerek magukban foglalják a vállalatirányítási és betegadat modulokat, valamint a pénzügyi és kontrolling rendszereket. Ezen integrációk sikere jelentősen befolyásolja a Kibocsátó működését és növekedési stratégiájának sikerét.

A Kibocsátó integrált vállalatirányítási rendszerrel és automatizált, jól nyomon követhető folyamatokkal rendelkezik. A Kibocsátó különös figyelmet fordít a biztonságos működésre és az esetleges külső támadások megelőzésére.

Kockázatnak kitett kulcsfontosságú vezetők, orvosok és alkalmazottak

A Kibocsátó teljesítménye és sikere nagymértékben függ a vezetőség, az orvosok és más kulcsfontosságú alkalmazottak szakmai felkészültségétől, tapasztalatától és rendelkezésre állásától. A vezetők, orvosok és/vagy más kulcsfontosságú alkalmazottak távozása negatívan befolyásolhatja a Kibocsátó működését és hatékonyságát.

Változás a tulajdonosi ellenőrzésben

A Kibocsátó tulajdonosai közvetlenül is fontos szerepet játszanak a Kibocsátó stratégiai és napi irányításában, és ha már nem akarják vagy nem tudják betölteni ezt a szerepet, az negatív hatással lehet a Kibocsátó üzleti tevékenységére.

Peres és közigazgatási eljárások

Bár a Kibocsátó jelenleg nem áll olyan jogi eljárás alatt, amely jelentős negatív hatással lenne a pénzügyi helyzetére, a Kibocsátó nem tudja garantálni, hogy a jövőben esetlegesen induló jogi eljárások kimenetele nem lesz jelentős negatív hatással pénzügyi helyzetére.

A számviteli elvek változásának kockázata

A Kibocsátóra vonatkozó számviteli szabályok és standardok változásai jelentősen befolyásolhatják azt, hogy a Kibocsátó hogyan mutatja be pénzügyi helyzetét és működési eredményeit, továbbá megnehezíthetik a múltbeli pénzügyi információk összehasonlíthatóságát. Ezeket a változásokat nehéz előre megjósolni, de jelentős hatással lehetnek a Kibocsátó számviteli nyilvántartására és beszámolási kötelezettségeire.

Reputációs kockázat

Ha a Kibocsátó vezetése által hozott intézkedések ellenére a Doktor24 márka iránti bizalom megromlana, vagy olyan esemény következne be, amely negatívan befolyásolná a Kibocsátó hírnevét, az jelentős negatív hatással lehet a Kibocsátó bevételeire és ezáltal nyereségességére.

3.3 A Kötvényekre vagy a Kötvényekbe történő befektetésre jellemző kockázatok

Jogszabályváltozások

A Kötvényekre a mindenkor hatályos magyar és uniós jog az irányadó. Ennek megfelelően nem zárható ki, hogy a jelen Információs Dokumentum dátumát követően olyan jogszabályi változás következik be, amely hatással lehet a Kötvényekre. A magyar tőkepiaci szabályok nemzeti

hatáskörben vagy az EU joganyagának átvételi kötelezettsége miatt bekövetkező változása érintheti a Kötvényeket.

Tőkepiaci szereplők szabályozása

Az egyes tőkepiaci szereplők működését érintő jogszabályi környezet változásai, illetve az ilyen változások hatásai negatívan befolyásolhatják az egyes pénzügyi eszközök, így a Kötvények másodpiaci likviditását, illetve piaci árának alakulását.

A Kötvényekbe történő befektetés szabályozása

Egyes befektetők befektetési tevékenységüket szigorú jogszabályi és egyéb belső előírások alapján végezhetik, illetve ezen tevékenységüket egyes hatóságok ellenőrzik és felügyelik. Minden leendő Kötvénytulajdonosnak ajánlott saját jogi tanácsadójával konzultálnia és egyértelműen megbizonyosodni arról, hogy a Kötvényekbe történő befektetés megfelel a tevékenységére vonatkozó jogszabályoknak és egyéb előírásoknak.

Piaci hozamok elmozdulása

A Kötvények piaci árfolyama számos különböző tényezőtől függ. A Kötvények piaci árfolyamát hátrányosan érintheti az általános piaci kamatkörnyezet emelkedése, ugyanis általános piaci hozamemelkedés esetén a Kötvények árfolyama esni fog. Ha tehát a befektető nem tartja meg lejáratig a Kötvényeket, úgy elképzelhető, hogy veszteséget szenvedhet el. Amennyiben a befektető Kötvényt a lejárat előtt nem kívánja értékesíteni, a Kötvény piaci árfolyamának futamidő alatti változása nem érinti a befektetés hozamát, mivel lejáratkor a Kibocsátó a Kötvény névértékét és esedékes kamatait a befektető részére megfizeti.

Devizaárfolyam kockázat

Ha a befektető a Kötvények devizanemétől eltérő devizában tartja nyilván befektetéseit, akár árfolyamvesztést is elszenvedhet. Ha ugyanis a befektető nyilvántartási devizája felértékelődik a Kötvény devizájához képest, akkor csökken a Kötvényeken a befektető devizájában kifejezett realizálható hozam, csökken a Kötvények tőkeösszegének a befektető devizájában kifejezett értéke, valamint csökken a Kötvényeknek a befektető devizájában kifejezett piaci értéke.

A fix kamatozású értékpapír piaci értékével összefüggő kockázat

A fix kamatozású értékpapírok, így a jelen Kötvény is, ki vannak téve az árfolyamváltozás kockázatának. A piaci hozamok emelkedése esetén a fix kamatozású értékpapírok piaci értéke (árfolyama) csökken. Ezzel szemben a piaci hozamok csökkenése esetén a fix kamatozású értékpapírok piaci értéke (árfolyama) nő. Az árfolyam csökkenésének, illetve növekedésének mértéke a kötvények átlagos hátralévő futamidejének (*duration*), a kötvény kamatának, tőketörlesztésének és az általános piaci kamatkörnyezet változásának függvénye. Ha egy adott befektető a Kötvényeit lejárat előtt értékesíti, akkor az addig eltelt futamidő alatt történő

hozammozgások függvényében a Kötvényeken árfolyam-különbözet (nyereség, vagy veszteség) keletkezhet.

A kötvényekbe történő befektetés kockázatainak mérlegelése

Minden befektetőnek saját befektetési magatartása, gazdasági helyzete, illetve kockázattűrő képessége alapján kell felmérnie a kötvényekbe való befektetés kockázatait. A mérlegelés során különösen a következő tényezőket kell figyelembe venni:

- (i) rendelkezik-e a megfelelő szaktudással és tapasztalattal a kötvények-, a kötvényekhez kapcsolódó kockázatok-, illetve a jelen Információs Dokumentumban foglalt információk értékelése szempontjából;
- (ii) rendelkezik-e a megfelelő szaktudással-, illetve a megfelelő analitikai eszközökkel a kötvények értékelésével összefüggésben, különös tekintettel a saját pénzügyi helyzetének felmérésére, illetve a kötvényekbe történő befektetés portfóliójára gyakorolt hatását tekintve;
- (iii) rendelkezik-e megfelelő pénzügyi forrásokkal és likviditással a kötvényekhez kapcsolódó kockázatok kezelése érdekében; és
- (iv) rendelkezik-e megfelelő szaktudással a lehetséges gazdasági változások, azok hatásai, - ideértve különösen, de nem kizárólagosan a piaci kamatok és egyéb faktorok változásának kötvényekre gyakorolt hatásait - illetve a kockázatviselési képességének felmérése szempontjából.

Nem javasolt a kötvényekbe történő befektetés, amennyiben a befektető nem rendelkezik megfelelő szaktudással annak megállapítása iránt, hogy a kötvények hogyan fognak teljesíteni változó piaci körülmények és feltételek hatására – ideértve különösen, de nem kizárólagosan a piaci körülmények változásának árfolyamra, hozamra és teljesítésre gyakorolt hatásait -, illetve a kötvényekbe történő befektetés milyen hatással lehet a befektető befektetési portfóliójára.

A Kötvények kereskedésének felfüggesztése

Amennyiben a Kibocsátó nem teljesíti az alkalmazandó jogszabályok, rendeletek és – a Kötvényeknek az Xbond Piacon való regisztrációját követően – az Xbond Üzletszabályzat (jelen Információs Dokumentum keltének napján a Második Könyv, II. fejezet 12. pontja és V. fejezet 17. pontja) által előírt kötelezettségeket az MNB, illetve a BÉT jogosult a Kötvények Xbond Piacon való kereskedésének felfüggesztésére. A felfüggesztés időtartama alatt a Kötvények eladása és megvásárlása nem lehetséges, ezért egy esetleges felfüggesztés negatív következményekkel járhat a Kötvények likviditására nézve. A Kötvények Xbond Piacon kívüli eladása valószínűleg alacsonyabb áron lehetséges, ezért a kereskedés felfüggesztése a Kötvények árára is negatív hatással lehet. Nincs garancia arra vonatkozóan, hogy a Kötvények kereskedése az Xbond Piacon a kereskedés ideje alatt nem kerül felfüggesztésre, ugyanakkor a Kibocsátónak nincs olyan információról tudomása, amely ezt eredményezheti, illetve nincs oka azt hinni, hogy ilyen esemény következhet be.

Az Xbond piac értékpapírlistájáról való törlés

Amennyiben a Kibocsátó nem teljesíti az alkalmazandó jogszabályok, rendeletek és – a Kötvényeknek az Xbond Piacon való regisztrációját követően – az Xbond Üzletszabályzat (jelen

Információs Dokumentum keltének napján a Második Könyv, IV. fejezet 13. pontja és V. fejezet 17. pontja) által előírt kötelezettségeket az MNB, illetve a BÉT jogosult a Kötvényeknek az Xbond Piac értékpapírlistájáról való törlésére. Amennyiben a Kötvény az értékpapírlistáról törlésre kerül a befektetők elveszítik az Xbond Piacon való kereskedés lehetőségét, amely negatív következményekkel járhat a Kötvények likviditására nézve. A Kötvények Xbond Piacon kívüli eladása valószínűleg alacsonyabb áron lehetséges, ezért a kereskedés felfüggesztése a Kötvények árára is negatív hatással lehet. Nincs garancia arra vonatkozóan, hogy a Kötvény az Xbond multilaterális kereskedési rendszer értékpapírlistájáról nem kerül törlésre. Ugyanakkor a Kibocsátónak nincs olyan információról tudomása, amely ezt eredményezheti, illetve nincs oka azt hinni, hogy ilyen esemény következhet be.

A piaci árfolyam volatilitásának kockázata

A Kötvények piaci árfolyamára- és a piaci árfolyam ingadozására befolyást gyakorolhatnak többek között a makrogazdasági folyamatok, a Kibocsátó aktuális vagy (el)várt működési eredményei, a Kibocsátó versenytársai által elért eredmények és végrehajtott beruházások, a Kibocsátó piacait érintő gazdasági hatások és jogszabályi változások, a befektetési- és pénzügyi elemzők által készített pénzügyi elemzések és előrejelzések, a Kötvények egy nagyobb mennyiségét érintő tervezett tranzakciók és egyéb befolyásoló tényezők, ideértve a Kibocsátóra és a Kötvényre vonatkozó hitelminősítést és a Kötvények kereskedési helyszínét (forgalom, likviditás, termékek köre stb.) is. A kötvénypiacok általános illikviditására tekintettel a keresleti és kínálati oldalon bekövetkező – akár kisebb - változások jelentősen növelhetik a Kötvény árfolyamának volatilitását. Az elmúlt években a globális pénzügyi piacokon jelentős, a befektetők negatív várakozásai által generált ár és mennyiségi ingadozás volt tapasztalható, ennek megismétlődése negatív hatással lehet a Kötvények piaci árfolyamára, függetlenül a Kibocsátó működési eredményétől, pénzügyi kondícióitól vagy hitelminősítésétől.

Likviditás és másodlagos piac hiánya

A vállalati kötvények másodlagos piacán a jelen piaci körülmények között alacsony likviditás jellemző, emiatt lehetséges, hogy a Kötvénytulajdonos a lejárat előtt csak árfolyamvesztéssel tudja a Kötvényét értékesíteni. Nem adható biztosíték a Kötvények likviditását illetően. Sem a Kibocsátó, sem a forgalmazó nem köteles ajánlatot tenni a Kötvények vissza-, illetve megvásárlására. Ez azt jelenti, hogy a befektető a futamidő lejáta előtt esetleg csak árfolyamvesztéssel tudja eladni Kötvényét.

Nem adható garancia arra vonatkozóan, hogy a másodpiaci forgalom – illetve a Kötvényeknek az Xbond Piacra történő regisztrációját követően a Kötvények ezen rendszerben lebonyolított forgalma – megfelelő likviditást biztosít. Ilyen esetben előfordulhat, hogy a befektetőknek csak korlátozott lehetőségük lesz a Kötvények értékesítésére, vagy a megfelelő likviditással rendelkező hasonló értékpapírokhoz vagy a befektetők által elvárt árfolyamhoz képest kedvezőtlenebb feltételek mellett, illetve árfolyamon tudják értékesíteni azokat, vagy egyáltalán nem lesznek értékesíthetők

a Kötvények. A Lejárat Nap előtt történő piaci értékesítés a befektetőnek akár árfolyamvesztést is eredményezhet.

Nem adható garancia arra vonatkozóan sem, hogy a Kötvények likviditása és kereskedése biztosított lesz az OTC-piacon (nem szabályozott piacon), illetve arra, hogy a Kötvények likvid piaca kialakul a jövőben.

Biztosíték és vagyoni biztosítás hiányának kockázata

A Kötvények közvetlen, nem biztosított, nem alárendelt kötelezettséget keletkeztetnek a Kibocsátó számára, amely megkülönböztetés nélküli (ún. *pari passu* besorolású) rangsorolódik a Kibocsátó mindenkor egyéb, közvetlen, nem biztosított és nem alárendelt kötvényből származó kötelezettségeivel.

A Kibocsátó a Kötvényekre tekintettel nem nyújt a Kötvénnytulajdonosok részére semmilyen biztosítékot eszközein és bevételein. A Kötvények biztosítatlan jellegéből adódóan, amennyiben a Kibocsátó megsérti valamely Kötvényből vagy jelen Információs Dokumentumból eredő kötelezettségét a Kötvénnytulajdonosok elveszíthetik a befektetett tőkéjüket vagy veszteséget realizálhatnak a Kötvényeken. A Kötvényekre nem terjed ki az Országos Betétbiztosítási Alap (vagy más hasonló biztosítás, így a Befektető-védelmi Alap) védelme, ezért a Kibocsátónak a Kötvényekkel kapcsolatos esetleges nem teljesítése esetére harmadik személy helytállásában nem lehet bízni.

A Kibocsátó a fennálló illetve jövőben keletkező finanszírozási ügyleteihez biztosítékkul adhatja eszközeit, illetve bevételeit. Ennek értelmében, amennyiben a követelések érvényesítésére kerül sor, először a zálogjoggal és egyéb biztosítéki jogokkal rendelkező hitelezőknek (preferált hitelezők) térül meg a követelésük, ezen hitelezők a biztosítékba adott eszközökből illetve bevételekből előre soroltan térülnek. Ilyen esetben nem zárható ki, hogy a fennmaradó vagyontárgyak és a Kibocsátó fennmaradó tőkéje nem lesz elegendő a Kötvénnytulajdonosok követeléseinek kielégítésére és a Kötvénnytulajdonosok veszteséget realizálnak a Kötvényeiken.

Nemteljesítés kockázata

Előfordulhat, hogy a Kibocsátó nem tudja teljesíteni a Kötvény alapján fennálló kamat-, illetve tőketörlesztési kötelezettségeit. A 4. fejezetben (*Kötvényfeltételek*) meghatározott feltételek megsértése esetén idő előtti visszaváltási esemény következik be és a Kötvénnytulajdonosok Kötvény alapján fennálló követelései az eredeti Lejárat Nap előtt lejárttá válnak a 4. fejezetben (*Kötvényfeltételek*) meghatározottak szerint. Ebben az esetben nincs garancia arra vonatkozóan, hogy a Kibocsátó a Kötvény alapján fennálló követeléseket teljes egészében ki tudja elégíteni.

Inflációs kockázat

Az eszközök, például a Kötvények értéke vagy az azokból származó bevétel az inflációval csökkenhet. Ha az infláció mértéke meghaladja a Kötvényeken elért hozamot, akkor a Kötvények reálhozama negatív lesz.

A befektetés reálhozama az infláció mértékével csökken. Minél magasabb az infláció mértéke, annál alacsonyabb a Kötvény reálhozama. Ha az infláció mértéke eléri vagy meghaladja a hozam névleges értékét, a Kötvény reálhozama nulla vagy akár negatív is lehet.

Számviteli és adózási megfontolások

A Kötvényekre kifizetett kamat vagy a Kötvények értékesítése, illetve törlesztése kapcsán realizált hozam esetén, az azokon elért jövedelem a Magyarország területén hatályos adójogszabályok alapján adózás tárgya lehet. Az adózásra vonatkozó általános szabályok egyes befektetők esetében eltérhetnek az általános szabályoktól. A befektetőknek ajánlott ezért adószakértőjükkel konzultálni a Kötvényekbe történő befektetésről. Az adózásra vonatkozó, a jelen Információs Dokumentum időpontjában hatályos jogszabályok a jövőben kedvezőtlenebbre is változhatnak, ami a befektetők befektetéseinek értékét negatívan érintheti.

3.4 Kockázatkezelési mechanizmusok

A Kibocsátó operatív munkaszervezetével szemben alapvető tulajdonosi elvárás, hogy a vonatkozó jogszabályok és az ezeken alapuló belső szabályok szerint működjön, észszerűen és célszerűen gazdálkodjék, működése közben biztosítsa a társasági vagyon és eszközök védelmét. Ennek fontos eszköze az ellenőrzés, amelynek célja, hogy idejében feltáruljanak a működési zavarok, és elkerülhetők legyenek az olyan jelenségek, amelyek a rendet sértik, a gazdálkodás hatékonyságát rontják vagy a társasági vagyon, és eszközök sérelmét okozzák. A Kibocsátó az egyes kockázatokhoz kapcsolódó minden körülményt figyelemmel követ, folyamatosan elemez és megfelelő belső eljárásokat dolgoz ki azok kezelésére. Ezen belső eljárások betartása és ellenőrzése a Kibocsátó valamennyi dolgozójának közvetlen érdeke és ezért a dolgozók aktív közreműködésére is épül.

A Kibocsátó a pénzügyi kockázatokat külön eljárásokkal kezeli: a kontrolling kockázatok mérése, monitorozása, elemzése, modellezése, jelentések készítése, stb. A Kibocsátó üzleti működésének ellenőrzéséért a kontrolling osztályok felelnek.

A kockázatkezelési jelentéseket illetve szabályzatokat a Kibocsátó fő döntéshozó testületei megtárgyalják, a kockázatkezelési tevékenység ezen testületek tájékoztatásával, jóváhagyásával és támogatásával folyik. A kockázatkezelési javaslatok a stratégia kialakítása során, valamint az egyes döntések során figyelembevételre kerülnek.

4. KÖTVÉNYFELTÉTELEK

Az alábbiakban kerülnek bemutatásra az euróban denominált, névre szóló, biztosítatlan és fix kamatozású kötvények (név: Doktor24 2027 Kötvény; rövidített név: Dr242027; ISIN kód: HU0000361712; a „**Kötvények**”) feltételei (a „**Kötvényfeltételek**”). A Kötvények a **Doktor24 Medicina Zártkörűen Működő Részvénytársaság** (rövidített elnevezés: Doktor24 Medicina Zrt.; székhely: 1134 Budapest, Váci út 37. 1. em.; cégjegyzékszám: Cg.01-10-140606; adószám: 27277210-4-41) mint kibocsátó (a „**Kibocsátó**”) által kerültek kibocsátásra a Tpt. 5. § (1) bekezdés 95. pontja szerinti, nyilvános, de Tájékoztató közzététele alól mentesített forgalomba hozatal útján (a Prospektus Rendelet 1. cikk (4) bekezdés (c) pontja értelmében mentesült a tájékoztató készítési és közzétételi kötelezettség alól) (a „**Kibocsátás**”). A forgalomba hozatal helye Magyarország.

A Kibocsátó a 2001. évi CXX. a tőkepiacról szóló törvény (a „**Tpt.**”) 7. § (2) bekezdésével és a 9. § (1) bekezdésével összhangban a Kötvény feltételeit és adatait tartalmazó, értékpapírnak nem minősülő okiratot (az „**Okirat**”) állított ki és helyezett letétbe a KELER Központi Értéktár Zártkörűen Működő Részvénytársaságnál (székhely: 1074 Budapest, Rákóczi út 70-72.; cégjegyzékszám: Cg.01-10-042346; adószám: 10873151-2-44; „**KELER**”). Az Okirat mindaddig a KELER-nél vagy (amennyiben alkalmazandó) annak jogutódjánál marad letétben, ameddig a Kötvénytulajdonosok a Kötvény alapján fennálló valamennyi követelése kielégítésre nem kerül.

Amennyiben a Kibocsátó a jelen Kötvényfeltételek szerint bármely Kötvényt a Lejárat Napját (ahogy az alább meghatározásra került) megelőzően érvénytelenít, úgy az Okirat törlésre kerül, és a még fennálló Kötvények adatait tartalmazó új okirat (az „**Új Okirat**”) kerül előállításra és a KELER-nél letétbe helyezésre annak érdekében, hogy az érvénytelenítés okán a fennálló Kötvények számának változása nyomon követhető legyen. Jelen Kötvényfeltételek a Kötvények és következésképpen az Okirat vagy az Új Okirat (az esetnek megfelelően) részét képezik.

A Kötvényeket nem lehet bemutatóra szóló formában előállítani.

Jelen fejezet az Információs Dokumentum egyéb fejezeteivel és mellékleteivel együtt értelmezendő.

4.1 **Típus, Előállítási forma, Kamatozás, Jogosultság, Nyilvántartás és Felhatalmazás**

(a) *Típus*

A Kötvények névre szóló hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, amelyek egy teljes sorozatot képeznek, és egy részletben kerültek kibocsátásra a Tpt. 12/B. §, a 285/2001. (XII.26.) a kötvényről szóló kormányrendelet (a „**Kötvényrendelet**”) és a 2013. évi V. a polgári törvénykönyvről szóló törvény (a „**Ptk.**”) rendelkezései alapján.

Az értékpapír-sorozatba tartozó minden egyes Kötvény a Tpt. 5.§ (1) bekezdésének 45. pontja szerint azonos jogokat és kötelezettségeket testesít meg.

A Kötvények átváltás útján vagy az általuk megtestesített jog gyakorlásával nem adnak jogot valamely más értékpapír vagy egyéb pénzügyi eszköz megszerzésére.

(b) *Kötvények előállítási formája*

A Kötvények dematerializált formában kerültek kibocsátásra. A Tpt. 6.§ (5) bekezdése értelmében a Kötvénytulajdonosok nem kérhetik a Kötvények nyomdai úton előállított kötvényekké történő átalakítását.

(c) *Kamatozás típusa*

A Kötvények fix kamatozású kötvények.

(d) *Kötvények törlesztése*

Lejáratkor, egy összegben.

(e) *A hozam számítása*

Fix kamatozású kötvények forgalomba hozatali hozama az a belső megtérülési ráta, amely mellett a fix kamatozású kötvények után járó kamat és tőke diszkontált értéke megegyezik a bruttó, azaz felhalmozott kamatokkal növelt forgalomba hozatali árral.

(f) *Tulajdonjog*

A Ptk. 6:566.§-a (6) bekezdésének és a Tpt. 138.§-a (2) bekezdésének megfelelően, a „Kötvénytulajdonos”-ra vagy „Kötvénytulajdonosok”-ra történő hivatkozáson bármely Kötvény vonatkozásában – az ellenkező bizonyításáig – azt a személyt vagy személyeket kell érteni, aki(k)nek az értékpapírszámláján a Kötvényeket nyilvántartják (a „**Kötvénytulajdonos**”).

Amennyiben jogszabály vagy illetékes bíróság eltérően nem rendelkezik, a Kötvények bármely tulajdonosát, aki a fenti bekezdéssel összhangban szerezte meg a Kötvényeket a Kötvények teljeskörű tulajdonosának kell tekinteni és akként kell kezelni minden tekintetben (függetlenül attól, hogy a Kötvények alapján teljesítendő fizetések esedékesek vagy sem) és a Kötvény tulajdonosának ily módon történő kezeléséért senki sem vonható felelősségre.

(g) *KELER nyilvántartás*

A KELER által vezetett nyilvántartás hiteles nyilvántartásként szolgál azon értékpapírszámlavezetők (az „**Értékpapír-számlavezető**”) azonosítása tekintetében, akiknek a KELER által vezetett értékpapírszámláján Kötvények kerültek jóváírásra, valamint az egyes Értékpapír-számlavezetők által vezetett értékpapírszámlákon jóváírt Kötvények mennyisége vonatkozásában.

(h) *Felhatalmazás*

A Kötvények kibocsátására a Közgyűlés 2022. április 22. napján kelt 3/2022.04.22. számú határozatában foglalt felhatalmazás alapján került sor.

4.2 Névérték, Kibocsátás, Lejárat és Minősítés

(a) *A Kötvények darabszáma és névértéke*

A Kötvények egy teljes sorozatot képeznek és egy részletben kerültek kibocsátásra, amely sorozat 51 darab Kötvényből áll.

Minden egyes Kötvény 100.000 EUR (azaz százezer euró) névértékkel (a „**Névérték**”) került kibocsátásra.

A Kötvények össznévértéke 5.100.000 EUR (azaz ötmillió-egyszázezer euró).

(b) A Kötvények forgalomba hozatalának, kiállításának és keletkeztetésének helye és ideje

A Kötvények forgalomba hozatalának, kiállításának és keletkeztetésének helye minden esetben: Magyarország.

A Kötvények kibocsátására 2022. május 30. napján kerül sor (a „**Kibocsátás Napja**”).

A Kötvények kibocsátására nyilvános, de Tájékoztató közzététele alól mentesített forgalomba hozatal útján, jegyzési eljárás keretében került sor.

(c) Kibocsátási ár

A Kötvények a Kibocsátó által meghatározott – a Névérték 100%-án - kibocsátási áron kerültek forgalomba.

(d) A Kötvények futamideje

A Kötvények futamideje 5 (öt) év, amely a Kibocsátás Napján kezdődött, és amely 2027. május 30. napján ér véget (a „**Lejárat Nap**”).

(e) Rábocsátás

A Kibocsátó a Kötvénytulajdonosok hozzájárulása nélkül bármikor jogosult rábocsátás keretében – a Kötvényekkel megegyező sorozatú, de eltérő sorozatrészletszámú – további kötvényeket kibocsátani. Rábocsátás esetén az új sorozatrészlet feltételei csak a kötvények forgalomba hozatali árát tekintve különbözhetnek a korábbi sorozatrészlet feltételeitől. Rábocsátás után új Okiratot kell készíteni a megváltozott össznévértékről.

4.3 A Kötvények Státusza és Sorrendisége

A Kötvények a Kibocsátó közvetlen, nem biztosított, feltétel nélküli és nem alárendelt kötelezettségeit testesítik meg.

A Kötvények egymással, a Kibocsátó mindenkor fennálló egyéb, közvetlen, nem biztosított és nem alárendelt kötvényből származó kötelezettségeivel legalább azonos, megkülönböztetés nélküli (ún. *pari passu* besorolású) rangsorban állnak, kivéve az esetleges, jogszabályi előírások révén elsőbbséget élvező kötelezettségeket.

4.4 Átruházhatóság

A Kötvények a KELER mindenkori szabályzataival és előírásaival összhangban az átruházó értékpapír-számlájának megterhelésével és a tulajdonszerző értékpapír-számláján történő jóváírásával ruházhatók át.

A jelen Kötvényfeltételben meghatározottakon túl a Kibocsátó nem korlátozza a Kötvények átruházását.

A KELER mindenkor szabályzatai és előírásai a Kötvényeknek az Értékpapír-számlavezetők érintett értékpapír-számlái közötti átutalásra vonatkozóan meghatározhatnak korlátozásokat és olyan időszakokat, amelyek a Kötvénytulajdonosokra alkalmazandók és kötelezőek.

A Kötvények tekintetében kicserélésre, átváltoztatásra vonatkozó- vagy elővásárlási jog nem gyakorolható.

4.5 Kamat

(a) Kamat

Minden egyes Kötvény kamata évi fix 6 % (azaz hat százalék) (a „**Kamat**”), amely évente utólag, a Kamatfizetési Napokon kerül kifizetésre. A Kötvény a Lejárat Napra nem fizet kamatot.

(b) Kamatfizetési Nap

A Következő Munkanap Szabály függvényében, minden egyes Kötvény tekintetében az első kamatfizetési nap 2023. május 30. napja, és minden további kamatfizetési nap a Kötvények futamideje alatt az adott naptári év május 30. napja azzal, hogy az utolsó kamatfizetési nap megegyezik a Lejárat Napjával (2027. május 30.) (a „**Kamatfizetési Nap**”).

(c) Kamatszámítás, a fizetendő kamat összege

Minden egyes Kötvény a Kibocsátás Napjától mint kamatszámítási kezdőnaptól (azt is beleértve) a Névértéke után, évente, a Kamat mértékével számolva kamatozik.

A Kötvényfeltételekben a „**Kamatidőszak**” a Kamatfizetési Naptól (azt is beleértve) vagy – az első Kamatidőszak esetén – a Kibocsátás Napjától (azt is beleértve) a soron következő Kamatfizetési Napig (azt nem beleértve) vagy – az utolsó Kamatidőszak esetén – a Lejárat Napig (azt nem beleértve) terjedő időszakot jelenti. A Kötvények kamatát – a 4.7 Kötvényfeltételben (*Rendkívüli Visszaváltási Események*) meghatározott lejárat előtti visszaváltás kivételével - a Kamatidőszakra kell számítani.

Az egy Kötvény alapján a teljes évre fizetendő kamat kiszámításához a Kötvény Névértékét össze kell szorozni a Kamatlábbal.

Amennyiben a kamatot egy teljes évnél rövidebb időszakra (törtidőszakra) kell kiszámítani, akkor a Kötvény Névértékét először össze kell szorozni a Kamatlábbal, majd az így kapott eredményt össze kell szorozni a legutóbbi Kamatfizetési Nap óta eltelt napok számával és el kell osztani 365-tel, vagy ha az adott Kamatfizetési Időszak tartalmazza február 29. napját, akkor 366-tal.

A fentiek alapján az egyes Kamatfizetési Napokon esedékes fix kamatösszegek:

2023. május 30.: 6.000 EUR / 1 db Kötvény

2024. május 30.: 6.000 EUR / 1 db Kötvény

2025. május 30.: 6.000 EUR / 1 db Kötvény

2026. május 30.: 6.000 EUR / 1 db Kötvény

2027. május 30.: 6.000 EUR / 1 db Kötvény

(d) Kamatozás késedelem esetén

Az egyes Kötvények a Lejárat Naptól, illetve a Rendkívüli Visszaváltási Naptól kezdve nem kamatoznak kivéve, ha a Kötvénytulajdonos megfelelően igazolja, hogy a tőke-, illetve kamatkifizetést a Kibocsátó késlelteti vagy nem teljesíti. Ilyen esetben a kérdéses tőkerész, illetve kamatösszeg kamatai tovább halmozódnak a Ptk. 6:48. § szerinti késedelmi kamat (a „**Késedelmi Kamat**”) mértékével mindaddig, amíg az adott Kötvény után járó összeget a Kibocsátó ki nem fizeti.

(e) *Kerekítési szabály*

A Kötvényekkel kapcsolatban elvégzendő számítások során minden számításból származó százalékos arány, ha szükséges, a százalékpont negyedik tizedes jegyéig kerül kerekítésre (5-től, nem beleértve a 0,00005%-ot, felfelé kerekítve) és minden euróösszeg, amelynek kifizetése esedékessé válik, az euró legközelebbi egységére kerül kerekítésre.

4.6 A Kötvények törlesztése - Visszaváltás, Visszavásárlás

(a) *Lejáratkori visszaváltás*

Feltéve, hogy előzőleg nem került visszaváltásra vagy visszavásárlásra és érvénytelenítésre, minden egyes Kötvény vonatkozásában 100.000 EUR/Kötvény, mint végső visszaváltási összeg (a „**Végső Visszaváltási Összeg**”) esedékes és fizetendő 2027. május 30. napján, amely az utolsó Kamatfizetési Nap és egyben a Lejárat Naptól is.

A fentieket nem érintve a Végső Visszaváltási Összeg megfizetésére a 4.8. Kötvényfeltétel (Kifizetések) rendelkezései alkalmazandók, különösen de nem kizárólagosan a 4.8. (b) Kötvényfeltétel (Munkanap szabály).

(b) *Egyéb visszaváltás*

A lejáratkori visszaváltáson túl a Kötvények visszaváltására a 4.7. Kötvényfeltételben (Rendkívüli Visszaváltási Esemény) meghatározottak szerint kerülhet sor.

(c) *Visszavásárlás*

A Kibocsátó a Kötvénytulajdonossal történő megállapodás alapján, a megállapodásban meghatározott áron vásárolhat Kötvényeket a nyílt piacon vagy egyéb más módon. A Kibocsátó által megvásárolt Kötvények a Kibocsátó választása szerint megtarthatók, ismét eladhatók vagy érvényteleníthetők.

(d) *Érvénytelenítés*

Valamennyi, a Kibocsátó által visszaváltásra kerülő Kötvény érvénytelenítésre (bevonásra, törlésre) kerül a KELER mindenkor hatályos szabályzatainak és eljárásainak megfelelően az ott meghatározott esetekben. Az ily módon érvénytelenített Kötvények nem bocsáthatók ki, illetve nem adhatók el újra.

4.7 Rendkívüli Visszaváltási Esemény

Amennyiben az alábbi események valamelyike bekövetkezik (a **„Rendkívüli Visszaváltási Események”**, és azok bármelyike a **„Rendkívüli Visszaváltási Esemény”**):

- (i) a Kibocsátó bármely Kötvényre vonatkozó esedékes kamatfizetés vagy tőketörlesztés tekintetében több, mint harminc (30) Munkanapon keresztül késedelembe esik (*non-payment*);
- (ii) a fizetéseképtelenségre vonatkozó mindenkori jogszabályok szerint a Kibocsátó csődeljárás, felszámolási eljárás vagy végelszámolási eljárás alá vonása érdekében a Kibocsátó ellen a bíróság jogerősen elrendeli az ilyen eljárás megindítását;
- (iii) a Kibocsátó bármely *más, általa kibocsátott* kötvényre vonatkozó, összesen 100.000.000 Ft vagy annak megfelelő összeget meghaladó tőke- vagy kamatfizetési kötelezettsége tekintetében több, mint harminc (30) Munkanapon keresztül késedelembe esik (*cross default*); és
- (iv) a Kibocsátó megsérti azon 4.3 Kötvényfeltétel (*A Kötvények Státusza és Sorrendisége*) szerinti kötelezettségvállalását, miszerint a Kötvények egymással, illetve (kivéve esetleges, a jogszabályi előírások révén elsőbbséget élvező kötelezettségeket) a Kibocsátó mindenkor fennálló egyéb, nem biztosított, nem alárendelt kötvény kötelezettségeivel legalább azonos, megkülönböztetés nélküli (ún. *„pari passu”* besorolású) rangsorban állnak, és ezt a kötelezettségsegést a Kibocsátó két (2) hónapon belül nem orvosolja;

a Kibocsátó köteles haladéktalanul (de legkésőbb három (3) Munkanapon belül) a 4.17 Kötvényfeltételben (*Értesítések, a Kötvénytulajdonosok tájékoztatásának módja*) foglaltaknak megfelelően tájékoztatni a Kötvénytulajdonosokat és a Fizető Bankot az érintett Rendkívüli Visszaváltási Esemény bekövetkezéséről, valamint a Kötvények visszaváltásának pontos időpontjáról (a **„Rendkívüli Visszaváltási Nap”**), amely nem lehet korábbi, mint az értesítés közzétételének a napja és nem lehet később, mint a közzététel napját követő harmincadik (30.) Munkanap. A felszámolási eljárás kivételével, a Kibocsátó köteles a Kötvények teljes sorozatát visszaváltani a Lejárat Előtti Visszaváltási Összegen, bármilyen büntető kamat nélkül.

Felszámolási eljárás esetén a Kötvénytulajdonosok kielégítésére a csődeljárásról és a felszámolási eljárásról szóló 1991. évi XLIX. törvény szerint kerül sor.

Értelmezés

Jelen Kötvényfeltétel vonatkozásában:

Lejárat Előtti Visszaváltási Összeg jelenti egy Kötvény vonatkozásában annak Névértékét növelve az utolsó Kamatfizetési Nap óta felhalmozott (azaz az utolsó Kamatfizetési Nap, amelyen kamatfizetés történt és a Lejárat Előtti Visszaváltási Összeg megfizetésének napjáig – ezt a napot nem beleértve – terjedő időszakra számított) időarányos kamattal és az esetleges Késedelmi

Kamat összegével. A felhalmozott időarányos kamatok számítására a 4.5 Kötvényfeltétel (c) alpont (*Kamatszámítás, a fizetendő kamat összege*) rendelkezései irányadóak.

4.8 Kifizetések

(a) Fizetés módja

A Kötvényekkel kapcsolatos tőke- és kamatkifizetéseket a Kibocsátó nevében a Fizető Bank banki átutalással teljesíti a Kötvénytulajdonosok felé, a Fizető Banki Szerződés rendelkezéseivel összhangban.

A kifizetésekre mindenkor vonatkoznak a kifizetés helyén érvényes pénzügyi, adó és egyéb jogszabályok, rendelkezések, így különösen a KELER és azon szabályozott piac vagy multilaterális kereskedési rendszer szabályai és előírásai, amelyen a Kötvényeket esetlegesen jegyzik.

A Kötvény tekintetében tőke- és kamatkifizetésre banki átutalással a Fizető Bankon keresztül kerül sor a KELER mindenkor hatályos szabályzataival- és előírásaival-, illetve a Fizető Banki Szerződés rendelkezéseivel összhangban, valamint a vonatkozó adózási jogszabályok figyelembevételével, azon Értékpapír-számlavezetők részére, amelyeknek a KELER-nél vezetett értékpapír-számláján az adott esedékességre vonatkozó – a KELER mindenkor hatályos szabályzatában meghatározott – Fordulónapon (ahogy az alább meghatározásra került) az üzletzárás időpontjában Kötvények jóváírásra kerültek. A KELER jelenleg hatályos szabályzatai és előírásai értelmében, a Fordulónap az érintett Kamatfizetési Napot közvetlenül két (2) Munkanappal megelőző nap (a "**Fordulónap**"). Kifizetést kizárólag azon személy részére kell teljesíteni, aki a Fordulónapon Kötvénytulajdonosnak minősül.

A Kötvények tekintetében a Kötvényfeltételekkel összhangban teljesített kifizetéseket a Kötvénytulajdonosoknak teljesített megfelelő kifizetéseknek kell tekinteni, és a Kibocsátó, valamint a Fizető Bank az így kifizetett összegekkel kapcsolatban mentesül minden kötelezettség alól.

(b) Munkanap szabály

Amennyiben a Kötvény vonatkozásában teljesítendő bármely kifizetés napja nem Munkanap (ahogy az alább meghatározásra került), a Kötvénytulajdonos a következő Munkanapig nem jogosult az érintett kifizetésre, valamint ezen késedelem tekintetében további kamatra vagy egyéb fizetésre. A Kötvények tekintetében teljesítendő bármely és valamennyi fizetés esetén a Következő Munkanap Szabály alkalmazandó, azaz ha valamely kifizetés napja nem Munkanapra esik, az adott fizetési napon fizetendő tőke- és kamat összege az érintett fizetési napot követő első (1.) Munkanapon esedékes és fizetendő („**Következő Munkanap Szabály**"). A Kötvény tulajdonosát az ilyen elhalasztott fizetés miatt többlet kamat vagy egyéb kifizetés nem illeti meg.

Munkanap alatt minden olyan napot kell érteni, amelyen a kereskedelmi bankok (ideértve a Fizető Bankot is) az általános üzletmenet szerint nyitva tartanak Budapesten és amelyen a KELER pénz- és értékpapír átutalásokat hajt végre.

4.9 Tőzsdei regisztráció

A Kibocsátó kötelezettséget vállalt arra, hogy a Kötvények a Budapesti Értéktőzsde által üzemeltetett XBond multilaterális kereskedési rendszeren kerülnek regisztrálásra a Kibocsátás

Napját követő 90 (kilencven) napon belül, és a Kibocsátó a Kötvényeket a Lejárat Napjáig az Xbond multilaterális kereskedési rendszerben forgalomban tartja.

A Kötvények nem kerültek regisztrálásra más szabályozott vagy azzal egyenértékű piacon.

4.10 Biztosítékok

Nem alkalmazandó. A Kötvények a Kibocsátó **biztosítatlan** kötelezettségeit testesítik meg.

4.11 A Kötvények Kibocsátásnak Célja

A Kibocsátó a Kötvényből befolyó összeget a Life Egészségcentrum és a DaVinci Magánklinika akvizíciójához kapcsolódó, meglévő intézményi befektetőitől bevont áthidaló finanszírozás refinanszírozására, a 2022-re tervezett további akvizíciók finanszírozására, valamint általános működőtőke finanszírozásra fordítja.

4.12 Adózás

A Kötvényekkel kapcsolatos valamennyi tőke- és kamatkifizetésre a Kibocsátó részéről vagy képviselőjében az alkalmazandó pénzügyi vagy adó jogszabályokkal összhangban kerül sor. Amennyiben a tőke- vagy kamatkifizetések tekintetében bármely teher vagy adó levonása alkalmazandó, a Kibocsátó, illetve a Fizető Bank teljesíti a visszatartási kötelezettségét, így a Kötvénytulajdonosok a tőke- és kamatkifizetések nettó összegét kapják meg. Sem a Kibocsátót, sem a Forgalmazót sem pedig a Fizető Bankot nem terheli semmilyen többlet fizetési kötelezettség a Kötvénytulajdonosok ezen teher vagy levonás miatti kompenzálás céljára. Az alkalmazandó jogszabályokkal összhangban sem a Kibocsátó, sem a Forgalmazó sem pedig a Fizető Bank nem tartozik felelősséggel a Kötvénytulajdonosokkal szemben a tőke- és kamatkifizetésekkel kapcsolatos semmilyen díjért, költségért, veszteségért vagy kiadásért.

4.13 Fizető Bank

A Kötvények tekintetében a Kibocsátó és a OTP Bank Nyrt. (székhely: 1051 Budapest, Nádor u.16.; cégjegyzékszám: Cg.01-10-041585; adószám: 10537914-4-44) mint Fizető Bank között Fizető Banki Szerződés jön létre. A Fizető Banki Szerződés alapján a Fizető Bank vállalja, hogy a Fizető Banki Szerződésben foglalt tőke- és kamatkifizetési szolgáltatásokat teljesíti.

A Kibocsátó jogosult módosítani vagy megszüntetni a Fizető Bank megbízását és/vagy más fizető bankot megbízni.

A Fizető Bank jogosult az Fizető Banki Szerződést rendes vagy rendkívüli felmondással felmondani.

A Fizető Banki Szerződés alapján eljárva, a Fizető Bank kizárólag a Kibocsátó megbízottjaként jár el és nem vállal semmiféle kötelezettséget, vagy ügynöki, illetve bizományosi szolgáltatást a Kötvénytulajdonosok felé, illetve javára.

4.14 A Kötvénytulajdonos jogai

A Tpt. 12/B. § (1) bekezdése szerint a Kötvényben a Kibocsátó (az adós) arra kötelezi magát, hogy az ott megjelölt tőkeösszegnek az előre meghatározott kamatát vagy egyéb jutalékait, valamint az általa vállalt esetleges egyéb szolgáltatásokat, továbbá a tőkeösszeget a Kötvény mindenkori tulajdonosának a megjelölt időben és módon megfizeti, illetőleg teljesíti.

A Kötvénytulajdonost a Kötvények alapján megilletik a következő jogok az alkalmazandó jogszabályokban meghatározott feltételekkel:

- (a) a Kibocsátótól a Kötvényben meghatározott névérték és annak előre meghatározott kamatát vagy egyéb jutalékait, valamint a Kibocsátó által vállalt esetleges egyéb pénzügyi szolgáltatások kifizetését a Kötvényfeltételekben foglalt feltételek szerint követelni;
- (b) a Kötvény megszerzése előtt, a jelen Információs Dokumentum tartalmát megismerni;
- (c) a Kötvényt annak futamideje alatt (i) a vonatkozó jogszabályokban meghatározott értékpapírszámlán tartani és (ii) amennyiben jogszabály ezt nem zárja ki, azt biztosítékkul adni és elidegeníteni;
- (d) a Tpt.-ben, valamint a Kötvények Xbond multilaterális kereskedési rendszeren való regisztrációját követően az Xbond Általános Üzletszabályzatban és a vonatkozó jogszabályokban meghatározott rendszeres és rendkívüli tájékoztatást megkapni a Kibocsátótól; és
- (e) jogosult gyakorolni a Tpt.-ben és a vonatkozó jogszabályokban meghatározott egyéb jogokat.

4.15 Elévülés

A Kötvényről szóló 285/2001. (XII. 26.) Korm. rendelet értelmében, a Kötvényeken alapuló követelések a Kibocsátóval szemben nem évülnek el, hacsak a magyar jogszabályok eltérően nem rendelkeznek.

4.16 Értesítések, a Kötvénytulajdonosok tájékoztatásának módja

A Kötvények Xbond multilaterális kereskedési rendszerben való regisztrációját követően a Kibocsátó valamennyi tájékoztatást és Kötvénytulajdonosoknak szóló értesítést a Tpt. és a Budapesti Értéktőzsde Zrt. Xbond multilaterális kereskedési rendszer működtetésére vonatkozó mindenkorai szabályzata szerint teljesíti. A Kötvénytulajdonosoktól származó értesítéseket vagy nyilatkozatokat cégszerűen aláírva, írásban, magyar nyelven kell eszközölni és – eltérő rendelkezés hiányában – a Kibocsátó részére, ajánlott postai küldemény vagy személyes kézbesítés útján, a Kibocsátó mindenkorai székhelyére (jelen Információs Dokumentum aláírásának napján: 1134 Budapest, Váci út 37. I. em.) vagy elektronikus úton a Kibocsátó mindenkorai e-mail címére (jelen Információs Dokumentum aláírásának napján: penzugy@doktor24.hu) – küldendő, amely értesítéshez vagy nyilatkozathoz csatolásra került a KELER vagy a vonatkozó Értékpapír-számlavezető által kiállított tulajdonosi igazolás, amely igazolás legalább a Kötvénytulajdonos tulajdonosi jogcímét igazolja (a „**Tulajdonosi Igazolás**”). Nem a jelen bekezdésben foglaltakkal összhangban tett értesítésekkel kapcsolatban a Kibocsátót felelősség nem terheli.

4.17 Irányadó jog és Illetékesség

(a) *Irányadó jog*

A Kötvényekre, azok érvényességére és a Kötvényfeltételek értelmezésére, a magyar jog (beleértve a Prospektus Rendeletet és egyéb, az Európai Unió intézményei és szervei által alkotott, Magyarországon közvetlenül alkalmazandó jogi aktust) az irányadó.

(b) *Illetékesség*

A Kötvényekkel és/vagy azok forgalomba hozatalával kapcsolatban vagy azokkal összefüggésben felmerült bármely jogvita eldöntése során a hatáskörrel és illetékességgel rendelkező magyar rendes bíróság jár el.

5. A KIBOCSÁTÓ BEMUTATÁSA

5.1 Céginformációk

A Kibocsátó, a Csoport anyavállalataként, leányvállalataival együtt Magyarország egyik vezető magánegészségügyi szolgáltatója. Ügyfelei részére elsősorban magán járó- és fekvőbeteg ellátást, foglalkozásegészségügyi ellátást, valamint bizonyos orvosszakmai területeken közfinanszírozott egészségügyi ellátást nyújt. A Kibocsátó ügyfelei magánszemélyek, biztosítótársaságok valamint a foglalkozás egyézségügyi szegmensben gazdasági társaságok és közintézmények.

Cégnév:	Doktor24 Medicina Zártkörűen Működő Részvénytársaság
Rövidített név:	Doktor24 Medicina Zrt.
Cégjegyzékszám:	Cg.01-10-140606
Adószám:	27277210-4-41
Székhely:	1134 Budapest, Váci út 37. 1. em.
E-mail:	info@doktor24.hu
Telefonszám:	+36 1 44 33 200
Cégbejegyzés helye és időpontja:	Budapest, 2019. december 10.
Fő tevékenysége:	8690 '08 Egyéb humán-egészségügyi ellátás
Tevékenységeinek időtartama:	határozatlan
Jogi forma:	zártkörűen működő részvénytársaság
Működésére irányadó jog:	magyar
Jegyzett tőke:	221.066.000 HUF (azaz kétszázhuszonegymillió-hatvanhatezer forint)
Hatályos létesítő okirat kelte:	2022. február 1.

Auditor:	BDO Magyarország Könyvvizsgáló Korlátolt Felelősségű Társaság (Baumgartner Ferenc)
Vezető tisztségviselők:	Dr. Kóka János Roland Bogdan Georgian Chirita Lancz Róbert György Sarlós Balázs William Rehder Watson

5.2 A Kibocsátó története

A Kibocsátó jogelődje, a WorCare Kft., 2005-ben alakult foglalkozás-egészségügyi szolgáltatások nyújtására. Az ezt követő évek során az organikus növekedés mellett a Kibocsátó két akvizíciót is végrehajtott; 2015-ben az Oxivit Kft-t, majd 2016-ban a Medicina cégcsoportot vásárolta meg. A két megvásárolt társaság integrálásával a WorCare Kft. 2017-re a magyarországi foglalkozás-egészségügyi piac egyik meghatározó szereplőjévé vált.

A foglalkozás-egészségügyi üzletág növekedésével párhuzamosan a Kibocsátó fokozatosan elkezdte kiépíteni járóbeteg ellátó üzletágát, majd 2017 végén új, modern járóbeteg-szakrendelőt nyitott a budapesti Cityzen Business Centerben. A vezetőség új orvoscsapatok toborzásába kezdett és 2018 májusában a vállalkozást Doktor24 Medicina névre nevezték át.

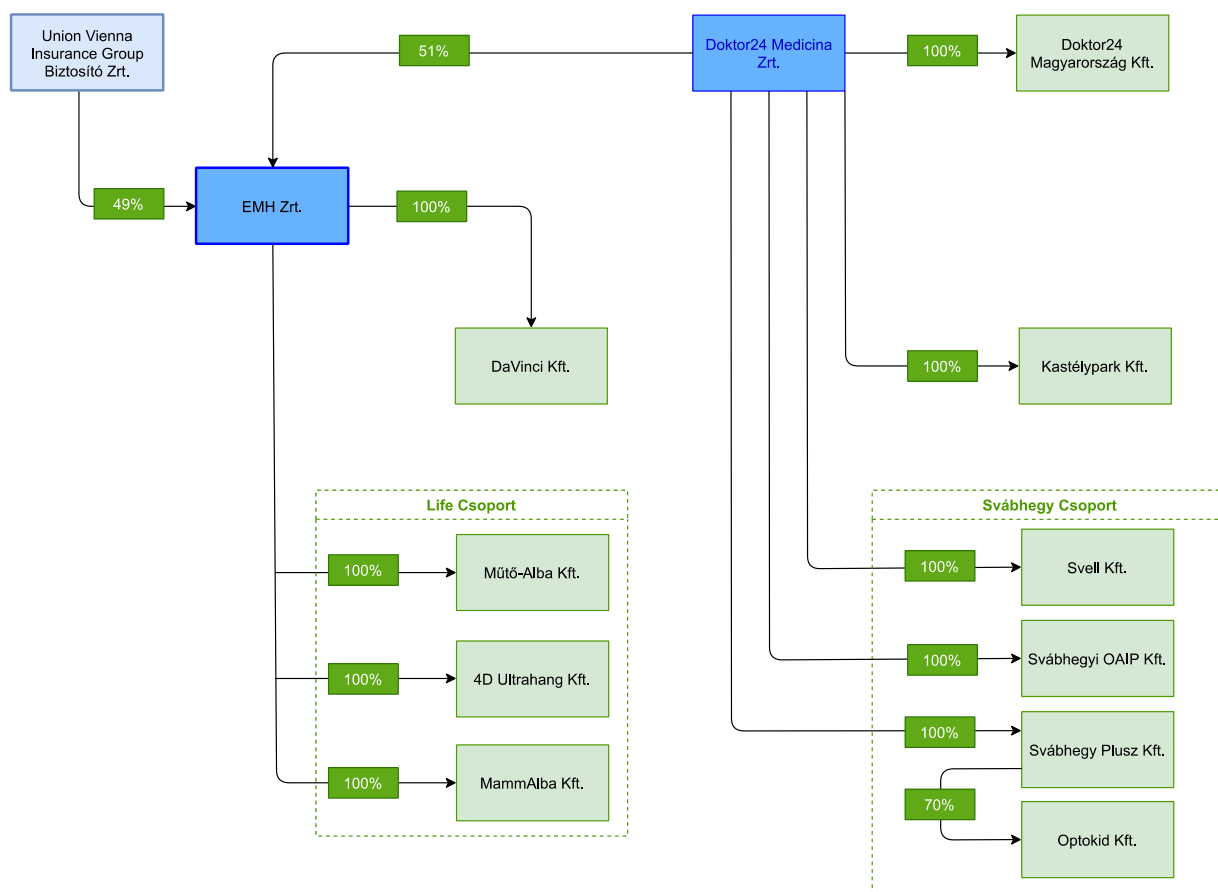
Felismerve a piaci konszolidáció lehetőségében rejlő stratégiai előnyöket, 2020 elején a Kibocsátó jelentős mértékű külső finanszírozás bevonása mellett döntött: a két nemzetközi magántőkealap, a V4C Poland Plus Fund (V4C) és az Ananda Impact Ventures (Ananda) által végrehajtott jelentős mértékű tőkeemelés, kiegészítve újonnan felvett bankhitelekkel közel 10 millió Euró finanszírozást biztosított a Csoport részére. Ez a finanszírozás tette lehetővé 2020 első felében a tatabányai székhelyű, ortopédiai járó- és fekvőbetegellátásra szakosodott Kastélypark Klinika Kft. („**Kastélypark**”), valamint a vezető hazai magán gyermekgyógyászati intézet, a Svábhegyi Gyermekgyógyintézet („**Svábhegyi**”) megvásárlását. Ezen társaságok felvásárlásával a Kibocsátó jelentősen bővítette járóbeteg-üzletágát és belépett a fekvőbetegellátás területére. Az akvizíciókkal párhuzamosan a finanszírozás lehetőséget biztosított a budapesti BudapestOne ingatlan komplexumban található Doktor24 MultiKlinika beruházás lezárására, amely 2021-ben nyitotta meg kapuit.

2021-ben a Kibocsátó vegyesvállalatot alapított az Union-al (a továbbiakban: „**Union JV**”), abból a célból, hogy stratégiájának megfelelően Budapesten kívüli akvizíciókkal és fejlesztési beruházásokkal gyorsítsa fel országos szolgáltatói hálózatának kiépítését. Ezen stratégia végrehajtásának első lépéseként 2021. szeptemberében az Union JV megszerezte Székesfehérvár egyik vezető magánegészségügyi szolgáltatója, a Life Egészségcentrum („**Life**”) 100%-át, majd 2022. februárjában a legnagyobb árbevételű független vidéki magánegészségügyi központ, a pécsi DaVinci Magánklinika Kft. („**DaVinci**”) 100%-át.

A 2020 és 2021 évek során megvásárolt társaságoknak a Csoportba történő integrálása, valamint a jövőben tervezett jelentős mértékű további akvizíciós és integrációs tevékenység megalapozása érdekében a Kibocsátó az elmúlt években jelentős szervezetfejlesztést is végrehajtott. Erre alapozva a Kibocsátó mára megteremtette dinamikus fejlődésének szervezeti alapjait, belső rendszereit, valamint kitűzött stratégia céljai hatékony végrehajtásához szükséges szakmai kompetenciáit.

5.3 A Csoport bemutatása

A Kibocsátó része a Csoportnak, amelynek operatív anyavállalata, leányvállalataival együtt alkotják a Doktor24 Csoportot. A Kibocsátó Információs Dokumentum keltének napján tulajdonolt leányvállalatait („**Leányvállalatok**” és azok bármelyike „**Leányvállalat**”) az alábbi ábra mutatja.



Jelentős leányvállalatok rövid bemutatása

(a) Doktor24 Magyarország Kft.

A Doktor24 Magyarország a Csoport eszközközkezelő társasága, amely a Csoport tevékenysége ellátásához szükséges ingatlan és tárgyi eszköz infrastruktúra jelentős részének tulajdonosa és/vagy bérelője. Fő tevékenysége ezen infrastruktúra fejlesztése és kezelése, amelyet a Kibocsátóval és leányvállalataival kötött bérleti jogviszony keretében hasznosít.

Cégnév:	Doktor24 Magyarország Korlátolt Felelősségű Társaság
Rövidített név:	Doktor24 Magyarország Kft.
Cégjegyzékszám:	11-09-024753
Adószám:	24158183-2-11
Székhely:	2900 Komárom, Bánki Donát utca 3.
Cégbejegyzés helye és időpontja:	Tatabányai Törvényszék, 2012. október 29.,
Fő tevékenysége:	6820'08 Saját tulajdonú, bérelt ingatlan bérbeadása, üzemeltetése
Jogi forma:	Korlátolt Felelősségű Társaság
Működésére irányadó jog:	magyar jog szerint

Jegyzett tőke:	3 010 000 Forint
Hatályos létesítő okirat kelte:	2021. november 3.

(b) Kastélypark Klinika Kft.

A tatai székhelyű Kastélypark Klinika Kft. közfinanszírozott és magán fekvőbetegellátást végez ortopédiai szakterületen.

Cégnév:	Kastélypark Klinika Egészségügyi Szolgáltató Korlátolt Felelősségű Társaság
Rövidített név:	Kastélypark Klinika Kft.
Cégjegyzékszám:	01-09-711923
Adószám:	12957404-4-41
Székhely:	1134 Budapest, Váci út 37. I. emelet
Cégbejegyzés helye és időpontja:	Fővárosi Törvényszék, 2003. február 26.
Fő tevékenysége:	8610'08 Fekvőbeteg-ellátás
Jogi forma:	Korlátolt Felelősségű Társaság
Működésére irányadó jog:	magyar jog szerint
Jegyzett tőke:	3 000 000 Ft
Hatályos létesítő okirat kelte:	2021. szeptember 20.

(c) Első Magánegészségügyi Hálózat Zrt.

Az EMH Zrt. (Union JV) 2021-ben jött létre a Kibocsátó és az Union közös vállalkozásaként. A társaság lényegében a Csoport tulajdonában lévő vidéki leányvállalatokat tulajdonló holding vállalat.

Cégnév:	Első Magánegészségügyi Hálózat Zárt Részvénytársaság
Rövidített név:	Első Magánegészségügyi Hálózat Zrt.
Cégjegyzékszám:	01-10-141411
Adószám:	29306628-4-41
Székhely:	1134 Budapest, Váci út 37. I. emelet
Cégbejegyzés helye és időpontja:	Fővárosi Törvényszék, 2021. június 18.
Fő tevékenysége:	6420'08 Vagyongkezelés (holding)

Jogi forma:	Zárt Részvénytársaság
Működésére irányadó jog:	magyar jog szerint
Jegyzett tőke:	350 002 000 Forint
Hatályos létesítő okirat kelte:	2021. június 17.

(d) Svábhegy Plusz Kft.

A társaság a Svábhegyi csoport tagjaként magán gyermek járóbeteg ellátást nyújt.

Cégnév:	Svábhegy Plusz Gyermek – Egészségügyi Központ Korlátolt Felelősségű Társaság
Rövidített név:	Svábhegy Plusz Kft.
Cégjegyzékszám:	01-09-929931
Adószám:	11681456-4-41
Székhely:	1037 Budapest, Bokor utca 17-21. II. emelet 36-37
Cégbejegyzés helye és időpontja:	Fővárosi Törvényszék, 2009. december 04.
Fő tevékenysége:	8622'08 Szakorvosi járóbeteg - ellátás
Jogi forma:	Korlátolt Felelősségű Társaság
Működésére irányadó jog:	magyar jog szerint
Jegyzett tőke:	3 000 000 Forint
Hatályos létesítő okirat kelte:	2021. január 12.

(e) Svábhegyi OAIP Kft.

A társaság a Svábhegyi csoport tagjaként közfinanszírozott gyermek járóbeteg ellátást nyújt.

Cégnév:	Svábhegyi Országos Allergológiai, Immunológiai és Pulmonológiai Egészségügyi Szolgáltató Nonprofit Közhasznú Korlátolt Felelősségű Társaság
Rövidített név:	Svábhegyi Országos Allergiológiai, Immunológiai és Pulmonológiai Nonprofit Közhasznú Kft.
Cégjegyzékszám:	01-09-884141
Adószám:	14002256-4-41

Székhely:	1037 Budapest, Bokor utca 17-21. II. emelet 33.
Cégbejegyzés helye és időpontja:	Fővárosi Törvényszék, 2007. október 11.
Fő tevékenysége:	8622'08 Szakorvosi járóbeteg ellátás
Jogi forma:	Korlátolt Felelősségű Társaság
Működésére irányadó jog:	magyar jog szerint
Jegyzett tőke:	3 100 000 Forint
Hatályos létesítő okirat kelte:	2021. június 15.

(f) Optokid Kft.

A társaság a Svábhegy csoport tagjaként gyermek szemészeti ellátást nyújt.

Cégnév:	Optokid Gyermekszemészeti és Binokuláris Látáscentrum Korlátolt Felelősségű Társaság
Rövidített név:	OptoKid Kft.
Cégjegyzékszám:	01-09-208963
Adószám:	24250704-4-41
Székhely:	1037 Budapest, Bokor utca 15-21. II. emelet
Cégbejegyzés helye és időpontja:	Fővárosi Törvényszék, 2013. február 08.
Fő tevékenysége:	8622'08 Szakorvosi járóbeteg-ellátás
Jogi forma:	Korlátolt Felelősségű Társaság
Működésére irányadó jog:	magyar jog szerint
Jegyzett tőke:	3 000 000 Forint
Hatályos létesítő okirat kelte:	2021. szeptember 14.

(g) MammAlba Kft.

A székesfehérvári Life Egészségcentrum-ot üzemeltető cégek egyike.

Cégnév:	MammAlba Egészségügyi Szolgáltató és Kereskedelmi Korlátolt Felelősségű Társaság
Rövidített név:	MammAlba Kft.
Cégjegyzékszám:	07-09-007704
Adószám:	12597220-4-07

Székhely:	8000 Székesfehérvár, Huszár utca 2. fszt 1.
Cégbejegyzés helye és időpontja:	Székesfehérvári Törvényszék, 2001. február 12.
Fő tevékenysége:	8622'08 Járóbeteg ellátás
Jogi forma:	Korlátolt Felelősségű Társaság
Működésére irányadó jog:	magyar jog szerint
Jegyzett tőke:	3 000 000 Forint
Hatályos létesítő okirat kelte:	2022. január 11.

(h) Műtő-alba Kft.

A székesfehérvári Life Egészségcentrum-ot üzemeltető cégek egyike.

Cégnév:	Műtő-Alba Egészségügyi Szolgáltató és Kereskedelmi Korlátolt Felelősségű Társaság
Rövidített név:	Műtő – Alba Kft.
Cégjegyzékszám:	07-09-010655
Adószám:	13354464-4-07
Székhely:	8000 Székesfehérvár, Huszár utca 2/11.
Cégbejegyzés helye és időpontja:	Székesfehérvári Törvényszék, 2004. szeptember 22.
Fő tevékenysége:	8690'08 Egyéb humán-egészségügyi ellátás
Jogi forma:	Korlátolt Felelősségű Társaság
Működésére irányadó jog:	magyar jog szerint
Jegyzett tőke:	5 000 000 Forint
Hatályos létesítő okirat kelte:	2021. december 6.

(i) 4D Ultrahang Kft.

A székesfehérvári Life Egészségcentrum-ot üzemeltető cégek egyike.

Cégnév:	4 D Ultrahang Egészségügyi Szolgáltató és Kereskedelmi Korlátolt Felelősségű Társaság
Rövidített név:	4 D Ultrahang Kft.
Cégjegyzékszám:	07-09-008669
Adószám:	12847628-4-07
Székhely:	8000 Székesfehérvár, Huszár utca 2. fszt. 1.

Cégbejegyzés helye és időpontja:	Székesfehérvári Törvényszék, 2002. július 08.,
Fő tevékenysége:	8621'08 Általános járóbeteg-ellátás
Jogi forma:	Korlátolt Felelősségű Társaság
Működésére irányadó jog:	magyar jog szerint
Jegyzett tőke:	3 000 000 Ft
Hatályos létesítő okirat kelte:	2022. január 11.

(j) Da Vinci Kft.

A 2022 februárjában megvásárolt, pécsi székhelyű DaVinci Magánklinika az ország legnagyobb árbevételű Budapesten kívüli független magánegészségügyi szolgáltatója. A jelentős infrastruktúrával rendelkező társaság járó- és fekvőbetegellátást nyújt magánügyfelei számára.

Cégnév:	DA VINCI Egészségügyi Szolgáltató Korlátolt Felelősségű Társaság
Rövidített név:	DA VINCI Kft.
Cégjegyzékszám:	02-09-069192
Adószám:	13205951-4-02
Székhely:	7635 Pécs, Málics Ottó utca 1.
Cégbejegyzés helye és időpontja:	Pécsi Törvényszék, 2004. február 23.,
Fő tevékenysége:	8622'08 Szakorvosi járóbeteg ellátás
Jogi forma:	Korlátolt Felelősségű Társaság
Működésére irányadó jog:	magyar jog szerint
Jegyzett tőke:	41 000 000 Forint
Hatályos létesítő okirat kelte:	2022. május 24.

5.4 A Kibocsátó szervezeti bemutatása

6.4.1 Szervezeti ábra

A Kibocsátó szervezeti felépítését a 2. számú melléklet (*Szervezeti Ábra*) tartalmazza.

6.4.2 Döntéshozó szerv

A Kibocsátó Közgyűlése a Kibocsátó legfőbb szerve, amely a jogszabályok és az Alapszabály által meghatározott hatáskörrel rendelkezik.

A Közgyűlés hatáskörébe tartozik minden az Alapszabály 2. számú mellékletében felsorolt kérdésekben- és minden olyan kérdésben történő döntéshozatal, amely a jogszabályok szerint a Közgyűlés kizárólagos hatáskörébe tartozik.

Rendes és rendkívüli Közgyűlés az Igazgatóság (egyszerű szótöbbséggel hozott) határozatával hívható össze.

A Közgyűlés akkor határozatképes, ha azon a részvények többsége szabályszerűen képviselve van, feltéve, hogy a Társbefektetők mindegyike az ilyen Közgyűlésen szabályszerűen képviselve van.

A részvényes kizárólag akkor vehet részt és szavazhat a Közgyűlésen, ha legkésőbb a Közgyűlés megkezdéséig a részvénykönyvbe bejegyzésre került. Minden részvényes jogosult a Közgyűlésen személyesen vagy képviselő útján részt venni. A részvényesek jogosultak felvilágosítást kérni, valamint észrevételt és indítványt tenni a Közgyűlésen, továbbá szavazati jogot biztosító részvény birtokában szavazni.

A Közgyűlés a meghívóban közölt napirenden nem szereplő ügyekben csak akkor hozhat határozatot, ha a Közgyűlésen valamennyi részvényes jelen van és egyhangúan elfogadja az új napirendi pont napirendre történő felvételét.

A Közgyűlésre vonatkozó feladat- és hatásköröket, illetve egyéb szabályokat az Alapszabály és az alkalmazandó jogszabályok állapítják meg.

6.4.3 Igazgatóság

A Kibocsátó igazgatósága (az „**Igazgatóság**”) öt tagból áll (az „**Igazgatók**”). Amennyiben bármely Igazgató megbízatása megszűnik vagy megszűnt, addig az időpontig, amíg helyette egy új Igazgató az Alapszabály rendelkezéseivel összhangban kinevezésre nem kerül, az Igazgatóság hat mínusz annyi tagból áll, ahány Igazgatónak megszűnt a megbízatása, azzal, hogy az Igazgatóság létszáma nem lehet kevesebb három főnél.

A Kibocsátó és a Csoport irányítását az Igazgatóság látja el az Alapszabályban foglaltaknak megfelelően.

A részvényesek által kijelölt Igazgatók a megbízatásuk formális elfogadásával válnak Igazgatókká. Kinevezésükhöz a Közgyűlés jóváhagyása nem szükséges. Az Igazgatóság elnöke egyben a Közgyűlés elnöki tisztségét is betölti.

Az Igazgatóság tagjai egy szavazattal rendelkeznek az Igazgatóság minden határozata vonatkozásában.

Az Igazgatók a munkakör ellátásához szükséges releváns végzettséggel és szakmai tapasztalattal rendelkeznek.

Az Igazgatók ellen az elmúlt 3 évben semmilyen, a szakmai tevékenységével kapcsolatos eljárás nem folyt.

Az Igazgatókra vonatkozó feladat- és hatásköröket, illetve egyéb szabályokat az Alapszabály és az alkalmazandó jogszabályok állapítják meg.

Az Igazgatóság tagjainak szakmai életútja

Dr. Kóka János	Igazgatóság Elnöke
Megbízatus időtartama	határozatlan
Szakmai életút	Kóka János a Doktor24 társalapítója és jelenlegi igazgatósági elnöke. Dr. Kóka János informatikai vállalkozó, vezérigazgató, üzletember és pénzügyi befektető. Magyarország gazdasági és közlekedési minisztere volt 2004 és 2008 között. 2011 óta a Cellum Global Zrt. vezérigazgatója és a Cellum Bulgaria igazgatóságának elnöke. 2004-ben megvásárolták az Euroweb Internet Service Provider Inc. elnökévé. A Magyar Informatikai Vállalkozások Szövetségének elnöke volt 2003 márciusától 2004 októberéig.

Lancz Róbert György	Igazgatósági tag
Megbízatus időtartama	határozatlan
Szakmai életút	Lancz Róbert a WorCare és a Doktor24 Csoport fő egyéni részvényese és alapítója. A diploma megszerzését követően Lancz Róbert különböző informatikai és kommunikációs cégeknél dolgozott értékesítési vezetőként (GTS Datatnet, Elender/PSINet). 2004-ben csatlakozott a MediaCom orvosi szoftverfejlesztő céghez, amely 2006-ban indult a Doktor24-gyel. Lancz Róbert szakmai tapasztalata kiterjed az értékesítés és kommunikáció, az orvosi szoftverfejlesztés, az M&A és az integrációs folyamatok területére. Róbert több mint 10 éves értékesítési menedzsment tapasztalattal rendelkezik különböző iparágakban, többek között a TMT, az orvosi informatika és az orvosi szolgáltatások területén, amelyek elengedhetetlenek voltak a vállalat sikeres irányításában.

Sarlós Balázs	Igazgatósági tag
Megbízatus időtartama	határozatlan
Szakmai életút	Sarlós Balázs vállalati pénzügyi, finanszírozási és befektetési szakember, a bostoni MIT Sloan-on szerzett MBA diplomát. Több, mint 20 éves széleskörű, nemzetközi tapasztalattal rendelkezik befektetési banki és magántőke befektetési területen. A Kibocsátóhoz 2019-ben csatlakozott, a Doktor24 Csoport akvizíciós és stratégiai finanszírozásáért felel. Ezt megelőzően az UniCredit Bank Magyarország tőkepiaci tanácsadási üzletágának ügyvezetőjeként számos hazai és nemzetközi M&A, részvény- és kötvénykibocsátási tranzakció megszervezését és lebonyolítását végezte. Korábban befektetési szakemberként szerzett tapasztalatot többek között a londoni székhelyű Collier Capital-nél és a Wallis Csoportnál.

William H Rehder	Igazgatósági tag
Megbízatus időtartama	határozatlan
Szakmai életút	William 1992 óta fektet be Kelet-Európában. Az EBRD-hez a magyarországi, majd a távközlési csoport tagjaként csatlakozott, amikor a regionális terjeszkedés megkezdődött. Ezután a Baring Private Equity Partners (BPEP) partnereként a 86 millió eurós Baring Central European Fund (BCEF) bevonásával és befektetésével foglalkozott. 2004-ben partnereivel együtt megvásárolták a közép-európai üzletágot a BPEP-től, amelyet később Baring Cornelius Private Equity-re neveztek át. Az üzletágot 2005-ben eladták az SGAM-nek, amikor is átvették a kelet európai befektetési folyamat és a 156 millió eurós alap közvetlen felelősségét. Miután az SGAM Amundivá alakult, ő vezette a kelet európai közvetlen befektetési üzletág kiválását, és ezzel létrehozta a V4C-t. William tagja a V4C befektetési bizottságának, és a befektetési döntésekért, valamint a portfólió felügyeletéért felelős. William aktívan részt vesz a befektetések céltársaságainak igazgatótanácsában Lengyelországban, Romániában, Magyarországon és Bulgáriában. 2012 és 2018 között William tagja volt az Invest Europe Középpiaci Tanácsának és a Szakmai Szabványok Bizottságának, 2014 és 2016 között pedig e bizottság elnökeként tevékenykedett.

Bogdan Chirita	Igazgatósági tag
Megbízatus időtartama	határozatlan
Szakmai életút	Bogdan a V4C-hez hétéves tapasztalattal érkezett, amelyet vezető nemzetközi szakmai szolgáltató cégeknél szerzett, mind könyvvizsgálóként, mind tranzakciós szolgáltatások terén. A V4C-hez 2012 áprilisában csatlakozott. Az egyetem után Bogdan a Deloitte bukaresti könyvvizsgálóirodájához csatlakozott, és gyorsan fejlődött a vezető multinacionális vállalatok romániai leányvállalatainak könyvvizsgálatát végző csapatokban. 2007-ben az Ernst & Younghoz került, ahol a tranzakciós tanácsadási részleg vezető tanácsadója lett. Menedzserként a tranzakciókkal kapcsolatos ügyek és iparágak széles spektrumát ismerte meg Romániában. A szakterületen belül egyre inkább az üzleti tervek kidolgozása és felülvizsgálata, az értébecslés és végül az M&A felé fordította a figyelmét. A V4C-nél Bogdan részt vesz az üzleti megállapodások létrehozásában, végrehajtásában, valamint a portfólió nyomon követésében és fejlesztésében.

6.4.4 Felügyelőbizottság

A Kibocsátónál nem működik felügyelőbizottság.

6.4.5 Egyéb szervezeti egységek

A Kibocsátónál nem működik egyéb szervezeti egység.

6.4.6 Tulajdonosok

A Kibocsátó tulajdonosa (tagja) a jelen Információs Dokumentum aláírásának napján:

Tag	Alaptőke	Tulajdoni hányad	Szavazatszám
Medworcare Zrt.	142.534.000,-Ft (egyszáz negyvenkettőmillió ötszázharmincnégyezer forint)	64,48%	142.514 szavazat
V4C Poland Plus Fund	56.159.151,- Ft (ötvenhatmillió százötvenkilencezer egyszázötvenegy forint)	25,40%	56.152 szavazat
Anada Impact Fund	22.372.849,- Ft (huszonkettőmillió háromszázhetvenkettőezer nyolcszáznegyvenkilenc forint)	10,12%	22.370 szavazat

A Kibocsátó alaptőkéje törzsrészcsevényekből, valamint elsőbbségi részvényekből áll. A szavazattal rendelkező törzs és elsőbbségi részvények mindegyike birtokosának egy szavazatot biztosít.

A Kibocsátó tényleges tulajdonosai:

- V4C General Partner S.a.r.l. (alapkezelő, képviselői: William Rehder Watson, Piotr Misztal, Jacek Pogonowski, Pravesch Ramsamy, Derek Russell)
- Ananda Impact Ventures III GmbH & Co KG (alapkezelő, képviselői: Johannes Weber, Florian Erber)
- Lancz Róbert György
- Dr. Kóka János Roland
- Dr. Skorán Ottó
- Dr. Deák Csaba
- Dr. Berkes István
- Sarlós Balázs

A tulajdonosok elsőbbségi részvények alapján fennálló eltérő szavazati jogai:

- Medworcare Zrt: 3 db C sorozatú elsőbbségi részvény, amely a Kibocsátó Igazgatósági tagjának kijelölésére és visszahívására jogosít;
- V4C Poland Plus Fund: 2 db C sorozatú elsőbbségi részvény, amely a Kibocsátó Igazgatósági tagjának kijelölésére és visszahívására jogosít;
- V4C Poland Plus Fund: 1 db D sorozatú elsőbbségi részvény, amely a Kibocsátó bizonyos, az Alapszabályban meghatározott ügyeket érintő közgyűlési határozatával szembeni vétőjogot biztosít;

- Ananda Impact Fund: 1 db C sorozatú elsőbbségi részvény, amely a Kibocsátó Igazgatósági tagjának kijelölésére és visszahívására jogosít; és
- Ananda Impact Fund: 1 db E sorozatú elsőbbségi részvény, amely a Kibocsátó bizonyos, az Alapszabályban meghatározott ügyeket érintő közgyűlési határozatával szembeni vétőjogot biztosít.

A jelen 6.4.6 pontban (*Tulajdonosok*) meghatározottakon túl a Kibocsátó 5%-nál nagyobb tulajdoni részesedéssel bíró részvényesei nem rendelkeznek a tulajdoni arányuktól eltérő szavazati joggal.

6.4.7 Kulcsfontosságú munkatársak

A kulcsfontosságú munkatársak az Igazgatók és az Információs Dokumentum jelen pontjában meghatározott személyek.

Név	Pozíció
Dr. Romány Anna	Operatív Igazgató
Tóth-Zsiga Péter	Pénzügyi Igazgató
Dr. Skorán Ottó	Üzletfejlesztési és Innovációs Igazgató
Dr. Deák Csaba	Regionális Vezető
Kovács Antal	Hálózati Igazgató

A kulcsfontosságú munkatársak rövid bemutatását az alábbi táblázat tartalmazza.

Dr. Romány Anna	Operatív Igazgató
Szakmai életút	2021 elején csatlakozott a Doktor24-hez, és azóta sikeresen felépített egy olyan professzionális operatív hátteret, amelyre minden beteg számíthat. Romány Anna egy eredményorientált vezető, aki több mint 15 éves tapasztalattal rendelkezik a gyógyszeriparban, és globális blue-chip vállalatoknál (Bristol-Myers, Janssen, Novartis). Bizonyítottan jó eredményeket ért el a rendkívül versenyképes és gyorsan változó közép- és kelet európai környezetben. Ismert az agilis csapatok felépítéséről és motiválásáról, amelyek folyamatosan felülmúlják az elvárásokat. Szakterülete egészségügyi iparágak fejlődése, emellett nyitott az innovatív gyógyszerekhez és technológiákhoz való széles körű hozzáférés felgyorsítására. Fontos számára a folyamatok és szervezeti fejlesztések ösztönzése, valamint partnerségek kiépítése a legfontosabb üzleti és egészségügyi érdekelt felekkel a fenntartható siker elérése érdekében.

Tóth-Zsiga Péter	Pénzügyi Igazgató
Szakmai életút	Tóth-Zsiga Péter 20 évet meghaladó hazai és nemzetközi piacokon szerzett tanácsadói, pénzügyi és vezetői tapasztalattal rendelkező szakember. Diplomáját a Budapesti Közgazdaságtudományi Egyetemen szerezte pénzügy szakon és később Executive MBA végzettséget is szerzett ugyanitt. Stratégiai tanácsadóként a The Boston Consulting Groupnál részt vett különböző iparágakban vállalati értékmaximalizálást célzó stratégiák kidolgozásában, társaságok átvilágításában Magyarországon és a kelet-közép európai régióban. Pénzügyi vezetőként dolgozott Magyarországon, Romániában, Lengyelországban illetve Kelet-Közép Európáért felelős pénzügyi vezetői pozíciót is töltött be a British Telecom Global Services-nél. A kibocsátóhoz 2021 szeptemberében csatlakozott az operatív területen mint kiemelt projekt menedzser, a Pénzügyi Igazgatói pozíciót 2022. május végétől tölti be.

Dr. Skorán Ottó	Üzletfejlesztési és Innovációs Igazgató
Szakmai életút	Ottó 1993-ban szerezte meg orvosi diplomáját a Semmelweis Orvostudományi Egyetemen. 1997 és 2007 között a Goodwill Research Ltd.-nél, majd 2007 és 2009 között a Pierrel Csoport Magyar Irodájánál volt vezérigazgató. 2009 óta tanácsadó a klinikai kutatásban, valamint medtech startup cégek és egészségügyi intézmények átszervezésében. 2010 óta vezérigazgató a Svábhegyi Országos Gyermekallergológiai és Pulmonológiai Intézetnél és 2014 óta a MedInnovest Ltd.-nél is. A Svábhegyi Gyermekgyógyintézetet 2020-ban felvásárolta a Doktor24 csoport, melynek következtében Dr. Skorán Ottó tulajdonos és a Doktor24 Stratégiai és innovációs vezető igazgatója.

Dr. Deák Csaba	Regionális Vezető
Szakmai életút	Dr. Deák Csaba 1984-ben végzett a Semmelweis Egyetem Általános Orvostudományi Karán. Fehérváron a Szent György Kórházban praktizált 2001-ig, ahol szülész-nőgyógyász és gyermek-nőgyógyász adjunktus volt. Fő szakterületei közé tartozik a humán reprodukció. Tagja az ISUOG-nak, a Magyar Endoszkópos Társaságnak és a Magyar Ultrahang Társaságnak. 2001-ben kezdte meg a Life Egészségcentrum felépítését Székesfehérváron, amely egy magán egészségügyi szolgáltató, mely elsősorban általános járóbeteg ellátással foglalkozik (főként nőgyógyászattal), és egynapos sebészettel. A Life-ot 2021-ben felvásárolta a Doktor24 Csoport, Dr.

Dr. Deák Csaba	Regionális Vezető
	Deák Csaba azonban vezérigazgatóként és regionális igazgatóként Székesfehérváron maradt.

Kovács Antal	Hálózati Igazgató
Szakmai életút	Kovács Antal 2012 óta a DA VINCI Magánklinika ügyvezető igazgatója, ahol Magyarország egyik legnagyobb magánklinikáját vezeti. Emellett a Pécsi Tudományegyetem Közgazdaságtudományi Karának magyar és angol nyelvű programjában oktat, ahol a magánegészségügy menedzsment és szervezési kérdéseiről tart előadásokat. Korábban a Magyar Államkincstár Kaposváron működő Támogatási Főosztályának vezetője volt. Antal alkalmazott menedzsment Msc és gazdasági agrármérnöki MSc diplomával rendelkezik. Miután 2021-ben a Doktor24 megvásárolta a DaVinci Klinikát, Kovács Antal a DaVinci vezérigazgatójaként Pécsen maradt, és a Doktor24 regionális igazgatójaként tevékenykedik.

A kulcsfontosságú munkatársak a munkakör ellátásához szükséges releváns végzettséggel és szakmai tapasztalattal rendelkeznek.

A kulcsfontosságú munkatársak ellen az elmúlt 3 évben semmilyen, a szakmai tevékenységével kapcsolatos eljárás nem folyt.

6.4.8 Alkalmazottak

A Kibocsátó 2021-re vonatkozó éves beszámolója szerint az üzleti évben a Kibocsátó átlagos statisztikai létszáma 159 fő volt, az időszak végén a teljes vagy részmunkaidőben foglalkoztatottak száma 194 fő volt.

5.5 A Kibocsátó szokásos üzletmenete során kötött lényeges szerződések

A Kibocsátó nem rendelkezik olyan lényeges szerződésekkel, amelyek a működését jelentősen befolyásolnák.

6. A DOKTOR24 ÜZLETI TEVÉKENYSÉGÉNEK ÁTTEKINTÉSE

6.1 A Doktor24 működése

A Doktor24 Magyarország egyik legnagyobb magán egészségügyi szolgáltatója, közvetlenül és leányvállalatain keresztül széleskörű egészségügyi szolgáltatásokat nyújt magán, vállalati és biztosítói ügyfelei részére az általa üzemeltetett komplex egészségügyi intézményekben. A Kibocsátó fő tevékenységei a következők:

- foglalkozási egészségügyi ellátás;
- járóbeteg ellátás;

- fekvőbeteg ellátás;
- rehabilitációs és regenerációs szolgáltatások; és
- egyéb egészségügyi szolgáltatások.

A Doktor24 működése során kiemelt hangsúlyt fektet a professzionális orvosi ellátásra, a betegközpontúságra, az elérhetőségre és a megfizethetőségre.

6.2 A Doktor24 szolgáltatásai

A Doktor24 szolgáltatásai a következő fő kategóriákba sorolhatók:

- **Foglalkozás-egészségügyi szolgáltatás.** A foglalkozás-egészségügyi szolgáltatásokat a Kibocsátó a munkaköri, szakmai, illetve személyi higiénés alkalmasság orvosi vizsgálatáról és véleményezéséről szóló 33/1998 sz. NM rendelet alapján nyújtja, amely alapján bizonyos kritériumok megléte esetén a munkáltatók ú.n. foglalkozás-egészségügyi szolgáltatásokat kell igénybe venniük alkalmazottaik számára. A Kibocsátó foglalkozás egészségügyi szolgáltatásait vállalati ügyfeleivel kötött megállapodások alapján vagy saját telephelyein, vagy ügyfelei telephelyein nyújtja.
- **Járóbeteg ellátás.** A járóbeteg ellátás keretében a Doktor24 jelenleg több, mint 50 olyan egészségügyi szakterületen nyújt különböző egészségügyi problémák diagnosztizálását, kezelését és nyomon követését célzó orvosi szolgáltatásokat, amelyek nem igényelnek kórházi benttartózkodást. Ebbe a kategóriába tartoznak az úgynevezett egynapos sebészeti eljárások is, amelyek bár műtéti beavatkozással járnak, a páciensek a beavatkozás napján elhagyhatják a Doktor24 intézményét. A járóbeteg ellátást képző diagnosztikai szolgáltatások támogatják, amelyeket a Doktor24 saját ultrahang, röntgen és MRI berendezésin végzi. A Csoport által jelenleg kínált járóbetegellátás keretében végzett szakterületeket az alábbi táblázat tartalmazza.

Allergológia	Andrológia	Angiológia
Alvási diagnosztika	Általános gyermekgyógyászat	Balneológia
Bőrgyógyászat	Belgyógyászat	Diabetológia
Dietetika	Endokrinológia	Fizio-, fiziko- és manuálterápia
Fejlesztésneurológia	Fül-orr-gégészet	Gasztroenterológia
Háziorvosi rendelés	Idegsebészet	Immunológia
Kardiológia	Klinikai onkológia	Laborvizsgálatok
Mammográfia	MR-diagnosztika	Neurológia
Nőgyógyászat	Ortopédia	Proktológia
Reumatológia	Röntgen	Szemészet
Tüdőgyógyászat	Ultrahangvizsgálat	Urológia

A Doktor24 járóbeteg ellátási szolgáltatásait közvetlenül magánügyfelei részére, vállalati ügyfelek és biztosítótársaságok részére értékesíti, amely utóbbiak a szolgáltatásokat biztosított ügyfeleik részére vásárolják. A magánellátáson túl a Kibocsátó a NEAK-kal kötött szerződése alapján közfinanszírozott járóbeteg-ellátást is nyújt. Értékesítés szempontjából külön figyelmet érdemelnek a szűrőcsomagok, amelyek keretében a Csoport ügyfelei elsősorban preventív céllal végzett diagnosztikai és életkorra, nemre vagy egy adott célcsoportra jellemző egészségügyi problémák felismerését célzó vizsgálatokat és szakorvosi

konzultációkat vesznek igénybe. Az úgynevezett menedzser-szűrési csomagok ügyfelei gyakran vállalatok, akik alkalmazottjaik számára munkavállalói juttatásként biztosítják ezen csomagokat.

A Csoport folyamatosan bővíti járóbeteg-ellátási szolgáltatásainak körét, és egyre inkább igyekszik digitális és távgyógyászati megoldásokat kínálni ügyfelei számára. A Doktor24 a közelmúltban indította el a Doktor24 Express szolgáltatását a Doktor24 MultiKlinika létesítményében, amely nem életveszélyes, de azonnali figyelmet igénylő váratlan egészségügyi problémákra kínál gyors és szakszerű, várakozás nélküli ellátást.

- **Fekvőbeteg ellátás.** A fekvőbetegellátási szolgáltatási körbe olyan sebészeti beavatkozások tartoznak, amelyek egy vagy néhány napos kórházi benntartózkodást igényelnek. A Csoport kifejezetten erős szakmai kompetenciákkal rendelkezik a következő fekvőbeteg ellátást igénylő szakterületeken: ortopédia és sportsebészet, plasztikai sebészet, valamint általános sebészet.

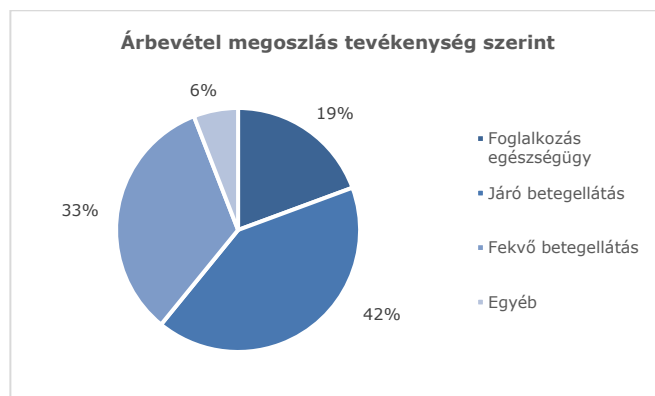
A Kibocsátó 2020-ban kezdte el fekvőbetegellátási tevékenységét a tatai székhelyű Kastélypark megvásárlásával, amelynek eredményeként a Doktor24 egy két műtővel és 18 betegágygal rendelkező fekvőbeteg infrastruktúrára tett szert. A Kastélypark ortopédiai beavatkozásokra fókuszál közfinanszírozott (NEAK) és magánügyfelek számára.

A fekvőbeteg ellátási üzletág 2021 szeptemberétől tovább bővült a Doktor24 MultiKlinika fekvőbeteg részlegének megnyitásával, amely további négy műtővel és mintegy 30 betegágygal bővítette a Doktor24 fekvőbeteg kapacitását. A létesítmény elsősorban a magánügyfelek számára végzett műtéti beavatkozásokra fókuszál.

Meghatározó mérföldkő volt a Csoport fejlődésében a pécsi székhelyű DaVinci 2022 elején történt felvásárlása, amely további két műtővel és 31 ágygal egészíti ki a Doktor24 fekvőbeteg infrastruktúráját, valamint tovább erősíti meglévő ortopédiai és plasztikai sebészeti képességeit. A MultiKlinika, a Kastélypark és a DaVinci integrációjával a Csoport az ortopédiai magánsebészet meghatározó szereplőjévé vált, és a legnagyobb fekvőbeteg-kapacitású magánüzemeltetők közé került Magyarországon, összesen kilenc műtővel és 80 ágygal.

- **Rehabilitációs és regenerációs szolgáltatások.** A szolgáltatást a Doktor24 2021 végén indította el külön üzletágként, Move24 márkanév alatt. Ebbe a szolgáltatáscsoportba tartozik az ortopédiai praxist támogató fizioterápia, gyógytorna és egyéb rehabilitációs szolgáltatások, speciális diagnosztikai szolgáltatások. Sportklubok és sportegyesületek számára a Doktor24 célzott, az adott sportághoz kapcsolódó tipikus egészségügyi problémák kezelésére és prevenció programokra vonatkozó regenerációs szolgáltatásokat is kínál.
- **Egyéb szolgáltatások.** A Csoport számos, alaptevékenységéhez kapcsolódó és azt kiegészítő szolgáltatást nyújt, mint például:
 - laboratóriumi és egyéb képalkotó diagnosztikai szolgáltatások,
 - gyógyszerek, vakcinák és orvosi kiegészítők értékesítése, és
 - elsősegélynyújtási és munkavédelmi oktatás.

Az alábbi ábra a Doktor24 2021. évre vonatkozó árbevételének tevékenységek szerinti megoszlását mutatja.



6.3 A Doktor24 ügyfelei

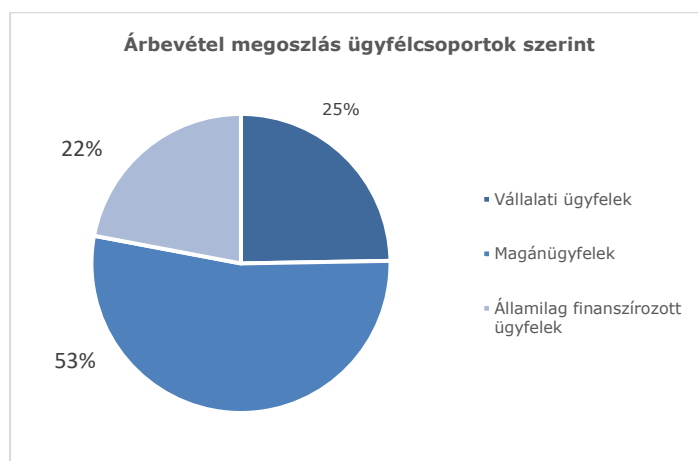
A Doktor24 széles és kiegyensúlyozott ügyfélportfólióval rendelkezik. Szolgáltatásait vállalati ügyfeleknek, biztosítótársaságokon keresztül kiegészítő magánegészségbiztosítással rendelkező ügyfeleknek, valamint magánügyfeleknek kínálja. Bizonyos szakellátások tekintetében a Kibocsátó közfinanszírozott ellátást is nyújt, szintén magánszemélyek részére. A Doktor24 ügyfeleit három fő kategóriába sorolja:

- **Vállalati ügyfelek:** ebbe az ügyfélszegmensbe tartoznak a gazdasági társaságok és egyéb jogi személyek. A vállalati ügyfélszegmens elsősorban foglalkozás-egészségügyi szolgáltatásokat vesz igénybe. A foglalkozás-egészségügyi szerződések általában egy évnél hosszabbak, megjelenés, óradíjas alapú vagy átalánydíjas elszámolásúak. Természetükből fakadóan a foglalkozás-egészségügyi szerződéssel rendelkező vállalati ügyfelek a Csoport legstabilabb ügyfélkörét képviselik.

Szintén a vállalati ügyfélszegmens részei a jelentősebb magán egészségbiztosítási portfólióval rendelkező biztosítótársaságok (például az Union, vagy a Generali Biztosító), illetve az ú.n. ellátásszervezők (például az Union Érted, vagy a Teladoc Magyarország, amelyek egy vagy több biztosítótársasággal állnak kapcsolatban és a biztosított ügyfelek egészségügyi ellátásának megszervezésével foglalkoznak), akikkel a Doktor24 keretmegállapodásokban meghatározott szolgáltatási szintek és kapcsolódó árazási struktúrák alapján nyújtja szolgáltatásait. A Csoport a hazai magán egészségbiztosítási piacon legaktívabb és legnagyobb piaci részesedéssel rendelkező biztosítótársaságok kiemelt partnere.

- **Magánügyfelek:** Ebbe az ügyfélcsoportba tartoznak azon magánszemélyek, akik a Csoport szolgáltatásait közvetlenül veszik igénybe, a szolgáltatásokért bizonyos esetekben előre (pl. ortopédiai műtéti beavatkozások), de többnyire a szolgáltatás igénybevételekor fizetnek.
- **Államilag finanszírozott ügyfelek:** A Doktor24 szerződéses kapcsolatban áll a NEAK-kal, amely alapján bizonyos ellátásokat (ortopédiai járó- és fekvőbetegellátás, nőgyógyászati szűrővizsgálatok, valamint gyermek pulmonológia, allergológia és fül-orr-gégészeti közfinanszírozott formában nyújtja. Az ilyen formában ellátott ügyfelek részére a szolgáltatás ingyenes, az elvégzett szolgáltatásokért a Doktor24 a NEAK-kal történő utólagos elszámolás alapján realizál bevételt.

Az alábbi ábra a Doktor24 2021. évre vonatkozó árbevételének fő ügyfélcsoportok szerinti megoszlását mutatja.



6.3.1 Árképzési politika

A Doktor24 célja, hogy szolgáltatásainak ára a versenytársak által kínált hasonló magánszolgáltatásokhoz képest valamivel kedvezőbb legyen. Ezáltal a Doktor24 a piac felső kategóriás szegmensén kívül helyezkedik el, amely lehetővé teszi, hogy a potenciális ügyfelek minél szélesebb körét célozza meg. Ez az árazási politika jellemzi a vállalati értékesítés pozícionálását is.

6.4 Marketing és ügyfélszolgálat

A Doktor24 tevékenységének bővítésével és az akvizíciók integrálásával párhuzamosan aktívan törekedett arra, hogy márkanévét fejlessze és ismertségét növelje. Jelenlegi marketing aktivitását többcsatornás megközelítés jellemzi: az általános brandépítés mellett célzott kampányokkal és promóciókkal népszerűsíti szolgáltatásait, ahol hagyományos média (pl. óriásplakátok), közösségi média, valamint below-the-line marketing eszközöket alkalmaz. Mindezek eredményeként az elmúlt években a Doktor24 márkaismertsége jelentősen nőtt, amelyben az aktív PR tevékenység szintén nagy szerepet játszott.

A Csoport az általa kínált szolgáltatásokra előre egyeztetett időpontokban fogadja ügyfeleit, amelyekre az időpontfoglalásokat saját telefonos call-centerén, valamint weboldalán keresztül biztosít lehetőséget. Az időpontok többségét továbbra is a telefonos központra keresztül egyeztetik. A Kibocsátó foglалási rendszeréhez a szerződött biztosítók ellátásszervezői részére közvetlen elérést biztosít, így megkönnyítve ezen szegmens által a Doktor24-hez irányított ügyfelek részére történő előjegyzéseket.

A Doktor24 nagy hangsúlyt fektet a minőségi és ügyfélbarát ügyfélszolgálatra, ennek érdekében az ügyfelek személyes kiszolgálását biztosító ügyfélszolgálatot tart fenn minden létesítményében. A Csoport által ellátott ügyfelek elégedettségét a Doktor24 minden vizsgálatot követően felméri, az ügyfélélegedtség szintje folyamatosan kimagasló.

6.5 A Doktor24 létesítményei

A Csoport a hazai magánegészségügyi piacon az egyik legkiterjedtebb infrastruktúrával rendelkezik, amely kilenc helyszínen összesen kilenc műtőt, több mint 120 rendelőt és 70 ágyat foglal magában. Szolgáltatásait hosszú távú ingatlanbérleti szerződések alapján bérelt

létesítményekben nyújtja, amelyek a minőségi betegellátáshoz szükséges eszközparkkal vannak felszerelve.

Az alábbi táblázat a Csoport által jelenleg használt létesítményeket mutatja be.

Helyszín	Nyújtott szolgáltatások	Nettó alapterület	Bérleti szerződés lejárata
Doktor24 CityZen, Budapest, XIII. ker.	Járóbeteg ellátás, foglalkozás egészségügy, diagnosztika	2.565 m ² (1.373 m ² iroda)	2031.03.17
Doktor24 Multiklinika, Budapest XI. ker.	Járóbeteg ellátás, fekvőbetegellátás (4 műtő), foglalkozás egészségügy	2.991 m ²	2030.04.30
Doktor24 Svábhegyi Gyermekeklinika, Budapest III. ker.	Gyermek járóbeteg ellátás (NEAK), foglalkozás egészségügy	677 m ²	2028.04.15
Kastélypark Klinika, Tata	Járóbeteg ellátás, fekvőbetegellátás (magán és NEAK) (2 műtő),	1.222 m ²	2025.02.10
DaVinci Magánklinika, Pécs	Járóbeteg ellátás, fekvőbetegellátás (3 műtő)	3.725 m ²	2027.02.04
Life Egészségcentrum, Székesfehérvár	Járóbeteg ellátás, egy-napos sebészet	641 m ²	2026.08.18
Doktor24 Move24, Budapest, XIII. ker.	Foglalkozás egészségügy, regeneráció és rehabilitáció	276 m ²	2025.02.28
Doktor24 Lurdy Ház, Budapest, IX. ker.	Foglalkozás egészségügy	65 m ²	2024.11.30
Doktor24 Komárom, Komárom	Foglalkozás egészségügy	374 m ²	saját tulajdon

A fenti létesítményeken túl a Kibocsátó foglalkozás egészségügyi szolgáltatást nyújt bizonyos partnerei részére az adott partner telephelyén található és általa üzemeltetett ú.n. kihelyezett (on-site) rendelőkben is.

6.6 Munkavállalók

A legtöbb egészségügyi szolgáltató vállalkozáshoz hasonlóan a Csoport teljes és részmunkaidőben foglalkoztatott, valamint szerződéses (személyes közreműködői) jogviszony keretében alkalmazza munkatársait. Az alábbi táblázat a 2021. december 31-re vonatkozóan mutatja a Kibocsátó által foglalkoztatott munkatársak megoszlását.

	Teljes munkaidős	Nem teljes munkaidős	Személyes közreműködő	Összesen
Orvos	9	7	196	212

	Teljes munkaidős	Nem teljes munkaidős	Személyes közreműködő	Összesen
Nővér és egyéb egészségügyi dolgozó	72	7	23	102
Egyéb munkavállaló	94	5	10	109
Összesen	175	19	229	423

Az iparágban általánosságban jellemző módon, a Doktor24-nél szolgáltatást nyújtó orvosok és egészségügyi dolgozók nagy többsége közreműködői szerződéses jogviszonyban végzi tevékenységét. A közreműködői szerződések döntően bevételmegosztásos modellen alapulnak, amelynek mértéke a közreműködő orvos vagy egészségügyi szakember szakterülete és tapasztalata függvénye. A bevételmegosztásos modell a Csoport számára rugalmas, közvetlenül a bevételekhez kapcsolódó költségszerkezetet biztosít, továbbá lehetővé teszi, hogy orvosok és egészségügyi szakemberek minél szélesebb köréhez férjen hozzá.

6.7 A Doktor24 legfontosabb piacai

A Doktor24 a magyar magánegészségügyi piacon tevékenykedik, szolgáltatásait kizárólag Magyarországon nyújtja. A korábban bemutatott szolgáltatási portfóliójának megfelelően legfontosabb alpiacai a magyarországi foglalkozás-egészségügyi szolgáltatások, valamint a magán járóbeteg- és fekvőbetegellátási szolgáltatások piaca.

A magyarországi magánegészségügyi piac a közép- és kelet-európai országokhoz (például Lengyelországhoz vagy Romániához) képest a magánszolgáltatók méretét, földrajzi lefedettségük mértékét, szolgáltatási portfóliójuk szélességét, valamint a piaci konszolidáció szintjét tekintve továbbra is viszonylag fejletlen. A múltban ennek egyik legfontosabb oka az volt, hogy a magyarországi állami egészségügyi rendszer a többi közép- és kelet-európai országhoz képest relatíve jó állapotban volt. Ebből adódóan bár az egyéni vagy kisebb, több orvosból álló magánorvosi praxisok kialakultak, és számos diagnosztikai szolgáltató működött együtt az állami kórházakkal, e praxisok nagyobb klinikai vállalkozásokba történő tömörülése csak a közelmúltban kezdődött meg.

Az elmúlt években az állami egészségügyben érdemi infrastrukturális, személyzeti és minőségi fejlődés nem volt tapasztalható, ami a magánellátás további térnyerését eredményezte. A lakosság növekvő vásárlóereje, a minőségi, de ugyanakkor megfizethető egészségügyi ellátás iránti igény, az állami intézményekben kialakult hosszú várólisták és várakozási idők visszatartó ereje, valamint a közelmúlt szabályozói változásai (elsősorban a paraszolvencia kivezetése) együtt egyértelmű és jelentős pozitív hatással vannak a magánegészségügyi piac keresleti oldalára.

A piac kínálati oldalát ugyanakkor továbbra is a széttöredezettség jellemzi, a kevésbé professzionálisan működtetett és méretgazdaságossági korlátok miatt alacsony eredményességgel üzemelő kis és közepes méretű szolgáltatók nehezen tudnak lépést tartani a megnövekedett kereslet minőségi kiszolgálásához szükséges fejlesztési és beruházási igényekkel. A piaci változások további eleme az ügyfelek részéről megjelenő "one-stop-shop" igény, vagyis, hogy

lehetőség szerint minden egészségügyi problémájukra egy helyen, jól szervezett keretek között, hatékony és színvonalas szolgáltatást vegyenek igénybe.

Mindezek az elmúlt évek során megindult piaci konszolidáció jelentős mértékű felgyorsulását fogja eredményezni, amely folyamatnak a Doktor24 -releváns kompetenciára, integrációs stratégiájára, szervezeti felépítésére és finanszírozási erejére alapulva- továbbra is az élharcosa kíván maradni.

6.8 A Doktor24 versenyhelyzete

A Doktor24 Magyarország egyik legnagyobb magán egészségügyi szolgáltatója. A versenytársak 2020. évi pénzügyi beszámolóí alapján, valamint a Csoport által 2021-ben és 2022-ben megvásárolt társaságok 2020. évi teljes éves árbevételét is figyelembe véve a Csoport magánegészségügyi szolgáltatásokat nyújtó társaságok rangsorában az első három helyek egyikén szerepelne.

A Doktor24 legfontosabb versenytársai az integrált, többszakmás, járó- és fekvőbetegellátást nyújtó, professzionális menedzsmenttel rendelkező, több intézményben tevékenykedő szolgáltatók. Magyarországon csak néhány ilyen szolgáltató üzemel, mint például a Triton Life Csoport, a Medicover Magyarország, vagy az Affidea Magyarország. Ezen piaci szereplők mellett kisebb konkurenciát jelentenek olyan intézmények, amelyek vagy elsősorban bizonyos orvosszakmai területre koncentrálnak (például a Budai Egészségközpont mozgásszervi szakmában, a Maternity Klinika szüléset-nőgyógyászatban), vagy földrajzi elhelyezkedésük okán élveznek versenyelőnyt, ez utóbbiak nagyrészt vidéki nagyvárosok közepes méretű szolgáltatói.

6.9 A Doktor24 stratégiája

A Doktor24 stratégiai célja, hogy Magyarország vezető magán egészségügyi szolgáltatójává váljon, amely országosan elérhető és megfizethető szolgáltatásokat nyújt diverzifikált ügyfélkörének a szakmaiság és ügyfélközpontúság értékeinek képviselésével.

Ezen stratégia megvalósítása a magas színvonalú ügyfélélményre, minőségi és időben történő hatékony betegellátásra épül, amelyet a kimagasló minőségű egészségügyi berendezésekkel felszerelt modern létesítményekben, gondoskodó, magasan képzett szakemberek nyújtanak, akik gyakran szakterületük vezető orvosai.

E célok elérése érdekében a Csoport stratégiája a következőkre összpontosít:

- Olyan egészségügyi vállalkozások felvásárlása Magyarországon, amelyek bővítik vagy elmélyítik meglévő szolgáltatásainak körét vagy infrastrukturális/földrajzi lefedettségét, és egyúttal sikeresen integrálhatók a csoportba a Doktor24 által képviselt szolgáltatási minőséggel. A Doktor24 arra törekszik, hogy megtartsa és ösztönözze az általa megvásárolt vállalatok tulajdonos-orvosait és más szakembereit, esetenként lehetőséget kínálva arra, hogy az eladásból származó bevételek egy részét visszaforgassák a Csoportba.
- Olyan stratégiaileg fontos földrajzi lokációkban, ahol nem állnak rendelkezésre vonzó felvásárlási célpontok, új létesítmények fejlesztése organikusan vagy helyi ingatlanfejlesztő partnerek bevonásával.
- Vezető szakemberek felvétele, akik a Csoport létesítményeiben speciális szolgáltatásokat és szakterületeket kínálnak.
- A meglévő menedzsment és szervezet folyamatos fejlesztése, amely hatékonyan képes az akvizíciók és új beruházások végrehajtására és integrálására, ideértve informatikai rendszerének bővítését és robosztusságot célzó beruházásokat.

- Megfelelő pénzügyi források biztosítása e fejlesztések finanszírozásához, az optimális finanszírozási struktúra kialakítása saját és idegen forrásokkal.
- Innovációs lehetőségek keresése mind a meglévő szolgáltatások nyújtása, mind az ügyfelek eléréséhez és kiszolgálásához szükséges új módszerek bevezetése terén.

6.10 Stratégiai partnerek bemutatása

A Csoport legfőbb stratégiai partnere az Union. A Kibocsátó és az Union 2021-ben egy vegyesvállalatot (Union JV) hozott létre azzal a céllal, hogy Budapesten kívüli egészségügyi szolgáltatókat szerezzen és fejlesszen. Ezen túlmenően az Union és a Kibocsátó közös termékfejlesztésekkel, üzletfejlesztési lehetőségek és ügyfélakvizíciós stratégiák kidolgozásával is támogatják a Doktor24 stratégiai céljainak elérését.

7. KIEMELT PÉNZÜGYI INFORMÁCIÓK

Ez a fejezet a Kibocsátó pénzügyi helyzetének és működési eredményének a Kibocsátó vezetősége által készített elemzését tartalmazza.

Az alábbi pénzügyi információk a Kibocsátó 2019-as, 2020-as és 2021-es évekre vonatkozó auditált, nem konszolidált pénzügyi kimutatásaira támaszkodnak. A Kibocsátó egyedi beszámolóit nem tartalmazzák a 2020-ban megvásárolt leányvállalatok (a Svábhegyi és a Kastélypark) és egyéb kapcsolt vállalkozások eredményét, amelyek a konszolidált pénzügyi eredményekben szerepelnek, ugyanakkor tartalmazzák azon általános és egyéb közvetett költségeket, amelyek a Kibocsátónál merültek fel ezen akvizíciók megvásárlásához és részbeni integrációjukhoz köthetően.

A Kibocsátó 2020-ban kezdte meg új, 3.000 négyzetméteres létesítményének ("MultiKlinika") fejlesztését, amely 2021 folyamán, két lépcsőben nyitotta meg kapuit. Ennek a beruházásnak a megindítása jelentős hatással volt a 2020-as és 2021-es eredményességre, mivel az ehhez kapcsolódó költségek (például az ingatlan bérleti díj) már 2020-ban és 2021 első felében felmerültek még azelőtt, hogy a Multiklinika elkezdett volna bevételt termelni.

7.1 A Csoport nem auditált, proforma konszolidált pénzügyi információi

A Kibocsátó része a Csoportnak, amelynek anyavállalata a Kibocsátó és több általa irányított, döntően 100%-os tulajdonában álló leányvállalata. A Kibocsátó a vonatkozó számviteli törvényeknek megfelelően 2021-ig bezárólag nem volt köteles konszolidált beszámoló készítésére, ugyanakkor a Kibocsátó, tulajdonosai és a vezetés számára nem auditált, proforma konszolidált pénzügyi kimutatást készít (a „**Proforma Konszolidált Kimutatás**”). A Proforma Konszolidált Kimutatás a magyar számviteli törvény konszolidációra vonatkozó szabályai szerint készül, a Társaság könyvvizsgálója által jóváhagyott módszertan alapján.

A Proforma Konszolidált Kimutatás célja a Csoport pénzügyi helyzetének és eredményességének bemutatása oly módon, mintha a pénzügyi év során megvásárolt leányvállalatainak pénzügyi teljesítményét a megszerzés teljes pénzügyi évére vetítve konszolidálná.

A 2021. évre vonatkozó előzetes Proforma Konszolidált Kimutatás főbb pénzügyi adatai

Az alábbiakban a Társaság a 2021 évre vonatkozóan még nem lezárt, előzetes számviteli információkra alapozva készített Proforma Konszolidált Kimutatásainak főbb pénzügyi adatai

kerülnek bemutatásra. Az előzetes 2021. évi Proforma Konszolidált Kimutatás már a teljes év vonatkozásában tartalmazza a Life, valamint a DaVinci 2021-re vonatkozó nem auditált, előzetes pénzügyi információt.

Előzetes 2021. évi Proforma Konszolidált Kimutatás	millió Forint
Értékesítés nettó árbevétele	9.162
Anyagjellegű ráfordítások	4.041
Személyi jellegű ráfordítások	2.004
EBITDA	-44
Adózott eredmény	-812
Saját tőke	1.791
Mérlegfőösszeg	7.279

Az előzetes 2021. évi Proforma Konszolidált Kimutatás alapján a Csoport közel 10 milliárd forint nettó árbevétel mellett, 44 millió forint negatív EBITDA-t és 812 millió forint veszteséget realizált, mérlegfőösszege meghaladta a 7 milliárd forintot. A veszteséges működés döntően a Kibocsátó által 2021 év során végrehajtott közel 3 milliárd forintos Multiklinika beruházás elindulásával kapcsolatban 2021-ben felmerülő, valamint a Kibocsátó akvizíciós és integrációs platformjának kialakításához kapcsolódó költségekből adódott:

- a Multiklinika infrastruktúra kialakításához és üzemeltetéséhez, valamint humán erőforrások felvételéhez kapcsolódó, teljes évre eső költségeket a létesítményben realizált árbevétel nem tudta ellensúlyozni, hiszen a megnyitás csak az év második felében történt és kihasználtsága a nagyon dinamikus felfutás mellett is 2021-ben alacsony volt
- a Csoport az év során jelentős forrásokatallokált a szervezet fejlesztésére annak érdekében, hogy kialakítsa akvizíciós és integrációs platformját, amely biztosítja a már megvalósított és a jövőben tervezett cégfelvásárlások felkutatásához, átvilágításához, lebonyolításához, valamint a cégcsoportba történő integrálásához szükséges kompetenciákat és emberi erőforrásokat.

A vezetés véleménye szerint a 2021 év során történt befektetések és akvizíciók az elkövetkező 12-18 hónapban jelentős mértékű pozitív pénzügyi hatással lesznek a Csoport gazdálkodására. A Csoport előzetes, proforma kontrolling kimutatása alapján 2022 első negyedévében gazdálkodását már pozitív EBITDA termeléssel végezte.

7.2 Lényeges Tényezők

A Kibocsátó eredményeit befolyásolják a 2020 során elindított akvizíciók és organikus fejlesztések. A 2020-ban végrehajtott két akvizíció jelentősen megnövelte a Kibocsátó üzemméretét, ami a menedzsment és az adminisztráció többletköltségeit eredményezte. Az új tevékenységek felfuttatásának és fejlesztésének költségei 2020-ban szintén jelentős további, nem bevéテルtermelő költségeket eredményeztek.

A Kibocsátó 2020-as és 2021-es eredményeit a COVID-19 világjárvány is befolyásolta. Ezek a hatások a következők voltak:

- A Kibocsátó létesítményeinek hat hétre történő bezárása a járvány kezdetén, és az ezt követően nyújtott szolgáltatások volumenének és körének jelentős korlátozása;

- Az orvosok saját betegségük, valamint a járvány csúcsidőszakaiban az állami ellátórendszerbe történt kötelező foglalkoztatottságuk miatt jelentősen kisebb mértékben tudták feladataikat ellátni;
- Az építőiparban tapasztalt fennakadások és kivitelezési késedelmek, valamint építőanyagok korlátozott elérhetőségének és megnövekedett költségeinek köszönhetően az új létesítmények megnyitása jelentős késedelemmel történt csak meg; és
- A COVID-19 vírusfertőzések és karantén-kötelezettség nagyban megnehezítette a tervezett foglalási időpontok betartását, amit súlyosbított, hogy az ügyfelek vonakodtak az egészségügyi intézmények látogatásától, aminek következtében sok foglалás, járóbeteg konzultáció és fekvőbeteg beavatkozás törlésére került sor.

A Kibocsátó árbevételét a nyújtott szolgáltatások volumene és értéke befolyásolja, valamint szolgáltatásainak árbevételen belüli megoszlása, mivel a különböző tevékenységek árazása jelentősen eltér.

A Kibocsátó működési költségei a személyi jellegű költségekből, a szolgáltatások nyújtásával kapcsolatos működési költségekből, valamint általános költségekből állnak. A személyi jellegű költségeken belül az egészségügyi személyi költségek az orvosok, ápolók és egyéb, a szolgáltatás nyújtásában közvetlenül részt vevő szakemberek költségeit tartalmazzák. A működési költségek a működés költségeit tartalmazzák, beleértve a szolgáltatások nyújtásához felhasznált anyagokat, a Kibocsátó létesítményeinek bérleti díját, fenntartását és üzemeltetését, valamint a szolgáltatások nyújtásának egyéb közvetlen költségeit. A vizsgált időszakban a Kibocsátó akvizíciós programjának fejlesztésével kapcsolatos nem működési költségek és bizonyos egyéb, elsősorban az akvizíciókhoz kapcsolódó egyszeri költségek is felmerültek.

Az egészségügyi személyi jellegű költségeket az alábbi tényezők befolyásolják:

- A szakszemélyzet által nyújtott szolgáltatások összetétele és összetettsége;
- A munkaerő kínálat, amelyre hatással van magánegészségügyi ágazat vonzereje egyéb iparágak, az állami egészségügyben elérhető és a külföldi munkavállalás kínálta lehetőségek vonzerejéhez képest;
- A versenytársak által kínált javadalmazás formája és mértéke, ideértve a közszférában elérhető bérszinteket is; és
- A magánegészségügyi szektorban való munkavállalására vonatkozó állami szabályozások és korlátozások.

A Kibocsátó anyagjellegű ráfordításait, valamint a létesítményeihez kapcsolódó bérleti díjat és üzemeltetési költséget az alábbi tényezők befolyásolják:

- A felhasznált anyagok árai, amelyek a hasonló áruk nemzetközi árazását követik, és jellemzően euró vagy USA dollár bázisúak függetlenül attól, hogy beszerzésük Magyarországon történik-e;
- A Kibocsátó működésének összetettsége, amely meghatározza a szükséges adminisztrációs és támogató szolgáltatásokat;

- Bár a bérleti díjakat középtávú bérleti szerződések szabályozzák, amelyek árstabilitást biztosítanak, a bérleti díjak euróban vannak kifejezve, amelyekre a Kibocsátó pénzügyi kimutatásaiban a forint euróhoz viszonyított árfolyama hatással van; és
- 2020-ban a Kibocsátó jövőbeni növekedésének érdekében jelentős szervezetfejlesztést hajtott végre, ami sok új munkatárs felvételét eredményezte.

7.3 Árbevétel

Az alábbi táblázat a Kibocsátó bevételeinek alakulását mutatja be.

Ft (millió)	2019	2020	2021
Értékesítés nettó árbevétele	1.168	2.029	3.673
Egyéb bevételek	2	203	47
Teljes bevétel	1.170	2.232	3.720

2020-ban az értékesítés nettó árbevétele jelentős, kb. 74%-os növekedést mutatott 2019-hez képest, ami annak köszönhető, hogy a Kibocsátó által a meglévő létesítményeiben nyújtott járóbeteg-szakrendelések száma jelentősen nőtt. 2020-ban az egyéb bevételek növekedése egyszeri, cégcsoporton belüli egyéb bevételnek tudható be.

2021-ban az értékesítés nettó árbevétele 2020-hoz képest 66.7%-kal nőtt, amely döntően a járóbeteg-üzletág növekedésének, a Multiklinikában megindult fekvőbeteg-ellátás felfutásának köszönhető. Az egyéb bevételek

7.4 Működési költségek

Az alábbi táblázat a Kibocsátó működéshez kapcsolódó költségeinek és ráfordításainak alakulását mutatja be.

Ft (millió)	2019	2020	2021
Igénybe vett és közvetített szolgáltatások	886	1.543	2.654
Személyi jellegű ráfordítások	136	559	1.265
Anyagköltségek	62	109	291
Működési költségek	1.085	2.211	4.210

A működéshez kapcsolódó költségek és ráfordítások 2019 és 2020 között megduplázódtak a magasabb árbevétel, a Svábhegyi megvásárlásával a Kibocsátóhoz került létesítmények átszervezése miatt felmerült költségek, a rezsidíjak növekedése és a COVID-19 járvánnyal kapcsolatos költségek következtében. A működéshez kapcsolódó költségek és ráfordítások 2019-ről 2020-ra az árbevétel 93%-áról mintegy 99%-ára nőttek. 2020 során a működési költségek az árbevétellel párhuzamosan tovább növekedtek. A növekedés arányaiban a korábbi évekhez képest nagyobb volt, döntően a nagyobb méretből adódóan megnövekedett központi szolgáltatásokhoz, az év során végrehajtott szervezetfejlesztéshez, valamint a Kibocsátó által használt infrastruktúra jelentős bővüléséhez kapcsolódó költségeknek köszönhetően.

A működéshez kapcsolódó költségeken belül az igénybe vett szolgáltatások és közvetített szolgáltatások költsége jelenti a legnagyobb költségkategóriát, amelybe a közreműködői jogviszonyban foglalkoztatott medikai személyi jellegű költségek, a laboratóriumi szolgáltatások költsége és az ingatlan bérleti díjak tartoznak. Ezek a költségek nominális értéken növekedtek a vizsgált időszakok alatt, de az árbevétel százalékos arányában a 2019-es 76%-hoz képest kissé

csökkentek, a 2020-as árbevétel 69%-át és a 2021-es árbevétel 71%-át tették ki. Az igénybe vett szolgáltatások költségének növekedése a volumen növekedését és a nyújtott orvosi szolgáltatások bővülését tükrözi.

A működéshez kapcsolódó költségeken belül a második legnagyobb költségkategória a személyi jellegű költségek, amelyek mind nominálisan, mind az árbevétel százalékában nőttek a 2020-as árbevétel kb. 25%-áról a 2021-es árbevétel 34%-ára. Az árbevétel százalékában kifejezett növekedés a Kibocsátó nem medikai (központi irodai alkalmazottak és adminisztratív dolgozók) személyi jellegű ráfordításainak növekedését, valamint a növekvő volumenhez kapcsolódóan felvett ápolók és orvosok számának növekedését tükrözi.

Az anyagköltségek és anyagjellegű egyéb ráfordítások a Kibocsátónál tapasztalt volumennövekedéssel párhuzamosan nőttek.

7.5 Üzemi tevékenység eredménye, EBITDA

Ft (millió)	2019	2020	2021
EBITDA	85	21	-571
Értékcsökkenési leírás	33	38	85
Üzemi tevékenység eredménye / EBIT	52	-17	-656

A Kibocsátó üzemi tevékenységből származó eredménye 2020-ban romlott, főként a COVID-19 járvánnyal kapcsolatos fennakadások és árbevételkiesés, a Multiklinika indulási szakaszához kapcsolódóan a létesítmények alacsony kihasználtsága, valamint a Csoport nagyobb üzemméretével párhuzamosan megnövekedett általános költségek következtében. Az EBITDA szintje a 2019-es árbevétel 7,3%-áról 2020-ban az árbevétel 1%-ra csökkent. A 2021-es évben a Kibocsátó 571 millió forintos EBITDA veszteséget termelt. A veszteség oka a működési költségek jelentős növekedése. Az év során a Kibocsátó folytatta a 2020 során elkezdett befektetési programját annak érdekében, hogy stratégiájának megvalósításához szükséges infrastruktúrális, szervezeti és akvizíciós/integrációs erőforrásait megalapozza és megerősítse. Az év során végrehajtott aktív akvizíciós tevékenységre, a Multiklinika beruházásra, valamint a Csoport méretéhez szükséges szervezetfejlesztés végrehajtására a Kibocsátó jelentős mértékű pénzügyi erőforrásokatallokált, amelyek megalapozzák a következő évek eredményességét. Mindezek mellett kiemelendő, hogy a fenti megnövekedett költségek alapvetően a Kibocsátónál jelentkeztek, ugyanakkor ezek a Csoport többi tagjánál nem, vagy csak elhanyagolható mértékben merülnek fel. Ebből adódóan a Kibocsátó eredményessége nem tükrözi megfelelően a Csoport eredményességét.

Az értékcsökkenési leírás 2020-ban és 2021-ben nőtt, mivel a Kibocsátó beruházásainak eredményeként növelte eszközállományát.

7.6 Pénzügyi műveletek eredménye és adózás utáni eredmény

Ft (millió)	2019	2020	2021
Üzemi tevékenység eredménye / EBIT	52	-17	-656
Pénzügyi műveletek eredménye	-11	36	-22
Adózás előtti eredmény	41	19	-678
Adófizetési kötelezettség	2	4	7
Adózott eredmény	38	15	-685

A pénzügyi műveletek eredménye a Kibocsátó hitel- és lízingállományának költségét tükrözi. 2020-ban a pénzügyi műveletek eredménye pozitív volt, mivel a Kibocsátó egyszeri osztalékbevételt könyvelt el. 2021 során a pénzügyi műveletek eredménye negatív volt, köszönhetően a Kibocsátó megnövekedett finanszírozási (megnövekedett bankhitelek és lízingek) költségeinek.

A Kibocsátó adófizetési kötelezettségei 2020-ban 2019-hez képest nőttek, ami a Kibocsátó adózott eredményének növekedése miatt következett be. 2021-ben a Kibocsátónál a negatív adózás előtti eredmény ellenére marginális adófizetési kötelezettség merült fel.

A Kibocsátó adózott eredménye 2020-ban elsősorban a fent említett tényezők miatt csökkent, és a 2019. évi 3,3%-os szintről 2020-ban az árbevétel 0,7%-át tette ki. A 2021-es adózott eredmény a fent említett működési veszteség okán veszteséget mutatott.

7.7 Befektetett eszközök

Ft (millió)	2019	2020	2021
Immateriális javak	21	82	79
Tárgyi eszközök	82	287	744
Befektetett pénzügyi eszközök	536	3.107	2.653
Befektetett eszközök	639	3.476	3.476

A befektetett eszközök 2019-ben 639 millió forintot, 2020-ban és 2021-ben 3,476 millió forintot tettek ki. Ezen belül a tárgyi eszközök a 2019. évi 82 millió forintról 2020-ra 287 millió forintra nőttek, ami elsősorban a Multiklinika beruházással kapcsolatban aktivált eszközértékből adódik. Ugyanezen soron a 2021 év során folytatott beruházások eredményeként a tárgyi eszközök állománya 744 millió forintra nőtt.

A befektetett eszközök közül a legnagyobb tétel a befektetett pénzügyi eszközök értéke, amelyek nagyrészt a Kibocsátó által megvásárolt társaságok részvényeinek könyv szerinti értékéből fakad. Míg 2019-ben a befektetett pénzügyi eszközök közé a Medicina csoport cégeinek és az Oxivit Kft. üzletrészeinek könyv szerinti értéke tartozott, a 2020-as állomány a Kastélypark és a Svábhegyi üzletrészeinek megvásárlásából adódó értékekkel nőtt. 2021 során a Kibocsátó további akvizíciókat hajtott végre az Union JV-n keresztül, melyek növelték a befektetett pénzügyi eszközök könyv szerinti értékét, de ezzel szemben négy leányvállalatának beolvadása eredményeként az év végi állomány közel 500 millió forinttal csökkent 2020-hoz képest.

7.8 Forgóeszközök

Ft (millió)	2019	2020	2021
Készletek	5	20	31
Vevők és egyéb követelések	303	277	2.231
Pénzeszközök	37	423	428
Aktív időbeli elhatárolások	53	387	302
Forgóeszközök és aktív időbeli elhatárolások	399	1.107	2.992

A Kibocsátó forgóeszközei 2020 végén 720 millió forintot tettek ki, szemben a 2019. év végi 399 millió forintos összértékkel. A forgóeszközök állománya 2021 év végére 2.690 millió forintra növekedett.

A forgóeszközök között szereplő főbb tételeket a vevői és egyéb követelések képviselik, amelyek a 2019. évi 303 millió forintról 2020-ban kismértékben 277 millió forintra csökkentek, valamint a pénzeszközök, amelyek 2020-ban jelentősen növekedtek a Kibocsátó egyik hitelfelvételéhez kapcsolódó banki biztosítékként történt letétbe helyezésével. A 2021-es állomány növekedés a vevők és egyéb követelések jelentős növekedésének tudható be, melynek oka a kapcsolt vállalkozásokkal szembeni követelések 2,1 milliárd forinttal történt növekedése volt.

7.9 Források

Saját tőke

Ft (millió)	2019	2020	2021
Jegyzett tőke	3	221	221
Tőketartalék	0	1.892	1.704
Egyéb tartalékok	139	-20	104
Adózott eredmény	38	15	-685
Saját tőke	180	2.107	1.344

A Kibocsátó saját tőkéje 2019 végén 180 millió forint volt, ami 2020-ban jelentősen, 2 107 millió forintra nőtt, ugyanakkor 2021-ben több, mint 700 millió forinttal csökkent. A 2020 évi növekedés elsősorban a Kibocsátó két nemzetközi tőkebefektetője által végrehajtott tőkeemelésből fakadó jegyzett tőke és a tőketartalék növekedés eredménye, míg a 2021 évi csökkenés a tárgyévi negatív adózott eredményből adódik.

Kötelezettségek

Ft (millió)	2019	2020	2021
Rövid lejáratú hitelek	249	19	970
Szállítók	148	191	569
Kapcsolt felekkel szembeni kötelezettségek	198	480	1,685
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	22	556	704
Passzív időbeli elhatárolások	119	403	336
Rövid lejáratú kötelezettségek és passzív időbeli elhatárolások	737	1.649	4.263
Beruházási és fejlesztési hitelek	90	801	850
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	30	26	12
Hosszú lejáratú kötelezettségek	120	827	862
Kötelezettségek és passzív időbeli elhatárolások	857	2.476	5.125

A rövid lejáratú kötelezettségek a 2019. évi 618 millió forintról 2020-ra 1.246 millió, 2021-re jelentősen, 3.927 millió forintra nőttek. 2021 év végére a rövid lejáratú hitelek majdnem elérték az 1 milliárd forintot, mivel a Kibocsátó 2021-ban növelte folyószámlahiteleinek állományát, valamint eszközbeszerzésekhez kapcsolódóan lízingkötelezettségei keletkeztek. A szállítók állománya a vizsgált évek során nőtt a Kibocsátó árbevétele növekedésével párhuzamosan. A kapcsolt felekkel szembeni kötelezettségek 2019-hez képest 2020-ban kb. 280 millió forinttal nőttek, majd 2021-ben jelentős mértékben tovább növekedtek és meghaladták az 1,5 milliárd forintot a Kibocsátó leányvállalatai által adott kölcsönök eredményeként. Az egyéb rövid lejáratú kötelezettségek 2020-ban elsősorban a Kastélypark megvásárlásával, valamint az Union JV által végrehajtott további akvizíciókkal kapcsolatos halasztott kifizetések miatt nőttek.

A passzív időbeli elhatárolások összegének 285 millió forintos növekedése egy a 2020 során kapott vissza nem térítendő állami támogatásnak köszönhető, amelyet a Kibocsátó a Multiklinika beruházással kapcsolatos eszközbeszerzések finanszírozására használt fel.

A hosszú lejáratú kötelezettségek a 2019. évi 90 millió forintról 2020-ban 827 millió forintra emelkedtek, majd kis mértékben tovább nőttek 2021 végére. A növekedés elsősorban a Kibocsátó által a Kastélypark felvásárlásának részleges finanszírozására felvett hosszú lejáratú hitelből adódik.

Hitelintézetekkel szemben fennálló kötelezettségek

Bank	Hitel típusa	Futamidő	Kamatláb	Fennálló kötelezettség (mio Ft)	
				2020	2021
Exim Bank	Akvíziós hitel	7 év	1.5%	722	664
OTP Bank	Beruházási hitel	10 év	3M BUBOR + 1.5%	98	78
OTP Bank	Folyószámlahitel		1M BUBOR + 4%	0	323
Merkantil Bank	Lízing	4 év	3.5%	0	634
Rövid és hosszú lejáratú hitelek összesen				820	1.699

A Kibocsátónak 2021. december 31-én 1,699 milliárd forint hosszú és rövid lejáratú hitelintézetekkel fennálló kötelezettsége volt. Ez 2020-hoz képest jelentős növekedést jelent, mivel a Kibocsátó által a 2020 és 2021 évek során akvizált társaságok folyószámla hitelekkel vettek fel, valamint jelentős mértékű eszközberuházást hajtott végre, amelyeket döntően lízing konstrukcióban finanszíroz.

A 2021. év végi legnagyobb bankhitelállomány a Kastélypark 2020. évi akvizíciójának részleges finanszírozására felvett 7 éves futamidejű hitelhez kapcsolódott. A hitel egy 1 éves tőketörlesztési moratóriumot követően egyenlő negyedéves részletekben törlesztendő.

A 2021 év végén a Kibocsátónak 634 millió forint lízing és eszközhitel kötelezettsége állt fenn a Merkantil Bankkal szemben. Ez az állomány elsősorban a Multiklinika, kisebb részben a Citizen Egészségközpont 2021 során végrehajtott beruházásához kapcsolódó eszközbeszerzésekhez kapcsolódott.

7.10 Cash Flow

Az alábbi táblázat a Kibocsátó cashflow kimutatását tartalmazza.

Ft (millió)	2020	2021
Adózás előtti eredmény	19	-678
Adófizetési kötelezettség	-4	-7
Értékcsökkenési leírás	38	85
Működőtőke változások	314	163
Összeolvadás miatti korrekciók	453	93
Működési cashflow	820	-344
Befektetett eszközök állományváltozása	-3.513	-918
Kapott osztalék, részesedés	50	0
Befektetési cashflow	-3.463	-918

Részvénykibocsátás	2.087	520
Hitelek és kölcsönök állományváltozása	907	758
Devizás pénzeszközök átértékelés	0	-11
Finanszírozási cashflow	2.994	1.267

Pénzeszközök változása	351	5
-------------------------------	------------	----------

A Kibocsátó 2020-ban 351 millió forint pozitív nettó cash flow-t termelt. A 2020-as évben a fontosabb pénzmozgások az alábbiak voltak:

- a működésből származó cash flow 820 millió forintot tett ki, ami nagyrészt a rövid és hosszú lejáratú kötelezettségeknél részletezett okok miatt megnövekedett kötelezettségnek (beleértve a szállítói, kapcsolt felekkel szembeni és egyéb kötelezettségeket, valamint a passzív időbeli elhatárolásokat) tudható be;
- a beruházásokból és befektetésekből származó cashflow elsősorban a Kastélypark és a Svábhegyi felvásárlásához, valamint kisebb mértékben tárgyi eszközökbe történt beruházásokhoz kapcsolódott;
- a finanszírozásból származó cash flow közel 3 milliárd forint nettó pozitív cash flowt eredményezett, ami a Kibocsátóban történt tőkeemelésből származó cashflowból és egy új akvizíciós hitelből származó cashflowból adódott, amit részben ellensúlyozott a rövid lejáratú hitelek visszafizetése és egyéb tőkemozgások.

2021-ben a Kibocsátó a veszteséges működés ellenére is pozitív nettó cashflow-t termelt, amely a következő jelentősebb pénzmozgásoknak volt köszönhető:

- a Kibocsátó 344 millió forint negatív működési cashflow-t termelt, amely döntően a negatív adózott eredményből adódott. Ezt a 2020-as évhez képest alacsonyabb mértékű működőtőke változás ellensúlyozta;
- a 2020-as évvel szemben a befektetésekre fordított cashflow lényegesen kisebb mértékű volt, mivel az év során végrehajtott akvizíciók az Union JV-n keresztül történtek, valamint a Multiklinika beruházás kapcsán végrehajtott tárgyi eszköz beszerzéseknek nagy részét a Kibocsátó leányvállalata, a Doktor24 Magyarország Kft. végezte;
- a finanszírozási cashflow tartalmazott a Kibocsátó részvényesei által történt 520 millió forintos tőkeemelést, valamint a korábban jelzett megnövekedett folyószámlahitel és lízing finanszírozásokat, amelyeket kis mértékben csökkentett a Kibocsátó meglévő bankhiteleinek tőketörlesztése.

7.11 Folyamatban lévő és jövőbeni beruházások és befektetések

A Doktor24 2020/2021 során nagyléptékű beruházást hajtott végre a Multiklinika fejlesztés keretében. A Multiklinika beruházás kivitelezése teljes mértékben befejeződött. A Csoportnál jelenleg érdemi beruházás nincsen folyamatban, a Csoport beruházási tevékenysége a normál üzletmenet részeként a meglévő létesítmények kisebb mértékű felújítására és/vagy minimális bővítésére, valamint az eszközpark állagmegóvására és szükségszerű megújítására koncentrálódik. A Csoport növekedésével párhuzamosan a Doktor24 folyamatosan vizsgálja kapacitásának kihasználtságát és a kereslet bővülésére vonatkozó előrejelzései alapján tervez jövőbeni beruházásokat végrehajtani. Ennek megfelelően a következő években nagy eséllyel

szükség lesz meglévő infrastruktúrájának bővítésére, amelyre vonatkozóan konkrét megvalósítási tervek egyelőre nincsenek.

A Csoport növekedési stratégiájával összhangban a Doktor24 a jövőben folytatni fogja aktív akvizíciós tevékenységét, amely során befektetéseket és cégfelvásárlásokat tervez végrehajtani a hazai magánegészségügyi piacon.

8. PÉNZÜGYI INFORMÁCIÓK

A Kibocsátó legutolsó, 2021. évi egyedi, auditált éves beszámolóját és 2020. évi egyedi, auditált éves beszámolóját, valamint jogelődjének, a Doktor24 Medicina Kft. 2019. évi egyedi, auditált éves beszámolóját az 1. számú melléklet tartalmazza. A Kibocsátó a 2021. évi egyedi, auditált éves beszámolót követően nem tett közzé negyedéves vagy féléves pénzügyi információt.

9. ELJÁRÁSOK

A Kibocsátónak nincs tudomása arról, hogy jelen Információs Dokumentum időpontjában lenne olyan bírósági, választottbírósági vagy hatósági eljárás, amelyet a Kibocsátó kezdeményezett volna, vagy ellene kezdeményeztek volna és, amely a Kibocsátó saját tőkéjének 10%-át meghaladó értékre vonatkozna, vagy amely a Kibocsátó pénzügyi helyzetére vagy jövedelmezőségére várhatóan jelentős hatást gyakorolna.

10. LÉNYEGES SZERZŐDÉSEK

A Kibocsátónak nincs tudomása arról, hogy jelen Információs Dokumentum időpontjában lenne olyan lényeges szerződése, amely a szokásos üzleti tevékenységen kívül kötöttnek minősülhet és amely alapján a Kibocsátót olyan kötelezettség terhelné, illetve olyan jogosultsággal rendelkezne, ami jelentőséggel bír abból a szempontból, hogy a Kibocsátó teljesíteni tudja a Kötvények tekintetében a Kötvénytulajdonosokkal szembeni kötelezettségeit.

11. INFORMÁCIÓ A KIBOCSÁTÁSRÓL

11.1 A Kibocsátás célja és bejövő források felhasználása

A Kibocsátó a Kötvényből befolyó összeget a Life Egészségcentrum és a DaVinci Magánklinika akvizíciójához kapcsolódó, meglévő intézményi befektetőitől bevont áthidaló finanszírozás refinanszírozására, a 2022-re tervezett további akvizíciók finanszírozására, valamint általános működőtőke finanszírozásra fordítja.

11.2 A Kötvényeken alapuló kötelezettségek teljesítésének tervezett pénzügyi fedezete

A Kötvényeken alapuló kötelezettségek teljesítésének tervezett pénzügyi fedezetét a Kibocsátónak a jelen Információs Dokumentumban részletezett eszközei, illetve forrásai alkotják.

12. MEGTEKINTHETŐ DOKUMENTUMOK

Legkésőbb az Xbond multilaterális kereskedési rendszeren való regisztrációhoz megkövetelt információs dokumentum közzétételétől kezdődően a Kibocsátó mindenkor hatályos létesítő okirata, valamint a Kibocsátóra vonatkozó, az információs dokumentum közzétételét megelőző

pénzügyi évre vonatkozó korábbi pénzügyi információk a Kibocsátó saját honlapján (www.doktor24.hu) keresztül tekinthetők meg, elektronikus formában. Jelen pontban hivatkozott hatályos létesítő okirat nem képezi jelen Információs Dokumentum részét.

13. EGYÉB KULCSFONTOSSÁGÚNAK ÍTÉLT INFORMÁCIÓK

A Kibocsátónak nincs tudomása olyan egyéb, a jelen Információs Dokumentumban fel nem tárt információról, amely a Kibocsátó megítélése szerint a kibocsátás szempontjából kulcsfontosságúnak minősül.

1./A SZÁMÚ MELLÉKLET – A KIBOCSÁTÓ 2021. ÉVI EGYEDI ÉVES BESZÁMOLÓJA

Doktor24 Medicina Zártkörűen Működő Részvénytársaság

(Nyilvántartási szám: 01-10-140606, Adószám: 27277210-4-41)

2021. január 01. - 2021. december 31.

időszakra vonatkozó

Általános üzleti évet záró

Éves beszámoló

Készült: 2022. augusztus 16. (09:36:10)

A cégnyilvánosságról, a bírósági cégeljárásról és a végelszámolásról szóló 2006. évi V. törvény 18. § (6) bekezdése értelmében az eredeti példány megőrzési ideje: 2032. június 15.

i

A beszámoló az Igazságügyi Minisztérium Céginformációs és az Elektronikus Cégeljárásban Közreműködő Szolgálat (IM Csz) online beszámoló készítő programjával, a beküldő által megadott adatok alapján került előállításra. Az IM Csz a közzétett adatok megbízhatóságáért, valóságtartalmáért, jogszerűségéért felelősséget nem vállal.

A kiadvány az IM Csz online rendszeréből letöltött dokumentum. A szolgáltatott adatok a kibocsátás időpontjában (2022. 08. 16. 09:36:10) megegyeznek az elektronikus irattárban tárolt adatokkal.

Közzétevő cég adatai:

Doktor24 Medicina Zártkörűen Működő Részvénytársaság

Nyilvántartási szám: 01-10-140606

Adószám: 27277210-4-41

KSH szám: 27277210-8690-114-01

Székhely: Magyarország, 1134 Budapest Váci út 37. 1. emelet

Első létesítő okirat kelte: 2019. október 08.

A vonatkozó időszak: 2021. január 01. - 2021. december 31.

A beadvány a számvitelről szóló 2000. évi C. törvény alapján került összeállításra.

Benyújtás oka: Általános üzleti évet záró

Beszámoló típusa: Éves beszámoló

Könyvvizetés módja: kettős könyvvitelt vezető

A cég könyvvizsgálatra kötelezett-e: Igen

Előző üzleti év adatai: Az Sztv. szerinti összehasonlíthatóság biztosított. (közzétett beszámolóból átemelt, nem módosított adatok)

Lezárt üzleti év(ek) módosítása: Nem

Beadvány részei

- mérleg (Sztv. szerinti, "A" változat; szövege: magyar)
- eredménykimutatás (Összköltség eljárással; szövege: magyar)
- kiegészítő melléklet (szövege: magyar)
- adózott eredmény felhasználására vonatkozó határozat (határozat száma: 2/2022.06.15.; szövege: magyar)
- független könyvvizsgálói jelentés (Hitelesítő záradék (minősítés nélküli könyvvizsgálói vélemény).; szövege: magyar)

Könyvelő

Aurum Business Solutions Korlátolt Felelősségű Társaság

Nyilvánt. szám: 13-09-146513

Adószám: 23321551-1-13

Székhely: Magyarország, 2112 Verezegyház Mosonyi Mihály utca 13.

Urbán János

Regisztrációs száma: 184374

Könyvvizsgáló

BDO Magyarország Könyvvizsgáló Korlátolt Felelősségű Társaság

Nyilvánt. szám: 01-09-867785

Adószám: 13682738-4-42

Székhely: Magyarország, 1103 Budapest Kőér utca 2/A. C. épület

Baumgartner Ferenc

Regisztrációs száma: 002955

Beküldő

Aurum Business Solutions Korlátolt Felelősségű Társaság

Nyilvánt. szám: 13-09-146513

Adószám: 23321551-1-13

Székhely: Magyarország, 2112 Verezegyház Mosonyi Mihály utca 13.

Urbán János

Nyilvánosságra hozatallal kapcsolatos egyéb információk

A vállalkozó, illetve az anyavállalat székhelyén minden érdekelt részére a beadvány megtekinthetősége biztosításra kerül, továbbá arról minden érdekelt teljes vagy részleges másolatot készíthet.

A számvitelről szóló 2000. évi C. törvényben meghatározott nagyságot jelző mutatóérték

	Tárgyévi üzleti évben	Tárgyévet megelőző üzleti évben	Tárgyévet két évvel megelőző üzleti évben
Üzleti évben átlagosan foglalkoztatottak száma	159	90	0

Készült: 2022. augusztus 16. (09:36:10)

A cégnyilvánosságról, a bírósági cégeljárásról és a végelszámolásról szóló 2006. évi V. törvény 18. § (6) bekezdése értelmében az eredeti példány megőrzési ideje: 2032. június 15.

i

A beszámoló az Igazságügyi Minisztérium Céginformációs és az Elektronikus Cégeljárásban Közreműködő Szolgálat (IM Csz) online beszámoló készítő programjával, a beküldő által megadott adatok alapján került előállításra. Az IM Csz a közzétett adatok megbízhatóságáért, valóságtartalmáért, jogszerűségéért felelősséget nem vállal.

A kiadvány az IM Csz online rendszeréből letöltött dokumentum. A szolgáltatott adatok a kibocsátás időpontjában (2022. 08. 16. 09:36:10) megegyeznek az elektronikus irattárban tárolt adatokkal.

Aláírásra önállóan jogosult:

Elfogadás időpontja: 2022. június 15.

A beszámoló a vonatkozó jogszabályi rendelkezéseknek megfelelően került összeállításra, továbbá az a gazdálkodó vagyonáról, annak összetételéről (eszközeiről és forrásairól), valamint pénzügyi és jövedelmi helyzetéről, illetve tevékenysége eredményéről megbízható és valós összképet ad.

Lancz Róbert G

Készült: 2022. augusztus 16. (09:36:10)

A cégnyilvánosságról, a bírósági cégeljárásról és a végelszámolásról szóló 2006. évi V. törvény 18. § (6) bekezdése értelmében az eredeti példány megőrzési ideje: 2032. június 15.

i

A beszámoló az Igazságügyi Minisztérium Céginformációs és az Elektronikus Cégeljárásban Közreműködő Szolgálat (IM Csz) online beszámoló készítő programjával, a beküldő által megadott adatok alapján került előállításra. Az IM Csz a közzétett adatok megbízhatóságáért, valóságtartalmáért, jogszerűségéért felelősséget nem vállal.

A kiadvány az IM Csz online rendszeréből letöltött dokumentum. A szolgáltatott adatok a kibocsátás időpontjában (2022. 08. 16. 09:36:10) megegyeznek az elektronikus irattárban tárolt adatokkal.

A cég elnevezése: Doktor24 Medicina Zártkörűen Működő Részvénytársaság
Nyilvántartási száma: 01-10-140606
Adószáma: 27277210-4-41

Pénznem: HUF
Pénzegység: ezer

2021. január 01. - 2021. december 31. időszakra vonatkozó
Általános üzleti évet záró Éves beszámoló
MÉRLEGE, Sztv. szerinti "A" változattal

Sorszám	Tételsor elnevezése	Előző üzleti év adatai *	Lezárt üzleti év(ek)re vonatkozó módosítások **	Tárgyévi adatok
001.	Eszközök (aktívák)			
002.	A. Befektetett eszközök	3 475 580		3 476 220
003.	I. Immateriális javak	81 706		79 150
004.	1. Alapítás-átszervezés aktivált értéke	47 394		41 595
005.	2. Kísérleti fejlesztés aktivált értéke	0		0
006.	3. Vagyoni értékű jogok	31 878		36 319
007.	4. Szellemi termékek	2 434		1 236
008.	5. Üzleti vagy cégérték			0
009.	6. Immateriális javakra adott előlegek			0
010.	7. Immateriális javak érték helyesbítése			0
011.	II. Tárgyi eszközök	286 967		743 809
012.	1. Ingatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok	59 387		143 623
013.	2. Műszaki berendezések, gépek, járművek	63 106		538 261
014.	3. Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	33 101		53 956
015.	4. Tenyészállatok			0
016.	5. Beruházások, felújítások			6 000
017.	6. Beruházásokra adott előlegek	131 373		1 969
018.	7. Tárgyi eszközök érték helyesbítése			0
019.	III. Befektetett pénzügyi eszközök	3 106 907		2 653 261
020.	1. Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban	3 106 907		2 653 261
021.	2. Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásban			
022.	3. Tartós jelentős tulajdoni részesedés			
023.	4. Tartósan adott kölcsön jelentős tulajdoni részesedési viszonyban álló vállalkozásban			
024.	5. Egyéb tartós részesedés			
025.	6. Tartósan adott kölcsön egyéb részesedési viszonyban álló vállalkozásban			
026.	7. Egyéb tartósan adott kölcsön			
027.	8. Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír			
028.	9. Befektetett pénzügyi eszközök érték helyesbítése			
029.	10. Befektetett pénzügyi eszközök értékelési különbözete			
030.	B. Forgóeszközök	720 196		2 690 489
031.	I. Készletek	20 149		31 397
032.	1. Anyagok	18 937		18 660
033.	2. Befejezetlen termelés és félkész termékek			0

* Előző üzleti év adatai: Az Sztv. szerinti összehasonlíthatóság biztosított. (közzétett beszámolóból átemelt, nem módosított adatok)

** Lezárt üzleti év(ek) módosítása: Nem

Készült: 2022. augusztus 16. (09:36:10)

A cégnyilvánosságról, a bírósági cégeljárásról és a végelszámolásról szóló 2006. évi V. törvény 18. § (6) bekezdése értelmében az eredeti példány megőrzési ideje: 2032. június 15.

i

A beszámoló az Igazságügyi Minisztérium Céginformációs és az Elektronikus Cégeljárásban Közreműködő Szolgálat (IM Csz) online beszámoló készítő programjával, a beküldő által megadott adatok alapján került előállításra. Az IM Csz a közzétett adatok megbízhatóságáért, valóságtartalmáért, jogszerűségéért felelősséget nem vállal.

A kiadmány az IM Csz online rendszeréből letöltött dokumentum. A szolgáltatott adatok a kibocsátás időpontjában (2022. 08. 16. 09:36:10) megegyeznek az elektronikus irattárban tárolt adatokkal.

A cég elnevezése: Doktor24 Medicina Zártkörűen Működő Részvénytársaság
Nyilvántartási száma: 01-10-140606
Adószáma: 27277210-4-41

Pénznem: HUF
Pénzegység: ezer

2021. január 01. - 2021. december 31. időszakra vonatkozó
Általános üzleti évet záró Éves beszámoló
MÉRLEGE, Sztv. szerinti "A" változattal

Sorszám	Tételsor elnevezése	Előző üzleti év adatai *	Lezárt üzleti év(ek)re vonatkozó módosítások **	Tárgyévi adatok
034.	3. Növendék-, hízó- és egyéb állatok			0
035.	4. Késztermékek			0
036.	5. Áruk	1 212		12 737
037.	6. Készletekre adott előlegek			0
038.	II. Követelések	276 903		2 231 017
039.	1. Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)	119 962		210 993
040.	2. Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	124 763		2 005 773
041.	3. Követelések jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			0
042.	4. Követelések egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	6 220		6 797
043.	5. Váltókövetelések			0
044.	6. Egyéb követelések	25 958		7 454
045.	7. Követelések értékelési különbözete			0
046.	8. Származékos ügyletek pozitív értékelési különbözete			0
047.	III. Értékpapírok	0		0
048.	1. Részesedés kapcsolt vállalkozásban			
049.	2. Jelentős tulajdoni részesedés			
050.	3. Egyéb részesedés			
051.	4. Saját részvények, saját üzletrészek			
052.	5. Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok			
053.	6. Értékpapírok értékelési különbözete			
054.	IV. Pénzeszközök	423 144		428 075
055.	1. Pénztár, csekkek	55 174		62 807
056.	2. Bankbetétek	367 970		365 268
057.	C. Aktív időbeli elhatárolások	387 029		302 369
058.	1. Bevételek aktív időbeli elhatárolása	371 964		285 109
059.	2. Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	15 065		17 260
060.	3. Halasztott ráfordítások	0		
061.	Eszközök (aktívák) összesen	4 582 805		6 469 078
062.	Források (passzívák)			
063.	D. Saját tőke	2 107 051		1 343 873
064.	I. Jegyzett tőke	221 036		221 056
065.	Ebből: – Visszavásárolt tulajdoni részesedés névértéken			
066.	II. Jegyzett, de még be nem fizetett tőke	0		0

* Előző üzleti év adatai: Az Sztv. szerinti összehasonlíthatóság biztosított. (közzétett beszámolóból átemelt, nem módosított adatok)

** Lezárt üzleti év(ek) módosítása: Nem

Készült: 2022. augusztus 16. (09:36:10)

A cégnyilvánosságról, a bírósági cégeljárásról és a végelszámolásról szóló 2006. évi V. törvény 18. § (6) bekezdése értelmében az eredeti példány megőrzési ideje: 2032. június 15.



A beszámoló az Igazságügyi Minisztérium Céginformációs és az Elektronikus Cégeljárásban Közreműködő Szolgálat (IM Csz) online beszámoló készítő programjával, a beküldő által megadott adatok alapján került előállításra. Az IM Csz a közzétett adatok megbízhatóságáért, valóságtartalmáért, jogszerűségéért felelősséget nem vállal.

A kiadvány az IM Csz online rendszeréből letöltött dokumentum. A szolgáltatott adatok a kibocsátás időpontjában (2022. 08. 16. 09:36:10) megegyeznek az elektronikus irattárban tárolt adatokkal.

A cég elnevezése: Doktor24 Medicina Zártkörűen Működő Részvénytársaság
Nyilvántartási száma: 01-10-140606
Adószáma: 27277210-4-41

Pénznem: HUF
Pénzegység: ezer

2021. január 01. - 2021. december 31. időszakra vonatkozó
Általános üzleti évet záró Éves beszámoló
MÉRLEGE, Sztv. szerinti "A" változattal

Sorszám	Tételsor elnevezése	Előző üzleti év adatai *	Lezárt üzleti év(ek)re vonatkozó módosítások **	Tárgyévi adatok
067.	III. Tőketartalék	1 891 534		1 703 937
068.	IV. Eredménytartalék	-81 500		10 135
069.	V. Lekötött tartalék	61 385		93 679
070.	VI. Értékelési tartalék	0		0
071.	1. Értékhelyesbítés értékelési tartaléka			
072.	2. Valós értékelés értékelési tartaléka			
073.	VII. Adózott eredmény	14 596		-684 934
074.	E. Céltartalékok	0		0
075.	1. Céltartalék a várható kötelezettségekre			
076.	2. Céltartalék a jövőbeni költségekre			
077.	3. Egyéb céltartalék			
078.	F. Kötelezettségek	2 072 978		4 789 585
079.	I. Hátrasorolt kötelezettségek	0		0
080.	1. Hátrasorolt kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben			
081.	2. Hátrasorolt kötelezettségek jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
082.	3. Hátrasorolt kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
083.	4. Hátrasorolt kötelezettségek egyéb gazdálkodóval szemben			
084.	II. Hosszú lejáratú kötelezettségek	827 040		862 142
085.	1. Hosszú lejáratra kapott kölcsönök			
086.	2. Átváltoztatható és átváltozó kötvények			
087.	3. Tartozások kötvénykibocsátásból			
088.	4. Beruházási és fejlesztési hitelek	800 603		849 653
089.	5. Egyéb hosszú lejáratú hitelek			
090.	6. Tartós kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben			
091.	7. Tartós kötelezettségek jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozásokkal szemben			
092.	8. Tartós kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
093.	9. Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	26 437		12 489
094.	III. Rövid lejáratú kötelezettségek	1 245 938		3 927 443
095.	1. Rövid lejáratú kölcsönök			544 816
096.	Ebből: – Az átváltoztatható és átváltozó kötvények			

* Előző üzleti év adatai: Az Sztv. szerinti összehasonlíthatóság biztosított. (közzétett beszámolóiból átemelt, nem módosított adatok)

** Lezárt üzleti év(ek) módosítása: Nem

Készült: 2022. augusztus 16. (09:36:10)

A cégnyilvánosságról, a bírósági cégeljárásról és a végelszámolásról szóló 2006. évi V. törvény 18. § (6) bekezdése értelmében az eredeti példány megőrzési ideje: 2032. június 15.



A beszámoló az Igazságügyi Minisztérium Céginformációs és az Elektronikus Cégeljárásban Közreműködő Szolgálat (IM Csz) online beszámoló készítő programjával, a beküldő által megadott adatok alapján került előállításra. Az IM Csz a közzétett adatok megbízhatóságáért, valóságtartalmáért, jogszerűségéért felelősséget nem vállal.

A kiadvány az IM Csz online rendszeréből letöltött dokumentum. A szolgáltatott adatok a kibocsátás időpontjában (2022. 08. 16. 09:36:10) megegyeznek az elektronikus irattárban tárolt adatokkal.

A cég elnevezése: Doktor24 Medicina Zártkörűen Működő Részvénytársaság
Nyilvántartási száma: 01-10-140606
Adószáma: 27277210-4-41

Pénznem: HUF
Pénzegység: ezer

2021. január 01. - 2021. december 31. időszakra vonatkozó
Általános üzleti évet záró Éves beszámoló
MÉRLEGE, Sztv. szerinti "A" változattal

Sorszám	Tételsor elnevezése	Előző üzleti év adatai *	Lezárt üzleti év(ek)re vonatkozó módosítások **	Tárgyévi adatok
097.	2. Rövid lejáratú hitelek	19 266		424 724
098.	3. Vevőktől kapott előlegek	4 134		14 721
099.	4. Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	186 549		554 570
100.	5. Váltótartozások			0
101.	6. Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	479 549		1 684 973
102.	7. Rövid lejáratú kötelezettségek jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozásokkal szemben			
103.	8. Rövid lejáratú kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
104.	9. Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	556 440		703 639
105.	10. Kötelezettségek értékelési különbözete			
106.	11. Származékos ügyletek negatív értékelési különbözete			
107.	G. Passzív időbeli elhatárolások	402 776		335 620
108.	1. Bevételek passzív időbeli elhatárolása			
109.	2. Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	115 504		59 817
110.	3. Halasztott bevételek	287 272		275 803
111.	Források (passzívák) összesen	4 582 805		6 469 078

* Előző üzleti év adatai: Az Sztv. szerinti összehasonlíthatóság biztosított. (közzétett beszámolóból átemelt, nem módosított adatok)

** Lezárt üzleti év(ek) módosítása: Nem

Készült: 2022. augusztus 16. (09:36:10)

A cégnyilvánosságról, a bírósági cégeljárásról és a végelszámolásról szóló 2006. évi V. törvény 18. § (6) bekezdése értelmében az eredeti példány megőrzési ideje: 2032. június 15.

i

A beszámoló az Igazságügyi Minisztérium Céginformációs és az Elektronikus Cégeljárásban Közreműködő Szolgálat (IM Csz) online beszámoló készítő programjával, a beküldő által megadott adatok alapján került előállításra. Az IM Csz a közzétett adatok megbízhatóságáért, valóságtartalmáért, jogszerűségéért felelősséget nem vállal.

A kiadvány az IM Csz online rendszeréből letöltött dokumentum. A szolgáltatott adatok a kibocsátás időpontjában (2022. 08. 16. 09:36:10) megegyeznek az elektronikus irattárban tárolt adatokkal.

A cég elnevezése: Doktor24 Medicina Zártkörűen Működő Részvénytársaság
Nyilvántartási száma: 01-10-140606
Adószáma: 27277210-4-41

Pénznem: HUF
Pénzegység: ezer

2021. január 01. - 2021. december 31. időszakra vonatkozó

Általános üzleti évet záró Éves beszámoló

EREDMÉNYKIMUTATÁSA, Összköltség eljárással

Sorszám	Tételsor elnevezése	Előző üzleti év adatai *	Lezárt üzleti év(ek)re vonatkozó módosítások **	Tárgyévi adatok
001.	01. Belföldi értékesítés nettó árbevétele	2 028 504		3 672 748
002.	02. Exportértékesítés nettó árbevétele			
003.	I. Értékesítés nettó árbevétele	2 028 504		3 672 748
004.	03. Saját termelésű készletek állományváltozása			
005.	04. Saját előállítású eszközök aktivált értéke			
006.	II. Aktivált saját teljesítmények értéke	0		0
007.	III. Egyéb bevételek	203 322		47 000
008.	Ebből: — Visszaírt értékvesztés			
009.	05. Anyagköltség	56 447		146 007
010.	06. Igénybe vett szolgáltatások értéke	461 293		511 017
011.	07. Egyéb szolgáltatások értéke	24 193		33 549
012.	08. Eladott áruk beszerzési értéke	9 326		145 316
013.	09. Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	1 057 575		2 109 804
014.	IV. Anyagjellegű ráfordítások	1 608 834		2 945 693
015.	10. Bérköltség	427 148		998 089
016.	11. Személyi jellegű egyéb kifizetések	51 550		96 473
017.	12. Bérjárulékok	80 378		170 703
018.	V. Személyi jellegű ráfordítások	559 076		1 265 265
019.	VI. Értékcsökkenési leírás	37 801		85 203
020.	VII. Egyéb ráfordítások	42 899		79 393
021.	Ebből: — Értékvesztés			
022.	A. Üzemi (üzleti) tevékenység eredménye	-16 784		-655 806
023.	13. Kapott (járó) osztalék és részesedés	50 000		
024.	Ebből: — Kapcsolt vállalkozástól kapott			
025.	14. Részesedésekből származó bevételek, árfolyamnyereségek			
026.	Ebből: — Kapcsolt vállalkozástól kapott			
027.	15. Befektetett pénzügyi eszközökből (értékpapírokból, kölcsönökből) származó bevételek, árfolyamnyereségek			
028.	Ebből: — Kapcsolt vállalkozástól kapott			
029.	16. Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű bevételek	772		3 621
030.	Ebből: — Kapcsolt vállalkozástól kapott	714		3 621
031.	17. Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	36 004		17 045
032.	Ebből: — Értékelési különbözet			
033.	VIII. Pénzügyi műveletek bevételei	86 776		20 666
034.	18. Részesedésekből származó ráfordítások,			

* Előző üzleti év adatai: Az Sztv. szerinti összehasonlíthatóság biztosított. (közzétett beszámolóból átemelt, nem módosított adatok)

** Lezárt üzleti év(ek) módosítása: Nem

Készült: 2022. augusztus 16. (09:36:10)

A cégnyilvánosságról, a bírósági cégeljárásról és a végelszámolásról szóló 2006. évi V. törvény 18. § (6) bekezdése értelmében az eredeti példány megőrzési ideje: 2032. június 15.



A beszámoló az Igazságügyi Minisztérium Céginformációs és az Elektronikus Cégeljárásban Közreműködő Szolgálat (IM Csz) online beszámoló készítő programjával, a beküldő által megadott adatok alapján került előállításra. Az IM Csz a közzétett adatok megbízhatóságáért, valóságtartalmáért, jogszerűségéért felelősséget nem vállal.

A kiadvány az IM Csz online rendszeréből letöltött dokumentum. A szolgáltatott adatok a kibocsátás időpontjában (2022. 08. 16. 09:36:10) megegyeznek az elektronikus irattárban tárolt adatokkal.

A cég elnevezése: Doktor24 Medicina Zártkörűen Működő Részvénytársaság
Nyilvántartási száma: 01-10-140606
Adószáma: 27277210-4-41

Pénznem: HUF
Pénzegység: ezer

2021. január 01. - 2021. december 31. időszakra vonatkozó

Általános üzleti évet záró Éves beszámoló

EREDMÉNYKIMUTATÁSA, Összköltség eljárással

Sorszám	Tételsor elnevezése	Előző üzleti év adatai *	Lezárt üzleti év(ek)re vonatkozó módosítások **	Tárgyévi adatok
	árfolyamveszteségek			
035.	Ebből: — Kapcsolt vállalkozásnak adott			
036.	19. Befektetett pénzügyi eszközökből (értékpapírokból, kölcsönökből) származó ráfordítások, árfolyamveszteségek			
037.	Ebből: — Kapcsolt vállalkozásnak adott			
038.	20. Fizetendő (fizetett) kamatok és kamatjellegű ráfordítások	11 766		38 993
039.	Ebből: — Kapcsolt vállalkozásnak adott	3 784		4 591
040.	21. Részesedések, értékpapírok, tartósan adott kölcsönök, bankbetétek értékvesztése			
041.	22. Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	39 457		4 068
042.	Ebből: — Értékelési különbözet			
043.	IX. Pénzügyi műveletek ráfordításai	51 223		43 061
044.	B. Pénzügyi műveletek eredménye	35 553		-22 395
045.	C. Adózás előtti eredmény	18 769		-678 201
046.	X. Adófizetési kötelezettség	4 173		6 733
047.	D. Adózott eredmény	14 596		-684 934

* Előző üzleti év adatai: Az Sztv. szerinti összehasonlíthatóság biztosított. (közzétett beszámolóból átemelt, nem módosított adatok)

** Lezárt üzleti év(ek) módosítása: Nem

Készült: 2022. augusztus 16. (09:36:10)

A cégnylvannosságról, a bírósági cégeljárásról és a végelszámolásról szóló 2006. évi V. törvény 18. § (6) bekezdése értelmében az eredeti példány megőrzési ideje: 2032. június 15.

i

A beszámoló az Igazságügyi Minisztérium Céginformációs és az Elektronikus Cégeljárásban Közreműködő Szolgálat (IM Csz) online beszámoló készítő programjával, a beküldő által megadott adatok alapján került előállításra. Az IM Csz a közzétett adatok megbízhatóságáért, valóságtartalmáért, jogszerűségéért felelősséget nem vállal.

A kiadvány az IM CSz online rendszeréből letöltött dokumentum. A szolgáltatott adatok a kibocsátás időpontjában (2022. 08. 16. 09:36:10) megegyeznek az elektronikus irattárban tárolt adatokkal.

Doktor24 Medicina Zrt.
1134 Budapest, Váci út 37. 1. emelet
Éves beszámolójának
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE
2021.01.01.-2021.12.31.

ÁLTALÁNOS RÉSZ

I. A gazdálkodó bemutatása

- a) Doktor24 Medicina Zrt. (továbbiakban "Társaság") 2020. január 1-jén átalakulással jött létre a Doktor24 Medicina Kft és a Medicina Bajmegalőző Kft. összeolvadásából. Az összehasonlíthatóság érdekében a összeolvadás vagyonszerkezetét szerepelteti a Társaság a beszámolójában mint előző év adatát

A Társaság fő tevékenysége:	8690 Egyéb humán-egészségügyi ellátás
A Társaság székhelye:	1134 Budapest, Váci út 37. 1. emelet
A Társaság telephelye:	1037 Budapest, Bokor u. 15-21. 2. em
A Társaság telephelye:	1112 Budapest, Balatoni út 2/A
A Társaság telephelye:	1097 Budapest, Könyves K. krt. 12-14. Iem 163.
A Társaság telephelye:	1027 Budapest, Bem u. 7. 1.em/1.
A Társaság fióktelepe:	2900 Komárom, Bánki Donát u. 3.
Adószáma:	27277210-4-41
Cégjegyzékszám:	01-10-140606
KSH szám:	27277210-8690-113-01
Internetes honlap címe:	www.doktor24.hu

A Társaság tulajdonosai pénzügyi tőkebefektetők, vállalkozás és magyar magánszemélyek:

	Tag	Tulajdoni hányad	Tagi minőség
1.	MedWorCare Zrt.	64,48%	többségi tulajdonos
2.	V4C Poland Plus Fund S.C.A. SICAV FAIR	25,40%	tulajdonos
3.	Ananda Impact Fund III GmbH & Co KG	10,12%	tulajdonos

- b) A Társaság tevékenységének leírása:
A társaság fő egészségügyi szolgáltatása jelenleg a foglalkozás egészségügyi ellátás, de e mellett jelentős a járó- és fekvőbetegek egészségügyi szakellátása is.
- c) Az éves beszámoló aláírására Lancz Róbert György igazgatósági tag jogosult.
- d) A Társaság beszámolójának összeállításáért felelős személy Urbán János, regisztrált mérlegképes könyvelő. Nyilvántartási száma: MK184374.
- e) A Társaság könyvvizsgálatát a választott könyvvizsgáló, a BDO Magyarország Könyvvizsgáló Kft. (1103 Budapest, Kőér utca 2/A, Adószám: 13682738-4-42) végzi.
A könyvvizsgálatért felelős személy neve: Baumgartner Ferenc. Kamarai tagsági száma: 002955
Audit díj: 1.900.000 Ft – Áfa

II. A beszámoló összeállításánál alkalmazott szabályrendszer, annak főbb jellemzői

- a) A Társaság a számviteli törvény előírásainak megfelelően a kettős könyvvitelt szabályai szerint vezeti könyveit és éves beszámolót készít.
- b) A beszámoló elkészítésekor a cég vezetése a vállalkozás folytatásának elvéből indult ki. A mérleget a számviteli törvény I. sz. melléklet „A” változata szerint készíti el, az ún. mérlegyszerű elrendezéssel. Az üzemi (üzleti) tevékenység eredményét összköltség eljárással állapítja meg.
- c) Az üzleti év időtartama megegyezik a naptári évvel. A mérleg fordulónapja az üzleti év december 31. napja. A mérlegkészítés időpontja 2022. május 31. napja.

III. Az eszközök és források körében alkalmazott értékelési eljárások bemutatása

- a) Az immateriális javak / tárgyi eszközök könyv szerinti értéken kerültek kimutatásra, az értékcsökkenési leírás lineáris módszerrel, a hasznos élettartam figyelembe vételével kerül elszámolásra a tényleges használatba vétel napjától számítva. A Társaság eszközei esetében egyedileg határozza meg a maradványértéket, melyet az aktiválási jegyzőkönyvben rögzít. Amennyiben a hasznos élettartam végén várhatóan az eszköz piaci értéke elhanyagolható, azaz nem éri el az eszköz bekerülési értékének 10%-át, a társaság maradványértékét nem határozza meg. Ettől azonban egyedileg eltérhet.
- A Társaság tárgyi eszközként mutatja ki azon eszközöket, amelyek tartósan (egy évnél hosszabb ideig) szolgálják a tevékenységet. Az eszközök bruttó értéke a beszerzési ár és a kapcsolatos, aktiválható egyéb költségek figyelembe vételével kerül megállapításra.
- A Társaság az aktivált eszközök leírásai kulcsának meghatározásakor a sokéves gyakorlat alatt kitapasztalt valós hasznos élettartamot veszi figyelembe. A 200 ezer forint egyedi beszerzési, előállítási érték alatti kiserékű tárgyi eszközök beszerzési vagy előállítási költségét a használatbavételkor értékcsökkenési leírásaként egy összegben elszámolja.
- A bérelt ingatlanon végzett beruházások esetében az értékcsökkenés meghatározása bruttó érték alapján, lineáris módszerrel történik.
- A tárgyi eszközök és immateriális javak értékcsökkenésének elszámolásánál a lineáris leírás mód kerül alkalmazásra. A Társaság Számlarendje tartalmazza azokat a főkönyvi számlákat, melyeken az anyagköltségek elszámolásra kerülnek.

- b) A Társaság minden olyan költséget aktívál, amely az adott eszköz kapacitását, élettartamát növeli, használhatóságát megváltoztatja, bővíti. Terven felüli értékcsökkenést kell az immateriális javaknál, a tárgyi eszközöknél, a beruházásnál elszámolni akkor,
- ha az immateriális javak, a tárgyi eszközök könyv szerinti értéke jelentős mértékben és tartósan (egy évet meghaladóan) a piaci érték alá csökken,
 - ha az immateriális javak, a tárgyi eszközök, a beruházás a vállalkozási tevékenység változása miatt feleslegessé vált,
 - ha az immateriális javak, a tárgyi eszközök, a beruházás megrongálódás következtében rendeltetésének megfelelően nem használható, illetve használhatatlan,
 - ha a vagyoni értékű jog a szerződés módosulása miatt csak korlátozottan vagy egyáltalán nem érvényesíthető.
- A Társaság a könyv szerinti és a piaci érték közötti különbözetet abban az esetben minősíti jelentősnek, ha az meghaladja az adott eszköz könyv szerinti értékének 20%-át, de legalább az 1.000 eFt-ot. Tartósan minősíti a különbözetet, ha a tendencia 1 éven túl fennáll.
- A terven felüli értékcsökkenést vissza kell írni, ha a terven felüli értékcsökkenés elszámolásának feltételei tartósan nem állnak fenn, melyet a terven felüli leírásnál részletezettek alapján szintén dokumentálni szükséges.

Amennyiben a terven felüli értékcsökkenés elszámolásának okai már nem, illetve csak részben állnak fenn, a már elszámolt terven felüli értékcsökkenés összegét vissza kell írni. A visszairást akkor kell alkalmazni, ha az eszközök piaci értéke az előzőekben leírt mértékkel és módon meghaladja a terv szerinti értékcsökkenés figyelembe vételével meghatározott nettó értéket. A visszairás összege nem lehet több, mint a korábban terven felüli értékcsökkenésként elszámolt összeg.

- c) A készleteket a mérlegben bekerülési értéken, illetve az elszámolt értékvesztéssel csökkentett, az értékvesztés visszairt összegével növelt, könyv szerinti értéken, a készletekre adott előleget az átutalt (megfizetett, kiegyenlített) - a levonható előzetesen felszámított általános forgalmi adót nem tartalmazó - összegben, illetve a már elszámolt értékvesztéssel csökkentett, az értékvesztés visszairt összegével növelt, könyv szerinti értéken kell kimutatni.

Vásárolt készleteknél (anyag, áru) bekerülési értéke a beszerzési értékek alapján számított átlagos (súlyozott) beszerzési ár szerint meghatározott bekerülési érték. Ezért a vásárolt készletekről évközben folyamatos mennyiségi és értékbeni nyilvántartást vezetünk, amit év végén leltározással egyeztetünk.

- d) A Társaság értékvesztést számol el azon határidőn túli kintlévőségeire, az adósnak a mérlegkészítés időpontjában rendelkezésre álló információkból történő minősítése alapján - az üzleti év mérleg fordulónapján fennálló és a mérlegkészítés időpontjáig nem rendezett követelés könyv szerinti értéke és a követelés várhatóan megtérülő összege közötti veszteségjellegű különbözet összegében, amelyek esetében ez a különbözet tartósan és jelentős összegűnek mutatkozik. Az így elszámolt értékvesztést visszairással csökkenteni kell, ha a követelés várhatóan megtérülő összege meghaladja a könyv szerinti értéket.

- e) A Társaság céltartalékokat képez a garanciális, függő, biztos jövőbeni kötelezettségekre. A Társaság a függő kötelezettségekre a függőben lévő peres ügyek várható kimenetelétől függően képez céltartalékokat.

A Társaság a számviteli elszámolás, az értékelés szempontjából a jelentős, illetve a nem jelentős minősítés szempontjait a következőkben határozza meg:

- f) A Társaság a könyvelési pénznemtől eltérő pénznemben keletkezett eszközöket és kötelezettségeket évközben Magyar Nemzeti Bank által közzétett középárfolyamon könyveli. Az üzleti év végén a devizás tételek értékelésénél a Magyar Nemzeti Bank által közzétett december 31-i középárfolyamát alkalmazza.
- g) Minden esetben jelentős összegű a hiba, ha a hiba feltárásának évében az ellenőrzések során – ugyanazon évet érintően – megállapított hibák, hibahatások eredményt, saját tőkét növelő-csökkentő értékének együttes (előjeltől független) összege meghaladja az ellenőrzött üzleti év mérlegfőösszegének 2 százalékát, illetve ha a mérlegfőösszeg 2 százaléka nem haladja meg az 1 millió forintot, akkor az 1 millió forintot.
- h) A kivételes nagyságú vagy előfordulási tételek küszöbértékét az üzleti év mérlegében kimutatott saját tőke értékének 70 százalékában határozzuk meg.
- i) A kiegészítő melléklet a Társaság számviteli szabályzataiban leírt cégspecifikus sajátosságok figyelembe vételével készült.

SPECIFIKUS RÉSZ

I. Az eszközökhöz kapcsolódó kiegészítések

1. Immateriális javak és tárgyi eszközök

Az immateriális javak és a tárgyi eszközök bruttó értékének és halmozott értékcsökkenésének változását a beszámoló időszakában az alábbi táblázat szemlélteti:

Megnevezés	Bekerülési érték (bruttó érték)			
	Nyitó	Növekedés	Csökkenés	Záró
I. Immateriális javak	91 274	24 368	0	115 642
1 Alapítás-átszervezés aktivált értéke	47 420	4 309	0	51 729
2 Vagyoni értékű jogok	40 259	20 059	0	60 318
3 Szellemi termékek	3 595	0	0	3 595
II. Tárgyi eszköz	315 150	1 324 323	810 483	828 990
1 Ingatlanok és kapcs.vagyoni ért.jogok	60 488	87 739	0	148 227
2 Műszaki ber., gépek, járművek	77 783	518 417	6 249	589 951
3 Egyéb ber., felszerelések, járművek	45 506	39 837	2 500	82 843
4 Beruházások, felújítások	0	676 361	670 361	6 000
5 Beruházásokra adott előlegek	131 373	1 969	131 373	1 969
Összesen	406 424	1 348 691	810 483	944 632

Megnevezés	Halmazott értékesítés				Nettó érték	
	Nyitó	Növekedés	Csökkenés	Záró	Nyitó	Záró
I. Immateriális javak	9 568	26 924	0	36 492	81 706	79 150
1 Alapítás-átvétel értéke	26	10 109	0	10 135	47 394	41 594
2 Vagyoni értékű jogok	8 381	15 617	0	23 998	31 878	36 320
3 Szellemi termékek	1 161	1 198	0	2 359	2 434	1 236
II. Tárgyi eszközök	28 183	58 279	1 281	85 181	286 968	743 809
1 Ingatlanok és kapcsol. vagyoni ért. jogok	1 101	3 503	0	4 604	59 387	143 623
2 Műszaki ber., gépek, járművek	14 677	38 294	1 281	51 690	63 106	538 261
3 Egyéb ber., felszerelések, járművek	12 405	16 482	0	28 887	33 102	53 956
4 Beruházások, felújítások	0	0	0	0	0	6 000
5 Beruházásokra adott előlegek	0	0	0	0	131 373	1 969
Összesen	37 751	85 203	1 281	121 673	368 674	822 959

2. Befektetett pénzügyi eszközök részletezése

Megnevezés	Nyitó	Növekedés	Csökkenés	Záró
III. Befektetett pénzügyi eszközök	3 106 907	254 650	708 296	2 653 261
I. Tartós részesedések kapcsol. vállalkozásban	3 106 907	254 650	708 296	2 653 261
Doktor24 Magyarország Kft.	498 611	0	0	498 611
Kastélypark Klinika Kft.	1 900 000	18 899	0	1 918 899
Beolvadó cégek (Med.BM. Oxivit.SKH Int.)	708 296	0	708 296	0
Svábhegy Plusz Kft.	0	19 350	0	19 350
Svábhegy OAIP Kft.	0	37 900	0	37 900
Svell Kft.	0	0	0	0
Első Magánegészségügyi Hálózat Zrt.	0	178 501	0	178 501
Összesen	3 106 907	254 650	708 296	2 653 261

3. Követelések

eFt	2020.12.31	2021.12.31	Változás	Változás %
Vevőkövetelések	119 962	210 993	91 031	9,46%
Követelések kapcsol. vállalkozással szemben	124 763	2 005 773	1 881 010	89,90%
Követelések egyéb részesedési visz. lévő váll. szemben	6 220	6 797	577	0,30%
Egyéb követelések	25 958	7 454	-18 504	0,33%
Összesen:	276 903	2 231 017	1 954 114	100,00%

Követelések kapcsol. vállalkozással szemben

	2021.12.31
Doktor24 Magyarország Kft.	1 123 119
4D Ultrahang Kft.	1 080
Első Magánegészségügyi Hálózat Zrt.	186 157
Svábhegy Plusz Kft.	303 740
Svábhegyi OAIP Kft.	78 614
Svell Kft.	20 308
Optokid Kft.	46 500
Kastélypark Klinika Kft.	246 255
Összesen:	2 005 773

Az egyéb követelések között 2021. december 31-én elsősorban a túlfizetett adók és fizetett kaució egyenlege szerepel.

3. Pénzeszközök

eFt	2020.12.31	2021.12.31	Változás	Változás %
Pénztár, csekkek	55 174	62 807	7 633	13,83%
Bankbetétek	367 970	365 268	-2 702	-0,73%
Összesen:	423 144	428 075	4 931	1,17%

4. Aktív időbeli elhatárolások

eFt	2020.12.31	2021.12.31	Változás	Változás %
Bevételek aktív időbeli elhatárolása	371 964	285 109	-86 855	-23,35%
Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	15 065	17 260	2 195	14,57%
Összesen:	387 029	302 369	-84 660	-21,88%

A társaság aktív időbeli elhatárolásai nagyrészt az utólagosan kiszámlázott (szerződéses) egészségügyi szolgáltatások árbevételét tartalmazza

II. A forrásokhoz kapcsolódó kiegészítések

1. A saját tőke változásainak bemutatása

	2021.01.01	Csökkenés	Növekedés	2021.12.31	Változás	adatok eFt-ban Részarány %
Jegyzett tőke	221 036	0	20	221 056	20	16,45%
Tőketartalék	1 891 534	707 833	520 236	1 703 937	-187 597	126,79%
Eredménytartalék	-81 500		91 635	10 135	91 635	0,75%
Lekötött tartalék	61 385	10 135	42 429	93 679	32 294	6,97%
Adózott eredmény	14 596	699 530		-684 934	-699 530	-50,97%
Saját tőke	2 107 051	1 417 498	654 320	1 343 873	-763 178	100,00%

A saját tőke elemek csökkenése a beolvadt cégek hozadéka a jegyzett tőke és a tőketartalék növekedést a befektetői tőkeemelés okozza.

Fejlesztési tartalék felhasználás 2021-ben nem történt.

2. Hosszú lejáratú kötelezettségek

eFt	2020.12.31	2021.12.31	Változás	Változás %
Beruházási és fejlesztési hitelek	800 603	849 653	49 050	6,13%
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	26 437	12 489	-13 948	-52,76%
Összesen:	827 040	862 142	35 102	4%

A beruházási és fejlesztési hitelek között két 2020-ban cégvásárlásra felvett hitel található: OTP Bank Zrt-től 59 386e Ft és az EXIM Banktól 548 682e Ft. E mellett a Merkantil banktól 2021-ben igényelt beruházási hitel a Multiklinika telephely kialakításához 241 585e Ft értékben.

3. Rövid lejáratú kötelezettségek

eFt	2020.12.31	2021.12.31	Változás	Változás %
Rövid lejáratú kölcsönök	0	544 816	544 816	-
Rövid lejáratú hitelek (1 éven belül esedékes törlesztő részlet)	19 266	424 724	405 458	2104,53%
Vevőktől kapott előlegek	4 134	14 721	10 587	
Szállítói kötelezettségek	186 549	554 570	368 021	197,28%
Rövid lejáratú kötelezettség kapcsolt váll. szemben	479 549	1 684 973	1 205 424	251,37%
Rövid lejáratú kötelezettség egyéb rész. v. lévő váll. szemben	0	0	0	-
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	556 440	703 639	147 199	26,45%
Összesen:	1 245 938	3 927 443	2 681 505	215,22%

2021 évben a rövid lejáratú hitelek összege lízingelt autókból és orvosi berendezésekből tevődik össze.

Rövid lejáratú kötelezettség kapcsolt váll. szemben	2021.12.31
Optokid Kft.	46 876
Kastélypark Klinika Kft.	768 905
4D Ultrahang Kft.	3 218
Műtő-Alba Kft.	5 969
Manumalba Kft.	5 469
MedWorCare Zrt.	490 101
Doktor24 Magyarország Kft.	219 205
Svábhegy Plusz Kft.	145 230
Összesen:	1 684 973

Az egyéb rövid lejáratú kötelezettségek a bérhez kapcsolódó tételekkel, adókkal és járulékokkal kapcsolatosak.

4. Passzív időbeli elhatárolások

eFt	2020.12.31	2021.12.31	Változás	Változás %
Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	115 504	59 817	-55 687	-48,21%
Halasztott bevételek	287 272	275 803	-11 469	
Összesen:	402 776	335 620	-67 156	100,00%

A vállalkozás passzív időbeli elhatárolásai nagyrészt alvállalkozói költségeinek elhatárolásából állnak, kiegészítve közüzemi, bérleti és egyéb 2021. évre vonatkozó költségeivel, melyekről utólagosan állítottak ki számlát.
Halasztott bevételek között került kimutatásra a "versenyképesség-növelő támogatásra" tárgyban VNT2020-1-001 számon elnyert támogatás összege. A pályázat sikeresen lezárult, és elindult a halasztott bevételek feloldása az eszközök értékcsökkenési leírásnak arányában.

5. Mérlegen kívüli tételek bemutatása

A Társaságnak nincs mérlegen kívüli tétele.

III. Az eredménykimutatáshoz kapcsolódó kiegészítések

1. Értékesítés nettó árbevétele

eFt	2020.12.31	2021.12.31	Változás	Részarány %
Főbb árbevételek				
Foglalkozás eu. szolgáltatás	745 992	988 049	242 057	26,90%
Járóbeteg-ellátás	495 019	1 276 147	781 128	34,75%
Labor szolgáltatások	151 043	216 728	65 685	5,90%
Egyéb eu. Bevételek	364 091	1 164 992	800 901	31,72%
Főtevékenységen kívüli árbevétel	272 359	26 832	-245 527	0,73%
Értékesítés nettó árbevétele összesen	2 028 504	3 672 748	1 644 244	100,00%

2. Egyéb bevételek

eFt	2020.12.31	2021.12.31	Változás	Részarány %
Egyéb bevételek	203 322	47 000	-156 322	100%
Összesen	203 322	47 000	-156 322	100%

Az egyéb bevételek között kölcsön elengedése szerepel 25.695eFt értékben.

3. A költségek költségnemenkénti megbontása

eFt	2020.12.31	2021.12.31	Változás	Részarány %
Anyagköltség	56 447	146 007	89 560	3,47%
Igénybevett vett szolgáltatások értéke	461 293	511 017	49 724	12,14%
Egyéb szolgáltatások értéke	24 193	33 549	9 356	0,80%
Eladott áruk beszerzési értéke	9 326	145 316	135 990	3,45%
Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	1 057 575	2 109 804	1 052 229	50,10%
Anyagjellegű ráfordítások	1 608 834	2 945 693	1 336 859	69,95%
Béreköltség	427 148	998 089	570 941	23,70%
Személyi jellegű egyéb kifizetések	51 550	96 473	44 923	2,29%
Bérfelrakások	80 378	170 703	90 325	4,05%
Személyi jellegű ráfordítások	559 076	1 265 265	706 189	30,05%
Összesen	2 167 910	4 210 958	2 043 048	100,00%

4. Igénybevett szolgáltatások

eFt	2020.12.31	2021.12.31	Változás	Részarány %
Eü. anyagköltségek	34 616	83 520	48 904	16,34%
Iroda/rendelő/eszköz és egyéb bérleti díj	151 855	81 414	-70 441	15,93%
Üzemeltetési költségek	50 912	8 488	-42 424	1,66%
Marketing szolgáltatások	77 735	108 474	30 739	21,23%
Informatikai szolgáltatások	14 870	57 697	42 827	11,29%
Jogi szolgáltatások	8 136	26 456	18 320	5,18%
Könyvelés, bérszámfejtés, könyvvizsgálat	18 941	29 711	10 770	5,81%
Egyéb szakértői tanácsadások, adatfeldol.	81 961	94 789	12 828	18,55%
Egyéb igénybe vett szolgáltatások	22 267	20 468	-1 799	4,01%
Összesen	461 293	511 017	49 724	100,00%

5. Egyéb szolgáltatások

eFt	2020.12.31	2021.12.31	Változás	Résarány %
Hatósági, igazgatási, szolgáltatási díjak	2 587	4 625	2 038	13,79%
Biztosítási díjak	4 270	7 480	3 210	22,30%
Bankszolgáltatási díjak	17 336	21 444	4 108	63,92%
Összesen	24 193	33 549	9 356	100,00%

6. Egyéb ráfordítások

eFt	2020.12.31	2021.12.31	Változás	Résarány %
Egyéb ráfordítások (jellemzően adók)	42 899	79 393	36 494	100,00%
Összesen	42 899	79 393	36 494	100,00%

Az egyéb ráfordítások összege jellemzően adókat (gépjárműadó, telekadó, innovációs járulék) tartalmaz. Számottevő a 2021. évi Iparüzési adó összege (25.432 ezer forint) az alapítványi támogatások (7.560eFt) és az egyéb adóalapot növelő tételek (6.069e Ft)

7. Pénzügyi műveletek eredménye

eFt	2020.12.31	2021.12.31	Változás	Résarány %
Kapcsolt vállalkozástól kapott osztalék	50 000	0	-50 000	0,00%
Kapott kamat	772	3 621	2 849	17,52%
Árfolyamnyereség	36 004	17 045	-18 959	82,48%
Pénzügyi műveletek bevételei	86 776	20 666	-66 110	100,00%
Fizetendő kamatok	11 766	38 993	27 227	91%
Árfolyamvesztés	39 457	4 068	-35 389	9%
Pénzügyi műveletek ráfordításai	51 223	43 061	-8 162	100,00%
Pénzügyi műveletek eredménye	35 553	-22 395	-57 948	

8. Kivételes nagyságú és előfordulási bevételek, költségek és ráfordítások

Nem volt ilyen jellegű tétele a Társaságnak.

IV. Mutatók

		adatok E Ft-ban					
Mutatószámok	Képzése	Előző időszak		Tárgyidőszak		Változás	
		(E Ft)	(%)	(E Ft)	(%)	(%)	(%)
Befektetett eszközök aránya	Befektetett eszközök Eszközök összesen	3 475 580	75,84%	3 476 220	53,74%	70,85%	
Forgóeszközök aránya	Forgóeszközök+Aktív időbeli elhat.	1 107 225	24,16%	2 992 858	46,26%	191,49%	
Saját tőke aránya	Saját tőke Összes forrás	2 107 051	45,98%	1 343 873	20,77%	45,18%	
Kötelezettségek aránya	Kötelezettségek Összes forrás	2 072 978	45,23%	4 789 585	74,04%	163,68%	
Tőke multiplikátor	Eszközök összesen	4 582 805	217,50%	6 469 078	481,38%	221,32%	
Tőke forgási sebessége	Saját tőke	2 107 051	96,27%	1 343 873	273,30%	283,88%	
Likviditási mutató I. (Current ratio)	Nettó árbevétel	2 028 504	96,27%	3 672 748	273,30%	283,88%	
Likviditási mutató II. (Quick ratio - gyors ráta)	Rövid lejáratú kötelezettségek	2 107 051	96,27%	1 343 873	273,30%	283,88%	
Likviditási mutató III.	Forgóeszközök	720 196	57,80%	2 690 489	68,50%	118,51%	
Likviditási mutató IV.	Rövid lejáratú kötelezettségek	1 245 938	56,19%	3 927 443	67,71%	120,50%	
Saját tőke hatékonysága	Forgóeszközök-készletek	700 047	33,96%	428 075	10,90%	32,09%	
Árbevétel arányos üzleti eredménye	Rövid lejáratú kötelezettségek	1 245 938	33,96%	428 075	10,90%	32,09%	
Tőkearányos üzleti eredmény	Pénzeszközök+Értékpapírok	423 144	0,69%	-684 934	-50,97%	-7357,68%	
Eszközarányos üzleti eredmény	Üzemi (üzleti) eredmény	-16 784	-0,83%	-655 806	-17,86%	2158,03%	
	Nettó árbevétel	2 028 504	-0,80%	-655 806	-48,80%	6126,17%	
	Saját tőke	2 107 051	-0,37%	-655 806	-10,14%	2767,97%	
	Összes eszköz	4 582 805		6 469 078			

TÁJÉKOZTATÓ RÉSZ

a) A foglalkoztatottak létszám- és béradatai a következőképpen alakultak:

	2020.12.31	2021.12.31	Változás
Átlagos statisztikai létszám (fő)	90	159	69
Béreköltség (eFt)	427 148	998 089	570 941

A tulajdonos illetve az ügyvezetés részére osztalékfizetés nem történt.

b) A társasági adóalap módosító tételek a következők:

eFt	2021.12.31
Adózás előtti eredmény:	-678 201
Adóalap növelő tételek:	105 851
- számviteli tv által elismert értékcsökkenési leírás	92 671
- egyéb adóalap növelő tételek	13 180
Adóalap csökkentő tételek:	60 253
- adótv által elismert értékcsökkenési leírás	60 253
Társasági Adóalap:	-632 603
Kalkulált Társasági adó	0
Társasági adó:	0

Elvárt adó számítása

eFt	2021.12.31
Összes bevétel:	3 740 414
Korrigált összes bevétel:	3 740 414
Elvárt adó alapja (korrigált bevétel * 2%)	74 808
Elvárt adó (Elvárt adó alapja * 9%)	6 733

Az Adóhatóság a vonatkozó adóévet követő 6 éven belül bármikor vizsgálhatja a könyveket és nyilvántartásokat, valamint pótlólagos adót vagy bírságot állapíthat meg. A Társaság vezetőségének nincs tudomása olyan körülményről, amelyből a Társaságnak ilyen címen jelentős kötelezettség származhat.

c) A környezet védelmét közvetlenül szolgáló tárgyi eszközök, tevékenység

A Társaság 2021. üzleti évben a környezet védelmét szolgáló jövőbeni költségek fedezetére céltartalékot nem képzett, környezet, környezetvédelemmel kapcsolatosan költséget nem számolt el. A jövőben környezetvédelmi, helyreállítási kötelezettségek nem várhatók. A Társaság a tevékenysége során keletkező veszélyes hulladék gyűjtését és megsemmisítését szakszerűen végzi.

d) Zárás utáni jelentős események

Nem volt ilyen jellegű eseménye a társaságnak

e) Válsághelyzettel kapcsolatos megállapítások

Magyarországon a koronavírus járvány következtében előre nem várt rendkívüli események következtek be, melyek a gazdaság valamennyi szereplőjét érintik. A Társaság tulajdonosa(i) és ügyvezetése ugyanakkor eltökélte, hogy a Társaság folytassa vállalkozási tevékenységét.

f) Kapcsolt vállalkozások részletezése

Név	Cím	Adószám	Kapcsolat
Doktor 24 Magyarország Kft.	2900 Komárom, Bánki Donát u. 3.	24158183-2-11	leányvállalat
Kastélypark Klinika Kft.	1145 Budapest, Török u. 40	12957404-2-42	leányvállalat
Svábhegyi OAIP Kft.	1039 Budapest, Bokor u. 15-21. 2. em	14002256-2-41	leányvállalat
Svell Kft.	1040 Budapest, Bokor u. 15-21. 2. em	14210415-2-41	leányvállalat
Svábhegy Plusz Kft.	1038 Budapest, Bokor u. 15-21. 2. em	11681456-2-41	leányvállalat
Optokid Kft.	1041 Budapest, Bokor u. 15-21. 2. em	24250704-2-41	Svábhegy Plusz Kft. Leányvállalata - 70%
Első Magánegészségügyi Hálózat Zrt.	1134 Budapest, Váci út 37. I. emelet	29306628-4-41	leányvállalat - 51%
4D Ultrahang Kft.	8000 Székesfehérvár Huszár u. 2. Fszt. 1.	12847628-4-07	EMH Zrt. leányvállalata
Műtő-A Iba Kft.	8001 Székesfehérvár Huszár u. 2/11.	13354464-4-07	EMH Zrt. leányvállalata
Mammal Iba Kft.	8000 Székesfehérvár Huszár u. 2. Fszt. 1.	12597220-4-07	EMH Zrt. leányvállalata

g) Az adózott eredmény felhasználása

Az ügyvezető javasolja, hogy a taggyűlés az éves beszámolót 6 469 078 ezer forint mérlegfőösszeggel, -684.934 ezer forint adózott eredménnyel hagyja jóvá azzal, hogy az adózott eredmény eredménytartalékba kerül.

Budapest, 2022.05.31

a vállalkozás vezetője (képviselője)

2 5 9 6 1 8 6 1 6 2 0 1 1 1 3 0 1

Statistikai számjel

0 1 - 0 9 - 2 9 8 7 5 0

Cégjegyzék szám

Doktor24 Medicina Zrt.

1134 Budapest, Váci út 37. 1. emelet

CASH-FLOW-kimutatás

Időszak: 2021.01.01.-2021.12.31.

adatok eFt-ban

Tétel-szám	A tétel megnevezése	Előző év	Tárgyév
a	b	c	e
I.	Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás (Működési cash flow, 1-13. sorok)	819 539	-343 905
1a.	Adózás előtti eredmény ±	18 769	-678 201
	ebből: működésre kapott, pénzügyileg rendezett támogatás	0	0
1b.	Korrekciók az adózás előtti eredményben +	0	0
1.	Korrigált adózás előtti eredmény (1a+1b) +	18 769	-678 201
2.	Elszámolt amortizáció +	37 801	85 203
3.	Elszámolt értékvesztés és visszairás ±	0	0
4.	Céltartalék képzés és felhasználás különbözete ±	0	0
5.	Befektetett eszközök értékesítésének eredménye ±	-813	-198
6.	Szállítói kötelezettség változása ±	25 846	368 021
7.	Egyéb rövid lejáratú kötelezettség változása ±	338 908	1 743 053
8.	Passzív időbeli elhatárolások változása ±	282 858	-67 156
9.	Vevőkövetelés változása ±	26 481	-91 031
10.	Forgóeszközök (vevőkövetelés és pénzeszköz nélkül) változása ±	-26 097	-1 874 332
11.	Aktív időbeli elhatárolások változása ±	-333 410	84 660
12.	Fizetett adó (nyereség után) -	-4 173	-6 733
13.	Fizetett osztalék, részesedés -	0	
	Összeolvadás miatti korrekciós tétel	453 370	92 809
II.	Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás (Befektetési cash flow, 14-16. sorok)	-3 462 568	-918 231
14.	Befektetett eszközök beszerzése -	-3 514 168	-926 980
15.	Befektetett eszközök eladása +	1 600	8 749
16.	Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek törlesztése, megszüntetése, beváltása +	0	0
17.	Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek -	0	0
18.	Kapott osztalék, részesedés +	50 000	0

Keltezés: Budapest, 2022.05.31

PH. a vállalkozás vezetője (képviselője)

2 5 9 6 1 8 6 1 6 2 0 1 1 1 3 0 1

Statistikai számjel

0 1 - 0 9 - 2 9 8 7 5 0

Cégjegyzék szám

Doktor24 Medicina Zrt.

1134 Budapest, Váci út 37. 1. emelet

Éves beszámoló

CASH-FLOW-kimutatás

Időszak: 2021.01.01.-2021.12.31.

adatok eFt-ban

Tétel-szám	A tétel megnevezése	Előző év	Tárgyév
a	b	c	e
III.	Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás (Finanszírozási cash flow, 17-27. sorok)	2 993 883	1 278 212
19.	Részvénykibocsátás, tőkebevonás bevétele +	2 087 061	520 256
20.	Kötvény, hitelviszonyt megtestesítő értékpapír kibocsátásának bevétele +	0	0
21.	Hitel és kölcsön felvétele +	795 081	835 694
22.	Véglegesen kapott pénzeszköz +	200 000	25 615
23.	Részvénybevonás, tőke kivonás (tőkeleszállítás) -	0	0
24.	Kötvény és hitelviszonyt megtestesítő értékpapír visszafizetése -	0	0
25.	Hitel és kölcsön törlesztése, visszafizetése -	-88 259	-103 353
26.	Véglegesen átadott pénzeszköz -	0	0
IV.	Pénzeszközök változása (±I.±II.±III. sorok) ±	350 854	16 076
27.	Devizás pénzeszközök ártértékelése ±	0	-11 146
V.	Pénzeszközök mérleg szerinti változása (IV+27. sor)	350 854	4 930

Keltezés: Budapest, 2022.05.31

PH. a vállalkozás vezetője (képviselője)

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

a Doktor24 Medicina Zrt. tulajdonosai részére

Vélemény

Elvégeztük a Doktor24 Medicina Zrt. („a Társaság”) 2021. évi éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a **2021. december 31-i** fordulónapra készített mérlegből - melyben az eszközök és források egyező végösszege **6 469 078 ezer Ft**, az adózott eredmény - **684 934 ezer Ft veszteség**-, és az ugyanezen időponttal végződő üzleti évre vonatkozó eredménykimutatásból, valamint a számviteli politika jelentős elemeinek összefoglalását is tartalmazó kiegészítő mellékletből áll.

Véleményünk szerint a mellékelt éves beszámoló megbízható és valós képet ad a Társaság 2021. december 31-én fennálló vagyoni és pénzügyi helyzetéről, valamint az ezen időponttal végződő üzleti évre vonatkozó jövedelmi helyzetéről a Magyarországon hatályos, a számvitelről szóló 2000. évi C. törvénnyel összhangban (a továbbiakban: „számviteli törvény”).

Vélemény alapja

Könyvvizsgálatunkat a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardokkal összhangban és a könyvvizsgálatra vonatkozó - Magyarországon hatályos - törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottuk végre. Ezen standardok értelmében fennálló felelősségünk bővebb leírását jelentésünk „A könyvvizsgáló éves beszámoló könyvvizsgálatáért való felelőssége” szakasza tartalmazza.

Függetlenek vagyunk a Társaságtól a vonatkozó, Magyarországon hatályos jogszabályokban és a Magyar Könyvvizsgálói Kamara „A könyvvizsgálói hivatás magatartási (etikai) szabályairól és a fegyelmi eljárásról szóló szabályzata” ban, valamint az ezekben nem rendezett kérdések tekintetében a Könyvvizsgálók Nemzetközi Etikai Standardok Testülete által kiadott „Nemzetközi etikai kódex kamarai tag könyvvizsgálóknak (a nemzetközi függetlenségi standardokkal egybefoglalva)” című kézikönyvében (az IESBA Kódex-ben) foglaltak szerint, és megfelelünk az ugyanezen normákban szereplő további etikai előírásoknak is.

Meggyőződésünk, hogy az általunk megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt véleményünkhöz.

Egyéb kérdések

A Társaság elmulasztotta a 2000. évi C. tv. a számvitelről 153.§ (1) bekezdésében előírt közzétételi határidőt.

Egyéb információk: Az üzleti jelentés

Az egyéb információk a Doktor24 Medicina Zrt. 2021. évi üzleti jelentéséből állnak. A vezetés felelős az üzleti jelentésnek a számviteli törvény, illetve egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban történő elkészítéséért. A független könyvvizsgálói jelentésünk „Vélemény” szakaszában az éves beszámolóra adott véleményünk nem vonatkozik az üzleti jelentésre.

Az éves beszámoló általunk végzett könyvvizsgálatával kapcsolatban a mi felelősségünk az üzleti jelentés átolvasása és ennek során annak mérlegelése, hogy az üzleti jelentés lényegesen ellentmond-e az éves beszámolónak vagy a könyvvizsgálat során szerzett ismereteinknek, vagy egyébként úgy tűnik-e, hogy az lényeges hibás állítást tartalmaz. Ha az elvégzett munkánk alapján arra a következtetésre jutunk, hogy az egyéb információk lényeges hibás állítást tartalmaznak, kötelességünk erről és a hibás állítás jellegéről jelentést tenni.

BDO Magyarország Könyvvizsgáló Kft. egy magyar korlátolt felelősségű társaság, az egyesült királyságbeli BDO International Limited garancia alapú korlátolt felelősségű társaság tagja és a független cégekből álló nemzetközi BDO hálózat része.

BDO Hungary Audit Ltd., a Hungarian limited liability company, is a member of BDO International Limited, a UK company limited by guarantee, and forms part of the international BDO network of independent firms.

A számviteli törvény alapján a mi felelősségünk továbbá annak megítélése, hogy az üzleti jelentés a számviteli törvény, illetve egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban van-e, és erről, valamint az üzleti jelentés és az éves beszámoló összhangjáról vélemény nyilvánítása.

Véleményünk szerint a Doktor24 Medicina Zrt. 2021. évi üzleti jelentése minden lényeges vonatkozásban összhangban van a Doktor24 Medicina Zrt. 2021. évi éves beszámolójával és a számviteli törvény vonatkozó előírásaival. Mivel egyéb más jogszabály a Társaság számára nem ír elő további követelményeket az üzleti jelentésre, ezért e tekintetben nem mondunk véleményt.

Az üzleti jelentésben más jellegű lényeges ellentmondás vagy lényeges hibás állítás sem jutott a tudomásunkra, így e tekintetben nincs jelentenivalónk.

A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelőssége az éves beszámolóért

A vezetés felelős az éves beszámolóban a számviteli törvénnyel összhangban történő és a valós bemutatás követelményének megfelelő elkészítéséért, valamint az olyan belső kontrollért, amelyet a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítástól mentes éves beszámoló elkészítése.

Az éves beszámoló elkészítése során a vezetés felelős azért, hogy felmérje a Társaságnak a vállalkozás folytatására való képességét és az adott helyzetnek megfelelően közvéetegy a vállalkozás folytatásával kapcsolatos információkat, valamint a vezetés felel a vállalkozás folytatásának elvén alapuló éves beszámoló összeállításáért. A vezetésnek a vállalkozás folytatásának elvéből kell kiindulnia, ha ennek az elvnek az érvényesülését eltérő rendelkezés nem akadályozza, illetve a vállalkozási tevékenység folytatásának ellentmondó tényező, körülmény nem áll fenn.

Az irányítással megbízott személyek felelősek a Társaság pénzügyi beszámolási folyamatának felügyeletéért.

A könyvvizsgáló éves beszámoló könyvvizsgálataért való felelőssége

A könyvvizsgálat során célunk kellő bizonyosságot szerezni arról, hogy az éves beszámoló egésze nem tartalmaz akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítást, valamint az, hogy ennek alapján a véleményünket tartalmazó független könyvvizsgálói jelentést bocsássunk ki. A kellő bizonyosság magas fokú bizonyosság, de nem garancia arra, hogy a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardokkal összhangban elvégzett könyvvizsgálat mindig feltárja az egyébként létező lényeges hibás állítást. A hibás állítások eredhetnek csalásból vagy hibából, és lényegesnek minősülnek, ha ésszerű lehet az a várakozás, hogy ezek önmagukban vagy együttesen befolyásolhatják a felhasználók adott éves beszámoló alapján meghozott gazdasági döntéseit.

A Magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardok szerinti könyvvizsgálat egésze során szakmai megítélést alkalmazunk és szakmai szkepticizmust tartunk fenn.

Továbbá:

- Azonosítjuk és felmérjük az éves beszámoló akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak a kockázatait, kialakítjuk és végrehajtjuk az ezen kockázatok kezelésére alkalmas könyvvizsgálati eljárásokat, valamint elegendő és megfelelő könyvvizsgálati bizonyítékot szerzünk a véleményünk megalapozásához. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tárásának a kockázata nagyobb, mint a hibából eredőé, mivel a csalás magában foglalhat összejátszást, hamisítást, szándékos kihagyásokat, téves nyilatkozatokat, vagy a belső kontroll felülírását.
- Megismerjük a könyvvizsgálat szempontjából releváns belső kontrollt annak érdekében, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a Társaság belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt nyilvánítsunk.
- Értékeljük a vezetés által alkalmazott számviteli politika megfelelőségét és a vezetés által készített számviteli becslések és kapcsolódó közzétételek ésszerűségét.
- Következtetést vonunk le arról, hogy helyénvaló-e a vezetés részéről a vállalkozás folytatásának elvén alapuló éves beszámoló összeállítása, valamint a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték alapján arról, hogy fennáll-e lényeges bizonytalanság olyan eseményekkel vagy feltételekkel kapcsolatban, amelyek jelentős kétséget vethetnek fel a Társaság vállalkozás folytatására való képességét illetően. Amennyiben azt a következtetést vonjuk le, hogy lényeges bizonytalanság áll fenn, független könyvvizsgálói jelentésünkben fel kell hívnunk a figyelmet az éves beszámolóban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek e tekintetben nem megfelelőek, minősíteniünk kell véleményünket. Következtetéseink a független könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálati bizonyítékon alapulnak. Jövőbeli események vagy feltételek azonban okozhatják azt, hogy a Társaság nem tudja a vállalkozást folytatni.
- Értékeljük az éves beszámoló átfogó bemutatását, felépítését és tartalmát, beleértve a kiegészítő mellékletben tett közzétételeket, valamint értékeljük azt is, hogy az éves beszámolóban teljesül-e az alapul szolgáló ügyletek és események valós bemutatása.
- Az irányítással megbízott személyek tudomására hozzuk - egyéb kérdések mellett - a könyvvizsgálat tervezett hatókörét és ütemezését, a könyvvizsgálat jelentős megállapításait, beleértve a Társaság által alkalmazott belső kontrollnak a könyvvizsgálatunk során általunk azonosított jelentős hiányosságait is, ha voltak ilyenek.

Budapest, 2022. június 1.

BDO Magyarország Könyvvizsgáló Kft.
1103 Budapest, Kőér utca 2/A
nyilvántartási szám: 002387

Schillinger András
Cégvezető

Baumgartner Ferenc
Kamarai tag könyvvizsgáló
Kamarai tagsági száma: 002955

1./B SZÁMÚ MELLÉKLET – A KIBOCSÁTÓ 2020. ÉVI EGYEDI ÉVES BESZÁMOLÓJA

2	7	2	7	7	2	1	0	8	6	9	0	1	1	3	0	1
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Statisztikai számjel

0	1	-	1	0	-	1	4	0	6	0	6
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Cégjegyzék szám

Doktor24 Medicina Zrt.

a vállalkozás megnevezése

1134 Budapest, Váci út 37. 1. emelet

a vállalkozás címe, telefonszáma

2020. évi Éves beszámoló

Éves zárómérleg

2020.01.01.-2020.12.31.

Keltezés: Budapest, 2021.07.26

P.H.

a vállalkozás vezetője
(képviselője)

Doktor24 Medicina Zrt.
1134 Budapest, Váci út 37. I. emelet
Adószám: 27277210-2-41

2 7 2 7 7 2 1 0 8 6 9 0 1 1 3 0 1

Statistikai számjel

0 1 - 1 0 - 1 4 0 6 0 6

Cégjegyzék szám

Doktor24 Medicina Zrt.

1134 Budapest, Váci út 37. 1. emelet

**Éves beszámoló MÉRLEGE "A" változat
ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK)**

Időszak: 2020.01.01.-2020.12.31.

adatok eFt-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
01.	A. Befektetett eszközök (02.+10.+18. sor)	567 861		3 475 580
02.	I. IMMATERIÁLIS JAVAK (03.-09. sorok)	22 667		81 706
03.	Alapítás-átszervezés aktivált értéke	0		47 394
04.	Kísérleti fejlesztés aktivált értéke	0		
05.	Vagyoni értékű jogok	19 497		31 878
06.	Szellemi termékek	3 170		2 434
07.	Üzleti vagy cégérték	0		0
08.	Immateriális javakra adott előlegek	0		0
09.	Immateriális javak értékhelyesbítése	0		0
10.	II. TÁRGYI ESZKÖZÖK (11.-17. sorok)	141 337		286 967
11.	Ingatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok	55 008		59 387
12.	Műszaki berendezések, gépek, járművek	43 788		63 106
13.	Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	32 704		33 101
14.	Tenyészállatok	0		0
15.	Beruházások, felújítások	9 837		
16.	Beruházásokra adott előlegek	0		131 373
17.	Tárgyi eszközök értékhelyesbítése	0		0
18.	III. BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK (19.-28. sorok)	403 857		3 106 907
19.	Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban	403 857		3 106 907
20.	Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásban	0		0
21.	Tartós jelentős tulajdoni részesedés	0		0
22.	Tartósan adott kölcsön jelentős tulajdoni részesedési viszonyban álló vállalkozásban	0		0
23.	Egyéb tartós részesedés	0		0
24.	Tartósan adott kölcsön egyéb részesedési viszonyban álló vállalkozásban	0		0
25.	Egyéb tartósan adott kölcsön	0		0
26.	Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír	0		0
27.	Befektetett pénzügyi eszközök értékhelyesbítése	0		0
28.	Befektetett pénzügyi eszközök értékelési különbözete	0		0

Keltezés: Budapest, 2021.07.26

PH.

a vállalkozás vezetője (képviselője)

Doktor24 Medicina Zrt.

1134 Budapest, Váci út 37. I. emelet

Adószám: 27277210-2-41

2 7 2 7 7 2 1 0 8 6 9 0 1 1 3 0 1

Statisztikai számjel

0 1 - 1 0 - 1 4 0 6 0 6

Cégjegyzék szám

Doktor24 Medicina Zrt.

1134 Budapest, Váci út 37. 1. emelet

Éves beszámoló MÉRLEGE "A" változat
ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK)

Időszak: 2020.01.01.-2020.12.31.

adatok eFt-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	4	c	d	e
29.	B. Forgóeszközök (30.+37.+46.+53. sor)	419 726		720 196
30.	I. KÉSZLETEK (31.-36. sorok)	10 057		20 149
31.	Anyagok	9 893		18 937
32.	Befejezetlen termelés és félkész termékek	0		0
33.	Növendék-, hízó- és egyéb állatok	0		0
34.	Késztermékek	0		0
35.	Áruk	164		1 212
36.	Készletekre adott előlegek	0		0
37.	II. KÖVETELÉSEK (38.-45. sorok)	337 379		276 903
38.	Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)	146 443		119 962
39.	Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	110 665		124 763
40.	Követelések jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
41.	Követelések egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	19 279		6 220
42.	Váltókövetelések	0		0
43.	Egyéb követelések	60 992		25 958
44.	Követelések értékelési különbözete	0		0
45.	Származékos ügyletek pozitív értékelési különbözete	0		0
46.	III. ÉRTÉKPAPÍROK (47.-52. sorok)			
47.	Részesedés kapcsolt vállalkozásban	0		0
48.	Jelentős tulajdoni részesedés	0		0
49.	Egyéb részesedés	0		0
50.	Saját részvények, saját üzletrészek	0		0
51.	Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok			0
52.	Értékpapírok értékelési különbözete	0		0
53.	IV. PÉNZESZKÖZÖK (54.-55. sorok)	72 290		423 144
54.	Pénztár, csekkek	68 070		55 174
55.	Bankbetétek	4 220		367 970
56.	C. Aktív időbeli elhatárolások (57.- 59. sorok)	53 619		387 029
57.	Bevételek aktív időbeli elhatárolása	43 667		371 964
58.	Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	9 952		15 065
59.	Halasztott ráfordítások	0		0
60.	ESZKÖZÖK ÖSSZESEN (01.+29.+56. sor)	1 041 206		4 582 805

Keltezés: Budapest, 2021.07.26

PH.

a vállalkozás vezetője (képviselője)

Doktor24 Medicina Zrt.

1134 Budapest, Váci út 37. I. emelet

Adószám: 27277210-2-41

2 7 2 7 7 2 1 0 8 6 9 0 1 1 3 0 1

Statisztikai számjel

0 1 - 1 0 - 1 4 0 6 0 6

Cégjegyzék szám

Doktor24 Medicina Zrt.

1134 Budapest, Váci út 37. 1. emelet

Éves beszámoló MÉRLEGE "A" változat
FORRÁSOK (PASSZÍVÁK)

Időszak: 2020.01.01.-2020.12.31.

Sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
61.	D. Saját tőke (62.+64.+65.+66.+67.+68.+71. sor)	119 886		2 107 051
62.	I. JEGYZETT TŐKE	10 000		221 036
63.	Ebből: visszavásárolt tulajdoni részesedés névértéken	0		0
64.	II. JEGYZETT, DE MÉG BE NEM FIZETETT TŐKE (-)	0		0
65.	III. TŐKETARTALÉK			1 891 534
66.	IV. BREDMÉNYTARTALÉK	60 607		-81 500
67.	V. LEKÖTÖTT TARTALÉK	49 279		61 385
68.	VI. ÉRTÉKELÉSI TARTALÉK (69.+70.)	0		0
69.	Értékhelyesbítés értékelési tartaléka	0		0
70.	Valós értékelés értékelési tartaléka	0		0
71.	VII. ADÓZOTT EREDMÉNY	0		14 596
72.	E. Céltartalékok (73.-75. sorok)			
73.	Céltartalék a várható kötelezettségekre	0		0
74.	Céltartalék a jövőbeni költségekre	0		0
75.	Egyéb céltartalék	0		0
76.	F. Kötelezettségek (77.+82.+92. sor)	801 402		2 072 978
77.	I. HÁTRASOROLT KÖTELEZETTSÉGEK (78.-81. sorok)			
78.	Hátrasorolt kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	0		0
79.	Hátrasorolt kötelezettségek jelentős tulajdoni viszonyban lévő vállalkozással szemben	0		0
80.	Hátrasorolt kötelezettségek egyéb részcsejési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0		0
81.	Hátrasorolt kötelezettségek egyéb gazdálkodóval szemben	0		0

Keltetés: Budapest, 2021.07.26

PH.

a vállalkozás vezetője (képviselője)

Doktor24 Medicina Zrt.
1134 Budapest, Váci út 37. I. emelet
Adószám: 27277210-2-41

2 7 2 7 7 2 1 0 8 6 9 0 1 1 3 0 1

Statisztikai számjel

0 1 - 1 0 - 1 4 0 6 0 6

Cégjegyzék szám

Doktor24 Medicina Zrt.

1134 Budapest, Váci út 37. 1. emelet

Éves beszámoló MÉRLEGE "A" változat

FORRÁSOK (PASSZÍVÁK)

Időszak: 2020.01.01.-2020.12.31.

Sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
82.	II. HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK (83.-91. sorok)	120 218		827 040
83.	Hosszú lejáratra kapott kölcsönök	0		0
84.	Átváltoztatható és átváltozó kötvények	0		0
85.	Tartozások kötvénykibocsátásból	0		0
86.	Beruházási és fejlesztési hitelek	89 817		800 603
87.	Egyéb hosszú lejáratú hitelek	0		0
88.	Tartós kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	0		0
89.	Tartós kötelezettségek jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozásokkal szemben	0		0
90.	Tartós kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0		0
91.	Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	30 401		26 437
92.	III. RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK (93. és 95.-104. sorok)	681 184		1 245 938
93.	Rövid lejáratú kölcsönök	104 869		0
94.	ebből: az átváltoztatható és átváltozó kötvények	0		0
95.	Rövid lejáratú hitelek	162 391		19 266
96.	Vevőktől kapott előlegek	0		4 134
97.	Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	160 703		186 549
98.	Váltótartozások	0		0
99.	Rövid lejáratú kötelezettségek jelentős tulajdoni viszonyban lévő vállalkozásokkal szemben	0		0
100.	Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	219 989		479 549
101.	Rövid lejáratú kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	118		0
102.	Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	33 114		556 440
103.	Kötelezettségek értékelési különbözete	0		0
104.	Származékos ügyletek negatív értékelési különbözete	0		0
105.	G. Passzív időbeli elhatárolások (106.-108. sorok)	119 918		402 776
106.	Bevételek passzív időbeli elhatárolása			
107.	Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	119 918		115 504
108.	Halasztott bevételek			287 272
109.	FORRÁSOK ÖSSZESEN (61.+72.+76.+105. sor)	1 041 206		4 582 805

Keltezés:

Budapest, 2021.07.26

PH.

Doktor24 Medicina Zrt.
a vállalkozás vezetője (képviselője)
1134 Budapest
Adószám: 27277210-2-41

2	7	2	7	7	2	1	0	8	6	9	0	1	1	3	0	1
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Statisztikai számjel

0	1	-	1	0	-	1	4	0	6	0	6
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Cégjegyzék szám

Doktor24 Medicina Zrt.

1134 Budapest, Váci út 37. 1. emelet

Éves beszámoló

"A" EREDMÉNYKIMUTATÁSA (összköltség eljárással)

Időszak: 2020.01.01.-2020.12.31.

adatok eFt-ban

Tétel-szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
01.	Belföldi értékesítés nettó árbevétele	0		2 028 504
02.	Exportértékesítés nettó árbevétele			
I.	Értékesítés nettó árbevétele (01.+02.)			2 028 504
03.	Saját termelésű készletek állományváltozása	0		0
04.	Saját előállítású eszközök aktivált értéke			
II.	Aktivált saját teljesítmények értéke (±03.+04.)			
III.	Egyéb bevételek			203 322
	Ebből: visszaírt értékvesztés			0
05.	Anyagköltség			56 447
06.	Igénybe vett szolgáltatások értéke			461 293
07.	Egyéb szolgáltatások értéke			24 193
08.	Eladott áruk beszerzési értéke			9 326
09.	Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke			1 057 575
IV.	Anyagjellegű ráfordítások (05.+06.+07.+08.+09.)			1 608 834
10.	Béreköltség			427 148
11.	Személyi jellegű egyéb kifizetések			51 550
12.	Bérráfordítások			80 378
V.	Személyi jellegű ráfordítások (10.+11.+12.)			559 076
VI.	Értékcsoökkentési leírás			37 801
VII.	Egyéb ráfordítások			42 899
	Ebből: értékvesztés	0		0
A.	ÜZEMI (ÜZLETI) TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE (I.±II.+III.-IV.-V.-VI.-VII.)	0		-16 784

Keltezés: Budapest, 2021.07.26

PH.

a vállalkozás vezetője (képviselője)

Doktor24 Medicina Zrt.

1134 Budapest, Váci út 37. 1. emelet

Adószám: 27277210-2-41

2 7 2 7 7 2 1 0 8 6 9 0 1 1 3 0 1

Statistikai számjel

0 1 - 1 0 - 1 4 0 6 0 6

Cégjegyzék szám

Doktor24 Medicina Zrt.

1134 Budapest, Váci út 37. 1. emelet

Éves beszámoló

"A" EREDMÉNYKIMUTATÁSA (összköltség eljárással)

Időszak: 2020.01.01.-2020.12.31.

adatok eFt-ban

Tétel-szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
13.	Kapott (járó) osztalék és részcsevés	0		50 000
	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0		50 000
14.	Részesedésekből származó bevételek, árfolyamnyereségek	0		0
	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0		0
15.	Befektetett pénzügyi eszközökből származó bevételek, árfolyamnyereségek	0		0
	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0		0
16.	Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű bevételek			772
	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0		714
17.	Pénzügyi műveletek egyéb bevételei			36 004
	Ebből: értékelési különbözet	0		0
VIII.	Pénzügyi műveletek bevételei (13.+14.+15.+16.+17.)			86 776
18.	Részesedésekből származó ráfordítások, árfolyamvesztések	0		0
	Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	0		0
19.	Befektetett pénzügyi eszközökből származó ráfordítások, árfolyamvesztések	0		0
	Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	0		0
20.	Fizetendő (fizetett) kamatok és kamatjellegű ráfordítások			11 766
	Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	0		3 784
21.	Részesedések, értékpapírok, bankbetétek értékvesztése	0		
22.	Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai			39 457
	Ebből: értékelési különbözet	0		0
IX.	Pénzügyi műveletek ráfordításai (18.+19.+20.+21.+22.)			51 223
B.	PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE (VIII.-IX.)			35 553
C.	ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY (±A±B)	0		18 769
X.	Adófizetési kötelezettség			4 173
D.	ADÓZOTT EREDMÉNY (±C.-X.)	0		14 596

Keltezés:

Budapest, 2021.07.26

PH.

a vállalkozás vezetője (képviselője)

Doktor24 Medicina Zrt.

1134 Budapest, Váci út 37. 1. emelet

Adószám: 27277210-2-41

2 5 9 6 1 8 6 1 6 2 0 1 1 1 3 0 1

Statisztikai számjel

0 1 - 0 9 - 2 9 8 7 5 0

Cégjegyzék szám

Doktor24 Medicina Zrt.

1134 Budapest, Váci út 37. 1. emelet

CASH-FLOW-kimutatás

Időszak: 2020.01.01.-2020.12.31.

adatok eFt-ban

Tétel-szám	A tétel megnevezése	Előző év	Tárgyév
a	b	c	e
I.	Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás (Működési cash flow, 1-13. sorok)	0	819 539
1a.	Adózás előtti eredmény ±	0	18 769
	ebből: működésre kapott, pénzügyileg rendezett támogatás	0	0
1b.	Korrekciók az adózás előtti eredményben +	0	0
1.	Korrigált adózás előtti eredmény (1a+1b) +	0	18 769
2.	Elszámolt amortizáció +	0	37 801
3.	Elszámolt értékvesztés és visszaírás ±	0	0
4.	Céltartalék képzés és felhasználás különbözete ±	0	0
5.	Befektetett eszközök értékesítésének eredménye ±	0	-813
6.	Szállítói kötelezettség változása ±	0	25 846
7.	Egyéb rövid lejáratú kötelezettség változása ±	0	338 908
8.	Passzív időbeli elhatárolások változása ±	0	282 858
9.	Vevőkövetelés változása ±	0	26 481
10.	Forgóeszközök (vevőkövetelés és pénzeszköz nélkül) változása ±	0	-26 097
11.	Aktív időbeli elhatárolások változása ±	0	-333 410
12.	Fizetett adó (nyereség után) -	0	-4 173
13.	Fizetett osztalék, részesedés -	0	
	Összeolvadás miatti korrekciós tétel		453 370
II.	Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás (Befektetési cash flow, 14-16. sorok)	0	-3 462 568
14.	Befektetett eszközök beszerzése -	0	-3 514 168
15.	Befektetett eszközök eladása +	0	1 600
16.	Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek törlesztése, megszüntetése, beváltása +	0	0
17.	Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek -	0	0
18.	Kapott osztalék, részesedés +	0	50 000

Keltezés:

Budapest, 2021.07.26

PH.

a vállalkozás vezetője (képviselője)

Doktor24 Medicina Zrt.
1134 Budapest, Váci út 37. I. emelet
Adószám: 27277210-2-41

2 5 9 6 1 8 6 1 6 2 0 1 1 1 3 0 1

Statistikai számjel

0 1 - 0 9 - 2 9 8 7 5 0

Cégjegyzék szám

Doktor24 Medicina Zrt.

1134 Budapest, Váci út 37. 1. emelet

Éves beszámoló

CASH-FLOW-kimutatás

Időszak: 2020.01.01.-2020.12.31.

adatok eFt-ban

Tétel-szám	A tétel megnevezése	Előző év	Tárgyév
a	b	c	e
III.	Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás (Finanszírozási cash flow, 17-27. sorok)	0	2 993 883
19.	Részvénykibocsátás, tőkebevonás bevétele +	0	2 087 061
20.	Kötvény, hitelviszonyt megtestesítő értékpapír kibocsátásának bevétele +	0	0
21.	Hitel és kölcsön felvétele +	0	795 081
22.	Véglegesen kapott pénzeszköz +	0	200 000
23.	Részvénybevonás, tőke kivonás (tőkeleszállítás) -	0	0
24.	Kötvény és hitelviszonyt megtestesítő értékpapír visszafizetése -	0	0
25.	Hitel és kölcsön törlesztése, visszafizetése -	0	-88 259
26.	Véglegesen átadott pénzeszköz -	0	0
IV.	Pénzeszközök változása (±I.±II.±III. sorok) ±	0	350 854
27.	Devizás pénzeszközök ártértékelése ±	0	
V.	Pénzeszközök mérleg szerinti változása (IV+27. sor)	0	350 854

Keltezés: Budapest, 2021.07.26

PH.

a vállalkozás vezetője (képviselője)

Doktor24 Medicina Zrt.

1134 Budapest, Váci út 37. I. emelet

Adószám: 27277210-2-41

Doktor24 Medicina Zrt.
1134 Budapest, Váci út 37. 1. emelet
Éves beszámolójának
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE
2020.01.01.-2020.12.31.

ÁLTALÁNOS RÉSZ

I. A gazdálkodó bemutatása

- a) Doktor24 Medicina Zrt. (továbbiakban "Társaság") 2020. január 1-jén átalakulással jött létre a Doktor24 Medicina Kft és a Medicina Bajmegalózó Kft. összeolvadásából. Az összehasonlíthatóság érdekében összevadás vagyonmérlegét szerepelteti a Társaság a beszámolójában mint előző év adatát.

A Társaság fő tevékenysége:	8690 Egyéb humán-egészségügyi ellátás
A Társaság székhelye:	1134 Budapest, Váci út 37. 1. emelet
A Társaság telephelye:	1037 Budapest, Bokor u. 15-21. 2. em
A Társaság telephelye:	1112 Budapest, Balatoni út 2/A
A Társaság telephelye:	1097 Budapest, Könyves K. krt. 12-14. Iem 163.
A Társaság telephelye:	1027 Budapest, Bem u. 7. Iem/1.
A Társaság fióktelepe:	2900 Komárom, Bánki Donát u. 3.
Adószáma:	27277210-2-41
Cégjegyzékszám:	01-10-140606
KSH szám:	27277210-8690-113-01
Internetes honlap címe:	

A Társaság tulajdonosai pénzügyi tőkebefektetők, vállalkozás és magyar magánszemélyek:

	Tag	Tulajdoni hányad	Tagi minőség
1.	MedWorCare Zrt.	64,48%	többségi tulajdonos
2.	V4C Poland Plus Fund S.C.A. SICAV FAIR	25,40%	tulajdonos
3.	Ananda Impact Fund III GmbH & Co KG	10,12%	tulajdonos

- b) A Társaság tevékenységének leírása:
A társaság fő egészségügyi szolgáltatása jelenleg a foglalkozás egészségügyi ellátás, de e mellett jelentős a járó- és fekvőbetegek egészségügyi szakellátása is.
- c) Az éves beszámoló aláírására Lencs Róbert György igazgatósági tag jogosult.
- d) A Társaság beszámolójának összeállításáért felelős személy Urbán János, regisztrált mérlegképes könyvelő. Nyilvántartási száma: MK184374.
- e) A Társaság könyvvizsgálatát a választott könyvvizsgáló, a BDO Magyarország Könyvvizsgáló Kft. (1103 Budapest, Kőér utca 2/A; Adószám: 13682738-4-42) végzi.
A könyvvizsgálatért felelős személy neve: Baumgartner Ferenc. Kamarai tagsági száma: 002955
Audit díj: 1.900.000 Ft + Áfa

II. A beszámoló összeállításánál alkalmazott szabályrendszer, annak főbb jellemzői

- a) A Társaság a számviteli törvény előírásainak megfelelően a kettős könyvvitelt szabályai szerint vezeti könyveit és éves beszámolót készít.
- b) A beszámoló elkészítésekor a cég vezetése a vállalkozás folytatásának elvéből indult ki. A mérleget a számviteli törvény 1. sz. melléklet „A” változata szerint készíti el, az ún. mérlegyszerű elrendezéssel. Az üzemi (üzleti) tevékenység eredményét összköltség eljárással állapítja meg.
- c) Az üzleti év időtartama megegyezik a naptári évvel. A mérleg fordulónapja az üzleti év december 31. napja. A mérlegkészítés időpontja 2021. július 26. napja.

III. Az eszközök és források körében alkalmazott értékelési eljárások bemutatása

- a) Az immateriális javak / tárgyi eszközök könyv szerinti értéken kerültek kimutatásra, az értékcsökkenési leírás lineáris módszerrel, a hasznos élettartam figyelembe vételével kerül elszámolásra a tényleges használatba vétel napjától számítva. A Társaság eszközei esetében egyedileg határozza meg a maradványértéket, melyet az aktiválási jegyzőkönyvben rögzít. Amennyiben a hasznos élettartam végén várhatóan az eszköz piaci értéke elhanyagolható, azaz nem éri el az eszköz bekerülési értékének 10%-át, a társaság maradványértékét nem határozza meg. Ettől azonban egyedileg eltérhet.
- A Társaság tárgyi eszközként mutatja ki azon eszközöket, amelyek tartósan (egy évnél hosszabb ideig) szolgálják a tevékenységet. Az eszközök bruttó értéke a beszerzési ár és a kapcsolatos, aktiválható egyéb költségek figyelembe vételével kerül megállapításra.
- A Társaság az aktivált eszközök leírásai kulcsának meghatározásakor a sokéves gyakorlat alatt kitapasztalt valós hasznos élettartamot veszi figyelembe. A 200 ezer forint egyedi beszerzési, előállítási érték alatti kísérékű tárgyi eszközök beszerzési vagy előállítási költségét a használatbavételkor értékcsökkenési leírásaként egy összegben elszámolja.
- A bérelt ingatlanon végzett beruházások esetében az értékcsökkenés meghatározása bruttó érték alapján, lineáris módszerrel történik.
- A tárgyi eszközök és immateriális javak értékcsökkenésének elszámolásánál a lineáris leírás mód kerül alkalmazásra. A Társaság Számlarendje tartalmazza azokat a főkönyvi számlákat, melyeken az anyagköltségek elszámolásra kerülnek.

- b) A Társaság minden olyan költséget aktívál, amely az adott eszköz kapacitását, élettartamát növeli, használhatóságát megváltoztatja, bővíti. Terven felüli értéksökkenést kell az immateriális javaknál, a tárgyi eszközöknél, a beruházásnál elszámolni akkor,
- ha az immateriális javak, a tárgyi eszközök könyv szerinti értéke jelentős mértékben és tartósan (egy évet meghaladóan) a piaci érték alá csökken,
 - ha az immateriális javak, a tárgyi eszközök, a beruházás a vállalkozási tevékenység változása miatt feleslegessé vált,
 - ha az immateriális javak, a tárgyi eszközök, a beruházás megrongálódás következtében rendeltetésének megfelelően nem használható, illetve használhatatlan,
 - ha a vagyoni értékű jog a szerződés módosulása miatt csak korlátozottan vagy egyáltalán nem érvényesíthető.
- A Társaság a könyv szerinti és a piaci érték közötti különbséget abban az esetben minősíti jelentősnek, ha az meghaladja az adott eszköz könyv szerinti értékének 20%-át, de legalább az 1.000 eFt-ot. Tartósnak minősíti a különbséget, ha a tendencia 1 éven túl fennáll.
- A terven felüli értéksökkenést vissza kell írni, ha a terven felüli értéksökkenés elszámolásának feltételei tartósan nem állnak fenn, melyet a terven felüli leírásnál részletezettek alapján szintén dokumentálni szükséges.
- Amennyiben a terven felüli értéksökkenés elszámolásának okai már nem, illetve csak részben állnak fenn, a már elszámolt terven felüli értéksökkenés összegét vissza kell írni. A visszairást akkor kell alkalmazni, ha az eszközök piaci értéke az előzőekben leírt mértékkel és módon meghaladja a terv szerinti értéksökkenés figyelembe vételével meghatározott nettó értéket. A visszairás összege nem lehet több, mint a korábban terven felüli értéksökkenésként elszámolt összeg.
- c) A készleteket a mérlegben bekerülési értéken, illetve az elszámolt értékvesztéssel csökkentett, az értékvesztés visszairt összegével növelt, könyv szerinti értéken, a készletekre adott előleget az átutalt (megfizetett, kiegyenlített) - a levonható előzetesen felszámított általános forgalmi adót nem tartalmazó - összegben, illetve a már elszámolt értékvesztéssel csökkentett, az értékvesztés visszairt összegével növelt, könyv szerinti értéken kell kimutatni.
- d) Vásárolt készleteknél (anyag, áru) bekerülési értéke a beszerzési értékek alapján számított átlagos (súlyozott) beszerzési ár szerint meghatározott bekerülési értéken, a készletek értéksökkenését számol el azon határidőn túli kintlévőségeire, az adósnak a mérlegkészítés időpontjában rendelkezésre álló információkból történő minősítése alapján - az üzleti év mérleg fordulónapján fennálló és a mérlegkészítés időpontjáig nem rendezett követelés könyv szerinti értéke és a követelés várhatóan megtérülő összege közötti veszteségjellegű különbözet összegében, amelyek esetében ez a különbözet tartósan és jelentős összegűnek mutatkozik. Az így elszámolt értékvesztést visszairással csökkenteni kell, ha a követelés várhatóan megtérülő összege meghaladja a könyv szerinti értéket.
- e) A Társaság céltartalékot képez a garanciális, függő, biztos jövőbeni kötelezettségekre. A Társaság a függő kötelezettségekre a függőben lévő peres ügyek várható kimenetelétől függően képez céltartalékot.
- A Társaság a számviteli elszámolás, az értékelés szempontjából a jelentős, illetve a nem jelentős minősítés szempontjait a következőkben határozza meg:
- f) A Társaság a könyvelési pénznemtől eltérő pénznemben keletkezett eszközöket és kötelezettségeket évközben Magyar Nemzeti Bank által közzétett középárfolyamon könyveli. Az üzleti év végén a devizás tételek értékelésénél a Magyar Nemzeti Bank által közzétett december 31-i középárfolyamát alkalmazza.
- g) Minden esetben jelentős összegű a hiba, ha a hiba feltárásának évében az ellenőrzések során – ugyanazon évet érintően – megállapított hibák, hibahatások eredményt, saját tőkét növelő-csökkentő értékének együttes (előjeltől független) összege meghaladja az ellenőrzött üzleti év mérlegfőösszegének 2 százalékát, illetve ha a mérlegfőösszeg 2 százaléka nem haladja meg az 1 millió forintot, akkor az 1 millió forintot.
- h) A kivételes nagyságú vagy előfordulású tételek küszöbértékét az üzleti év mérlegében kimutatott saját tőke értékének 70 százalékában határozzuk meg.
- i) A kiegészítő melléklet a Társaság számviteli szabályzataiban leírt cégspecifikus sajátosságok figyelembe vételével készült.

SPECIFIKUS RÉSZ

I. Az eszközökhöz kapcsolódó kiegészítések

1. Immateriális javak és tárgyi eszközök

Az immateriális javak és a tárgyi eszközök bruttó értékének és halmozott értéksökkenésének változását a beszámoló időszakában az alábbi táblázat szemlélteti:

Megnevezés	Bekerülési érték (bruttó érték)			
	Nyitó	Növekedés	Csökkenés	Záró
I. Immateriális javak	22 667	68 607	0	91 274
1 Alapítás-átszervezés aktivált értéke		47 420		47 420
2 Vagyoni értékű jogok	19 497	20 762	0	40 259
3 Szellemi termékek	3 170	425	0	3 595
II. Tárgyi eszköz	141 338	500 126	326 314	315 150
1 Ingatlanok és kapcs. vagyoni ért. jogok	55 008	5 480	0	60 488
2 Műszaki ber., gépek, járművek	43 788	33 995	0	77 783
3 Egyéb ber., felszerelések, járművek	32 705	14 837	2 036	45 506
4 Beruházások, felújítások	9 837	295 380	305 217	0
5 Beruházásokra adott előlegek		150 434	19 061	131 373
Összesen	164 005	568 733	326 314	406 424

adatok eFt-ban

Megnevezés	Halmozott értékesítés				Nettó érték	
	Nyitó	Növekedés	Csökkenés	Záró	Nyitó	Záró
I. Immateriális javak	0	9 568	0	9 568	22 667	81 706
1 Alapítvány-átvezetés aktivált értéke		26		26	0	47 394
2 Vagyoni értékű jogok		8 381	0	8 381	19 497	31 878
3 Szellemi termékek		1 161	0	1 161	3 170	2 434
II. Tárgyi eszköz	0	28 234	51	28 183	141 339	286 967
1 Ingatlanok és kapcsolódó vagyoni értékű jogok		1 101	0	1 101	55 008	59 387
2 Műszaki berendezések, járművek		14 677	0	14 677	43 788	63 106
3 Egyéb berendezések, felszerelések, járművek		12 456	51	12 405	32 706	33 101
4 Beruházások, felújítások	0	0	0	0	9 837	0
5 Beruházásokra adott előlegek	0	0	0	0	0	131 373
Összesen	0	37 802	51	37 751	164 006	368 673

2. Befektetett pénzügyi eszközök részletezése

Megnevezés	Nyitó	Növekedés	Csökkenés	Záró
III. Befektetett pénzügyi eszközök	403 857	2 703 050	0	3 106 907
I Tartós részesedések kapcsolt vállalkozásban	403 857	2 703 050	0	3 106 907
Doktor24 Magyarország Kft	0	498 611		498 611
Medicina BM Kft	178 585			178 585
Oxvit Kft	193 272			193 272
Kastélypark Klinika	0	1 900 000		1 900 000
SKH Invest Kft	0	304 439		304 439
Medicina Bajmeglőző	32 000			32 000
Összesen	403 857	2 703 050	0	3 106 907

3. Követelések

eFt	2019.12.31	2020.12.31	Változás	Változás %
Vevőkövetelések	146 443	119 962	-26 481	43,32%
Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	110 665	124 763	14 098	45,06%
Követelések egyéb részesedési visz. lévő váll. szemben	19 279	6 220	-13 059	2,25%
Egyéb követelések	60 992	25 958	-35 034	9,37%
Összesen:	337 379	276 903	-60 476	100,00%

Követelések kapcsolt vállalkozással szemben

	2020.12.31
Doktor24 Magyarország Kft	65 854
SKH Invest Kft	12 649
Svábhegy Plusz Kft	23 220
Svábhegyi OAIP Kft	3 627
Svell Kft.	13 134
Doktor24 Café Kft	6 279
Összesen:	124 763

Az egyéb követelések között 2020. december 31-én elsősorban a túlfizetett adók és fizetett kaució egyenlege szerepel.

3. Pénzeszközök

eFt	2019.12.31	2020.12.31	Változás	Változás %
Pénztár, csekkek	68 070	55 174	-12 896	-18,95%
Bankbetétek	4 220	367 970	363 750	8619,67%
Összesen:	72 290	423 144	350 854	485,34%

4. Aktív időbeli elhatárolások

eFt	2019.12.31	2020.12.31	Változás	Változás %
Bevételek aktív időbeli elhatárolása	43 667	371 964	328 297	751,82%
Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	9 952	15 065	5 113	51,38%
Összesen:	53 619	387 029	333 410	100,00%

A társaság aktív időbeli elhatárolásai nagyrészt az utólagosan kiszámlázott (szerződéses) egészségügyi szolgáltatások árbevételét tartalmazza

II. A forrásokhoz kapcsolódó kiegészítések

1. A saját tőke változásainak bemutatása

	2020.01.01	Csökkenés	Növekedés	2020.12.31	Változás	Részarány %
Jegyzett tőke	10 000	0	211 036	221 036	221 036	10,49%
Tőketartalék	0	0	1 891 534	1 891 534	1 891 534	89,77%
Eredménytartalék	60 607	177 421	35 314	-81 500	-81 500	-3,87%
Lekötött tartalék	49 279	35 314	47 420	61 385	61 385	2,91%
Adózott eredmény	0		14 596	14 596	14 596	0,69%
Saját tőke	119 886	212 735	2 199 900	2 107 051	2 107 051	100,00%

Az eredménytartalék csökkenéseként az a jogelőd, Doktor24 Medicina Kft. 2019. üzleti éve alapján elfogadott osztaléka és a 2020. évi alapítás átszervezésre lekötött tartalékba átvett összeg szerepel. 2020. évben tőkeemelés történt a tulajdonosok által és további tőketartalék képzés a várható akvizíciók miatt. Ezek mellett a fejlesztési tartalék felhasználása követhető nyomon a fenti táblázatban.

2. Hosszú lejáratú kötelezettségek

eFt	2019.12.31	2020.12.31	Változás	Változás %
Beruházási és fejlesztési hitelek	89 817	800 603	710 786	791,37%
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	30 401	26 437	-3 964	-13,04%
Összesen:	120 218	827 040	706 822	588%

A beruházási és fejlesztési hitelek között két cégvásárlásra felvett hitel található: OTP Bank Zrt-től 78.653e Ft és az EXIM Banktól 721.950e Ft.

3. Rövid lejáratú kötelezettségek

eFt	2019.12.31	2020.12.31	Változás	Változás %
Rövid lejáratú kölcsönök	104 869		-104 869	-100%
Rövid lejáratú hitelek (1 éven belül esedékes törlesztő részlet)	162 391	19 266	-143 125	-88,14%
Vevőktől kapott előlegek	0	4 134	4 134	
Szállítói kötelezettségek	160 703	186 549	25 846	16,08%
Rövid lejáratú kötelezettség kapcsolt váll. szemben	219 989	479 549	259 560	117,99%
Rövid lejáratú kötelezettség egyéb rész. v. lévő váll. szemben	118		-118	-100,00%
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	33 114	556 440	523 326	1580,38%
Összesen:	681 184	1 245 938	564 754	82,91%

2020. évben a rövid lejáratú hitelek összege lizingelt autókból és orvosi berendezésekből tevődik össze.

Rövid lejáratú kötelezettség kapcsolt váll. szemben	2020.12.31
Medicina BM	58 338
Optokid Kft.	4 980
Kastélypark Klinika Kft.	136 437
MedWorCare Zrt.	279 794
Összesen:	479 549

Az egyéb rövid lejáratú kötelezettségek a bérhez kapcsolódó tételekkel, adókkal és járulékokkal kapcsolatosak.

4. Passzív időbeli elhatárolások

eFt	2019.12.31	2020.12.31	Változás	Változás %
Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	119 918	115 504	-4 414	-3,68%
Halasztott bevételek		287 272	287 272	
Összesen:	119 918	402 776	282 858	100,00%

A vállalkozás passzív időbeli elhatárolásai nagyrészt alvállalkozói költségeinek elhatárolásából állnak, kiegészítve közüzemi, bérleti és egyéb 2020. évre vonatkozó költségeivel, melyekről utólagosan állítottak ki számlát.
Halasztott bevételek között került kimutatásra a "versenyképesség-növelő támogatásra" tárgyban VNT2020-1-001 számon elnyert támogatás összege. A pályázat keretében megvalósuló eszköz beruházás befejezési és a támogató felé történő elszámolási határideje 2021. III. negyedév.

5. Mérlegen kívüli tételek bemutatása

A Társaságnak nincs mérlegen kívüli titele.

III. Az eredménykimutatáshoz kapcsolódó kiegészítések

Az eredménykimutatás szempontjából az összeolvadás, átalakulás miatt valós képet mutató adat nem áll rendelkezésre.

1. Értékesítés nettó árbevétele

eFt	2019.12.31	2020.12.31	Változás	Résarány %
Főbb árbevételek				
Foglalkozás eü. szolgáltatás		745 992	745 992	36,78%
Járóbeteg-ellátás		495 019	495 019	24,40%
Labor szolgáltatások		151 043	151 043	7,45%
Egyéb eü. Bevételek		364 091	364 091	17,95%
Főtevékenységen kívüli árbevétel		272 359	272 359	13,43%
Értékesítés nettó árbevétele összesen		2 028 504	2 028 504	100,00%

2. Egyéb bevételek

eFt	2019.12.31	2020.12.31	Változás	Résarány %
Egyéb bevételek		203 322	203 322	100%
Összesen		203 322	203 322	100%

Az egyéb bevételek között a cégcsoporton belüli kölcsön elengedése szerepel 200 000eFt értékben.

3. A költségek költségnemenkénti megbontása

eFt	2019.12.31	2020.12.31	Változás	Részarány %
Anyagköltség		56 447	56 447	2,60%
Igénybevett vett szolgáltatások értéke		461 293	461 293	21,28%
Egyéb szolgáltatások értéke		24 193	24 193	1,12%
Eladott áruk beszerzési értéke		9 326	9 326	0,43%
Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke		1 057 575	1 057 575	48,78%
Anyagjellegű ráfordítások		1 608 834	541 933	74,21%
Bérek		427 148	427 148	19,70%
Személyi jellegű egyéb kifizetések		51 550	51 550	2,38%
Bérráfordítások		80 378	80 378	3,71%
Személyi jellegű ráfordítások		559 076	559 076	25,79%
Összesen		2 167 910	2 167 910	100,00%

4. Igénybevett szolgáltatások

eFt	2019.12.31	2020.12.31	Változás	Részarány %
Eü anyagköltségek		34 616	34 616	7,50%
Iroda/rendelő/eszköz és egyéb bérleti díj		151 855	151 855	32,92%
Üzemeltetési költségek		50 912	50 912	11,04%
Marketing szolgáltatások		77 735	77 735	16,85%
Informatikai szolgáltatások		14 870	14 870	3,22%
Jogi szolgáltatások		8 136	8 136	1,76%
Könyvelés, bérszámfejtés, könyvvizsgálat		18 941	18 941	4,11%
Egyéb szakértői tanácsadások, adatfeldol		81 961	81 961	17,77%
Egyéb igénybe vett szolgáltatások		22 267	22 267	4,83%
Összesen		461 293	461 293	100,00%

5. Egyéb szolgáltatások

eFt	2019.12.31	2020.12.31	Változás	Részarány %
Hatósági, igazgatási, szolgáltatási díjak		2 587	2 587	10,69%
Biztosítási díjak		4 270	4 270	17,65%
Bankszolgáltatási díjak		17 336	17 336	71,66%
Összesen		24 193	24 193	100,00%

6. Egyéb ráfordítások

eFt	2019.12.31	2020.12.31	Változás	Részarány %
Egyéb ráfordítások (jellemzően adók)		42 899	42 899	100,00%
Összesen		42 899	42 899	100,00%

Az egyéb ráfordítások összege jellemzően adókat (gépjárműadó, telekadó, innovációs járulék) tartalmaz. Számottevő a 2020. évi Iparüzési adó összege (18.103 ezer forint) és az egyéb adóalapot növelő tételek (9.195e Ft)

7. Pénzügyi műveletek eredménye

eFt	2019.12.31	2020.12.31	Változás	Részarány %
Kapcsolt vállalkozástól kapott osztalék		50 000	50 000	57,62%
Kapott kamat		772	772	0,89%
Árfolyamnyereség		36 004	36 004	41,49%
Pénzügyi műveletek bevételei		86 776	86 776	100,00%
Fizetendő kamatok		11 766	11 766	23%
Árfolyamvesztés		39 457	39 457	77%
Pénzügyi műveletek ráfordításai		51 223	51 223	100,00%
Pénzügyi műveletek eredménye		35 553	35 553	

8. Kivételes nagyságú és előfordulású bevételek, költségek és ráfordítások

Nem volt ilyen jellegű tétele a Társaságnak.

IV. Mutatók

Mutatószámok	Képzése	Előző időszak		Tárgyi időszak		Változás
		(E Ft)	(%)	(E Ft)	(%)	(%)
Befektetett eszközök aránya	Befektetett eszközök Eszközök összesen	567 861 1 041 206	54.54%	3 475 580 4 582 805	75,84%	139,06%
Forgóeszközök aránya	Forgóeszközök + Aktív időbeli elhat. Eszközök összesen	473 345 1 041 206	45,46%	1 107 225 4 582 805	24,16%	53,15%
Saját tőke aránya	Saját tőke Összes forrás	119 886 1 041 206	11,51%	2 107 051 4 582 805	45,98%	399,31%
Kötelezettségek aránya	Kötelezettségek Összes forrás	801 402 1 041 206	76,97%	2 072 978 4 582 805	45,23%	58,77%
Tőke multiplikátor	Eszközök összesen Saját tőke	1 041 206 119 886	868.50%	4 582 805 2 107 051	217,50%	25,04%
Tőke forgási sebessége	Nettó árbevétele Saját tőke	0 119 886	0,00%	2 028 504 2 107 051	96,27%	n.a.
Likviditási mutató I. (Current ratio)	Forgóeszközök Rövid lejáratú kötelezettségek	419 726 681 184	61,62%	720 196 1 245 938	57,80%	93,81%
Likviditási mutató II. (Quick ratio - gyors ráta)	Forgóeszközök - készletek Rövid lejáratú kötelezettségek	409 669 681 184	60,14%	700 047 1 245 938	56,19%	93,42%
Likviditási mutató III	Pénzeszközök + Értékpapírok Rövid lejáratú kötelezettségek	72 290 681 184	10,61%	423 144 1 245 938	33,96%	320,02%
Likviditási mutató IV.	Pénzeszközök Rövid lejáratú kötelezettségek	72 290 681 184	10,61%	423 144 1 245 938	33,96%	320,02%
Saját tőke hatékonysága	Adózott eredmény Saját tőke	0 119 886	0,00%	14 596 2 107 051	0,69%	n.a.
Árbevétel arányos üzleti eredménye	Üzemi (üzleti) eredmény Nettó árbevétel	0 0	0,00%	-16 784 2 028 504	-0,83%	n.a.
Tőkearányos üzleti eredmény	Üzemi (üzleti) eredmény Saját tőke	0 119 886	0,00%	-16 784 2 107 051	-0,80%	n.a.
Eszközarányos üzleti eredmény	Üzemi (üzleti) eredmény Összes eszköz	0 1 041 206	0,00%	-16 784 4 582 805	-0,37%	n.a.

TÁJÉKOZTATÓ RÉSZ

a) A foglalkoztatottak létszám- és béradatai a következőképpen alakultak:

	2019.12.31	2020.12.31	Változás
Átlagos statisztikai létszám (fő)		90	90
Bérlétszám (eFt)		427 148	427 148

A tulajdonos illetve az ügyvezetés részére osztalékfizetés nem történt.

b) A társasági adóalap módosító tételek a következők:

eFt	2020.12.31
Adózás előtti eredmény:	18 769
Adóalap növelő tételek:	51 573
- számviteli tv. által elismert értékcsökkenési leírás	39 786
- egyéb adóalap növelő tételek	11 787
Adóalap csökkentő tételek:	99 974
- adótv. által elismert értékcsökkenési leírás	49 974
- kapott, járó osztalék	50 000
Társasági Adóalap:	-29 632
Kalkulált Társasági adó	0
Társasági adó:	0

Elvárt adó számítása

eFt	2020.12.31
Összes bevétel:	2 318 602
Összes bevételről csökkentendő tétel	0
Összes bevételről növelendő tétel:	0
Korrigált összes bevétel:	2 318 602
Elvárt adó alapja (korrigált bevétel * 2%)	46 372
Elvárt adó (Elvárt adó alapja * 9%)	4 173

Az Adóhatóság a vonatkozó adóévet követő 6 éven belül bármikor vizsgálhatja a könyveket és nyilvántartásokat, valamint pótlólagos adót vagy bírságot állapíthat meg. A Társaság vezetőségének nincs tudomása olyan körülményről, amelyből a Társaságnak ilyen címen jelentős kötelezettsége származhat.

c) A környezet védelmét közvetlenül szolgáló tárgyi eszközök, tevékenység

A Társaság 2020. üzleti évben a környezet védelmét szolgáló jövőbeni költségek fedezetére céltartalékot nem képzett, környezet, környezetvédelemmel kapcsolatosan költséget nem számolt el. A jövőben környezetvédelmi, helyreállítási kötelezettségek nem várhatók. A Társaság a tevékenysége során keletkező veszélyes hulladék gyűjtését és megsemmisítését szakszerűen végzi.

d) Zárás utáni jelentős események

Medicina B.M. Kft., Oxivit Kft. és SKH Invest Kft. beolvadása a Doktor24 Medicina Zrt-be.

A 2020-ban megkezdett beruházás hatására a Budapest One Multiklinika járóbeteg részlege megkezdte működését 2021. I. negyedévében, a fekvőbeteg részleg megnyitása 2021. III. negyedévére várható.

e) Válsághelyzettel kapcsolatos megállapítások

A COVID-19 járványügyi helyzet miatti kormányzati intézkedések bevezetésével intézményeink részleges, majd teljes bezárására került sor 2020 márciusában 1,5 hónapra. Ez bevétel visszaesést eredményezett az egészségügyi szűrések és a járóbeteg-szakellátás bevételeiben, de a társaság folytatásának elve sem a COVID-19, sem egyéb tényezők miatt nem sérül.

f) Kapcsolt vállalkozások részletezése

Doktor 24 Magyarország Kft.	2900 Komárom, Bánki Donát u. 3.	24158183-2-11	leányvállalat
Medicina BM	1134 Budapest, Váci út 37. 1.em	12070433-2-41	leányvállalat
Kastélypark Klinika Kft.	1145 Budapest, Törökőr u. 40	12957404-2-42	leányvállalat
Oxivit Kft.	1134 Budapest, Váci út 37. 1.em	10468939-2-41	leányvállalat
SKH Invest Kft.	1037 Budapest, Bokor u. 15-21. 2. em	14371046-2-41	leányvállalat
Svábhegy Plusz Kft.	1038 Budapest, Bokor u. 15-21. 2. em	11681456-2-41	SKH Invest Kft leányvállalata
Svábhegyi OAIP Kft.	1039 Budapest, Bokor u. 15-21. 2. em	14002256-2-41	SKH Invest Kft leányvállalata
Svell Kft.	1040 Budapest, Bokor u. 15-21. 2. em	14210415-2-41	SKH Invest Kft leányvállalata
Optokid Kft.	1041 Budapest, Bokor u. 15-21. 2. em	24250704-2-41	Svábhegy Plusz Kft. leányvállalata

g) Az adózott eredmény felhasználása

Az ügyvezető javasolja, hogy a taggyűlés az éves beszámolót 4.582.805 ezer forint mérlegfőösszeggel, 14.596 ezer forint adózott eredménnyel hagyja jóvá azzal, hogy az adózott eredmény eredménytartalékba kerül.

Budapest, 2021.07.26

a vállalkozás vezetője (képviseelője)

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

a Doktor24 Medicina Zrt. tulajdonosai részére

Vélemény

Elvégeztük a Doktor24 Medicina Zrt. („a Társaság”) 2020. évi éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2020. december 31-i fordulónapra készített mérlegből - melyben az eszközök és források egyező végösszege 4 582 805 ezer Ft, az adózott eredmény 14 596 ezer Ft nyereség-, és az ugyanezen időponttal végződő üzleti évre vonatkozó eredménykimutatásból, valamint a számviteli politika jelentős elemeinek összefoglalását is tartalmazó kiegészítő mellékletből áll.

Véleményünk szerint a mellékelt éves beszámoló megbízható és valós képet ad a Társaság 2020. december 31-én fennálló vagyoni és pénzügyi helyzetéről, valamint az ezen időponttal végződő üzleti évre vonatkozó jövedelmi helyzetéről a Magyarországon hatályos, a számvitelről szóló 2000. évi C. törvénnyel összhangban (a továbbiakban: „számviteli törvény”).

Vélemény alapja

Könyvvizsgálatunkat a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardokkal összhangban és a könyvvizsgálatra vonatkozó - Magyarországon hatályos - törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottuk végre. Ezen standardok értelmében fennálló felelősségünk bővebb leírását jelentésünk „A könyvvizsgáló éves beszámoló könyvvizsgálatáért való felelőssége” szakasza tartalmazza.

Függetlenek vagyunk a Társaságtól a vonatkozó, Magyarországon hatályos jogszabályokban és a Magyar Könyvvizsgálói Kamara „A könyvvizsgálói hivatás magatartási (etikai) szabályairól és a fegyelmi eljárásról szóló szabályzata” ban, valamint az ezekben nem rendezett kérdések tekintetében a Könyvvizsgálók Nemzetközi Etikai Standardok Testülete által kiadott „Nemzetközi etikai kódex kamarai tag könyvvizsgálóknak (a nemzetközi függetlenségi standardokkal egybefoglalva)” című kézikönyvében (az IESBA Kódex-ben) foglaltak szerint, és megfelelünk az ugyanezen normákban szereplő további etikai előírásoknak is.

Meggyőződésünk, hogy az általunk megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt véleményünkhöz.

Egyéb kérdések

Társaság átalakulással jött létre, a jogelőd Doktor24 Medicina Kft. 2019. évi éves beszámolóját más könyvvizsgáló könyvvizsgálat, aki 2020. március 25-én kelt könyvvizsgálói jelentésében minősítés nélküli záradékot (véleményt) bocsátott ki, a jogelőd Medicina Bajmegelőző Kft. 2019. évi egyszerűsített éves beszámolóját nem könyvvizsgálták.

A Társaság elmulasztotta a 2000. évi C. tv. a számvitelről 153.§ (1) bekezdésében előírt közzétételi határidőt.

Egyéb információk: Az üzleti jelentés

Az egyéb információk a Doktor24 Medicina Zrt. 2020. évi üzleti jelentéséből állnak. A vezetés felelős az üzleti jelentésnek a számviteli törvény, illetve egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban történő elkészítéséért. A független könyvvizsgálói jelentésünk „Vélemény” szakaszában az éves beszámolóra adott véleményünk nem vonatkozik az üzleti jelentésre.

Az éves beszámoló általunk végzett könyvvizsgálatával kapcsolatban a mi felelősségünk az üzleti jelentés átolvasása és ennek során annak mérlegelése, hogy az üzleti jelentés ténylegesen ellentmond-e

BDO Magyarország Könyvvizsgáló Kft. egy magyar korlátolt felelősségű társaság, az egyesült királyságbeli BDO International Limited garancia alapú korlátolt felelősségű társaság tagja és a független cégekből álló nemzetközi BDO hálózat része.

BDO Hungary Audit Ltd., a Hungarian limited liability company, is a member of BDO International Limited, a UK company limited by guarantee, and forms part of the international BDO network of independent firms.

az éves beszámolóban vagy a könyvvizsgálat során szerzett ismereteinknek, vagy egyébként úgy tűnik-e, hogy az lényeges hibás állítást tartalmaz. Ha az elvégzett munkánk alapján arra a következtetésre jutunk, hogy az egyéb információk lényeges hibás állítást tartalmaznak, kötelességünk erről és a hibás állítás jellegéről jelentést tenni.

A számviteli törvény alapján a mi felelősségünk továbbá annak megítélése, hogy az üzleti jelentés a számviteli törvény, illetve egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban van-e, és erről, valamint az üzleti jelentés és az éves beszámoló összhangjáról vélemény nyilvánítása.

Véleményünk szerint a Doktor24 Medicina Zrt. 2020. évi üzleti jelentése minden lényeges vonatkozásban összhangban van a Doktor24 Medicina Zrt. 2020. évi éves beszámolójával és a számviteli törvény vonatkozó előírásaival. Mivel egyéb más jogszabály a Társaság számára nem ír elő további követelményeket az üzleti jelentésre, ezért e tekintetben nem mondunk véleményt.

Az üzleti jelentésben más jellegű lényeges ellentmondás vagy lényeges hibás állítás sem jutott a tudomásunkra, így e tekintetben nincs jelentenivalónk.

A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelőssége az éves beszámolóért

A vezetés felelős az éves beszámolóban a számviteli törvénnyel összhangban történő és a valós bemutatás követelményének megfelelő elkészítéséért, valamint az olyan belső kontrollért, amelyet a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítástól mentes éves beszámoló elkészítése.

Az éves beszámoló elkészítése során a vezetés felelős azért, hogy felmérje a Társaságnak a vállalkozás folytatására való képességét és az adott helyzetnek megfelelően közvéleménye a vállalkozás folytatásával kapcsolatos információkat, valamint a vezetés felel a vállalkozás folytatásának elvén alapuló éves beszámoló összeállításáért. A vezetésnek a vállalkozás folytatásának elvéből kell kiindulnia, ha ennek az elvnek az érvényesülését eltérő rendelkezés nem akadályozza, illetve a vállalkozási tevékenység folytatásának ellentmondó tényező, körülmény nem áll fenn.

Az irányítással megbízott személyek felelősek a Társaság pénzügyi beszámolási folyamatának felügyeletéért.

A könyvvizsgáló éves beszámoló könyvvizsgálatáért való felelőssége

A könyvvizsgálat során célunk kellő bizonyosságot szerezni arról, hogy az éves beszámoló egésze nem tartalmaz akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítást, valamint az, hogy ennek alapján a véleményünket tartalmazó független könyvvizsgálói jelentést bocsássunk ki. A kellő bizonyosság magas fokú bizonyosság, de nem garancia arra, hogy a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardokkal összhangban elvégzett könyvvizsgálat mindig feltárja az egyébként létező lényeges hibás állítást. A hibás állítások eredhetnek csalásból vagy hibából, és lényegesnek minősülnek, ha ésszerű lehet az a várakozás, hogy ezek önmagukban vagy együttesen befolyásolhatják a felhasználók adott éves beszámoló alapján meghozott gazdasági döntéseit.

A Magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardok szerinti könyvvizsgálat egésze során szakmai megítélést alkalmazunk és szakmai szkepticizmust tartunk fenn.

Továbbá:

- Azonosítjuk és felmérjük az éves beszámoló akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak a kockázatait, kialakítjuk és végrehajtjuk az ezen kockázatok kezelésére alkalmas könyvvizsgálói eljárásokat, valamint elegendő és megfelelő könyvvizsgálói bizonyítékot szerzünk

a véleményünk megalapozásához. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tárásának a kockázata nagyobb, mint a hibából eredő, mivel a csalás magában foglalhat összejátszást, hamisítást, szándékos kihagyásokat, téves nyilatkozatokat, vagy a belső kontroll felülírását.

- Megismerjük a könyvvizsgálat szempontjából releváns belső kontrollt annak érdekében, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a Társaság belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt nyilvánítsunk.
- Értékeljük a vezetés által alkalmazott számviteli politika megfelelőségét és a vezetés által készített számviteli becslések és kapcsolódó közzétételek ésszerűségét.
- Következtetést vonunk le arról, hogy helyénvaló-e a vezetés részéről a vállalkozás folytatásának elvén alapuló éves beszámoló összeállítása, valamint a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték alapján arról, hogy fennáll-e lényeges bizonytalanság olyan eseményekkel vagy feltételekkel kapcsolatban, amelyek jelentős kétséget vethetnek fel a Társaság vállalkozás folytatására való képességét illetően. Amennyiben azt a következtetést vonjuk le, hogy lényeges bizonytalanság áll fenn, független könyvvizsgálói jelentésünkben fel kell hívunk a figyelmet az éves beszámolóban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek e tekintetben nem megfelelőek, minősíteniünk kell véleményünket. Következtetéseink a független könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálati bizonyítékon alapulnak. Jövőbeli események vagy feltételek azonban okozhatják azt, hogy a Társaság nem tudja a vállalkozást folytatni.
- Értékeljük az éves beszámoló átfogó bemutatását, felépítését és tartalmát, beleértve a kiegészítő mellékletben tett közzétételeket, valamint értékeljük azt is, hogy az éves beszámolóban teljesül-e az alapul szolgáló ügyletek és események valós bemutatása.
- Az irányítással megbízott személyek tudomására hozzuk - egyéb kérdések mellett - a könyvvizsgálat tervezett hatókörét és ütemezését, a könyvvizsgálat jelentős megállapításait, beleértve a Társaság által alkalmazott belső kontrollnak a könyvvizsgálatunk során általunk azonosított jelentős hiányosságait is, ha voltak ilyenek.

Budapest, 2021. július 26.

BDO Magyarország Könyvvizsgáló Kft.
1103 Budapest, Kőér utca 2/A
nyilvántartási szám: 002387

Schillinger András
Cégvezető

Baumgartner Ferenc
Kamarai tag könyvvizsgáló
Kamarai tagsági száma: 002955

1./C SZÁMÚ MELLÉKLET – A KIBOCSÁTÓ 2019. ÉVI EGYEDI ÉVES BESZÁMOLÓJA

Doktor24 Medicina Kft.

(Nyilvántartási szám: 01-09-306644, Adószám: 13577885-2-41)

2019. január 01. - 2019. december 31.

időszakra vonatkozó

Átalakulás miatti üzleti évet záró

Éves beszámoló

Készült: 2022. május 06. (14:28:10)

A cégnyilvánosságról, a bírósági cégeljárásról és a végelszámolásról szóló 2006. évi V. törvény 18. § (6) bekezdése értelmében az eredeti példány megőrzési ideje: 2030. március 25.

i

A beszámoló az Igazságügyi Minisztérium Céginformációs és az Elektronikus Cégeljárásban Közreműködő Szolgálat (IM Csz) online beszámoló készítő programjával, a beküldő által megadott adatok alapján került előállításra. Az IM Csz a közzétett adatok megbízhatóságáért, valóságtartalmáért, jogszerűségéért felelősséget nem vállal.

A kiadmány az IM CSz online rendszeréből letöltött dokumentum. A szolgáltatott adatok a kibocsátás időpontjában (2022. 05. 06. 14:28:10) megegyeznek az elektronikus irattárban tárolt adatokkal.

Közzétévő cég adatai:

Doktor24 Medicina Kft.

Nyilvántartási szám: 01-09-306644

Adószám: 13577885-2-41

KSH szám: 13577885-8690-113-01

Székhely: Magyarország, 1134 Budapest Váci út 37. 1. épület

Első létesítő okirat kelte: 2005. szeptember 09.

A vonatkozó időszak: 2019. január 01. - 2019. december 31.

A beadvány a számvitelről szóló 2000. évi C. törvény alapján került összeállításra.

Benyújtás oka: Átalakulás miatti üzleti évet záró

Beszámoló típusa: Éves beszámoló

Könyvvizsgálat módja: kettős könyvvitelt vezető

A cég könyvvizsgálatra kötelezett-e: Igen

Előző üzleti év adatai: Az Sztv. szerinti összehasonlíthatóság biztosított. (közzétett beszámolóiból átemelt, nem módosított adatok)

Lezárt üzleti év(ek) módosítása: Nem

Beadvány részei

- mérleg (Sztv. szerinti, "A" változat; szövege: magyar)
- eredménykimutatás (Összköltség eljárással; szövege: magyar)
- kiegészítő melléklet (szövege: magyar)
- adózott eredmény felhasználására vonatkozó határozat (határozat száma: 01/2020; szövege: magyar)
- független könyvvizsgálói jelentés (Hitelesítő záradék (minősítés nélküli könyvvizsgálói vélemény).; szövege: magyar)

Könyvelő

Aurum Business Solutions Korlátolt Felelősségű Társaság

Nyilvánt. szám: 13-09-146513

Adószám: 23321551-1-13

Székhely: Magyarország, 2112 Veresegyház Mosonyi Mihály utca 13.

Urbán János

Regisztrációs száma: 184374

Könyvvizsgáló

Cs.A.Cs Könyvvizsgáló és Informatikai Szolgáltató Zártkörűen Működő Részvénytársaság

Nyilvánt. szám: 04-10-001631

Adószám: 25572760-2-04

Székhely: Magyarország, 5600 Békéscsaba Mogoró utca 22.

Kendra Ágnes

Regisztrációs száma: 007024

Beküldő

Aurum Business Solutions Korlátolt Felelősségű Társaság

Nyilvánt. szám: 13-09-146513

Adószám: 23321551-1-13

Székhely: Magyarország, 2112 Veresegyház Mosonyi Mihály utca 13.

Urbán János

Nyilvánosságra hozatallal kapcsolatos egyéb információk

A vállalkozó, illetve az anyavállalat székhelyén minden érdekelt részére a beadvány megtekinthetősége biztosításra kerül, továbbá arról minden érdekelt teljes vagy részleges másolatot készíthet.

A számvitelről szóló 2000. évi C. törvényben meghatározott nagyságot jelző mutatóérték

	Tárgyévi üzleti évben	Tárgyévét megelőző üzleti évben	Tárgyévét két évvel megelőző üzleti évben
Üzleti évben átlagosan foglalkoztatottak száma	26	40	33

Készült: 2022. május 06. (14:28:10)

A cégnyilvánosságról, a bírósági cégeljárásról és a végelszámolásról szóló 2006. évi V. törvény 18. § (6) bekezdése értelmében az eredeti példány megőrzési ideje: 2030. március 25.

i

A beszámoló az Igazságügyi Minisztérium Céginformációs és az Elektronikus Cégeljárásban Közreműködő Szolgálat (IM Csz) online beszámoló készítő programjával, a beküldő által megadott adatok alapján került előállításra. Az IM Csz a közzétett adatok megbízhatóságáért, valóságtartalmáért, jogszerűségéért felelősséget nem vállal.

A kiadvány az IM Csz online rendszeréből letöltött dokumentum. A szolgáltatott adatok a kibocsátás időpontjában (2022. 05. 06. 14:28:10) megegyeznek az elektronikus irattárban tárolt adatokkal.

Aláírásra önállóan jogosult:

Elfogadás időpontja: 2020. március 25.

A beszámoló a vonatkozó jogszabályi rendelkezéseknek megfelelően került összeállításra, továbbá az a gazdálkodó vagyonáról, annak összetételéről (eszközeiről és forrásairól), valamint pénzügyi és jövedelmi helyzetéről, illetve tevékenysége eredményéről megbízható és valós összképet ad.

Lancz Róbert György

Készült: 2022. május 06. (14:28:10)

A cégnyilvánosságról, a bírósági cégeljárásról és a végelszámolásról szóló 2006. évi V. törvény 18. § (6) bekezdése értelmében az eredeti példány megőrzési ideje: 2030. március 25.

i

A beszámoló az Igazságügyi Minisztérium Céginformációs és az Elektronikus Cégeljárásban Közreműködő Szolgálat (IM Csz) online beszámoló készítő programjával, a beküldő által megadott adatok alapján került előállításra. Az IM Csz a közzétett adatok megbízhatóságáért, valóságtartalmáért, jogszerűségéért felelősséget nem vállal.

A kiadvány az IM Csz online rendszeréből letöltött dokumentum. A szolgáltatott adatok a kibocsátás időpontjában (2022. 05. 06. 14:28:10) megegyeznek az elektronikus irattárban tárolt adatokkal.

A cég elnevezése: Doktor24 Medicina Kft.
Nyilvántartási száma: 01-09-306644
Adószáma: 13577885-2-41

Pénznem: HUF
Pénzegység: ezer

2019. január 01. - 2019. december 31. időszakra vonatkozó
Átalakulás miatti üzleti évet záró Éves beszámoló
MÉRLEGE, Sztv. szerinti "A" változattal

Sorszám	Tételsor elnevezése	Előző üzleti év adatai *	Lezárt üzleti év(ek)re vonatkozó módosítások **	Tárgyévi adatok
001.	Eszközök (aktívák)			
002.	A. Befektetett eszközök	611 954		639 115
003.	I. Immateriális javak	9 425		20 868
004.	1. Alapítás-átszervezés aktivált értéke			0
005.	2. Kísérleti fejlesztés aktivált értéke			0
006.	3. Vagyoni értékű jogok	9 425		17 698
007.	4. Szellemi termékek			3 170
008.	5. Üzleti vagy cégérték			0
009.	6. Immateriális javakra adott előlegek			0
010.	7. Immateriális javak érték helyesbítése			0
011.	II. Tárgyi eszközök	65 866		81 844
012.	1. Ingatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok			2 725
013.	2. Műszaki berendezések, gépek, járművek	45 105		43 768
014.	3. Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	19 541		25 514
015.	4. Tenyésztések	0		0
016.	5. Beruházások, felújítások	1 220		9 837
017.	6. Beruházásokra adott előlegek	0		0
018.	7. Tárgyi eszközök érték helyesbítése	0		0
019.	III. Befektetett pénzügyi eszközök	536 663		536 403
020.	1. Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban	536 663		536 403
021.	2. Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásban	0		0
022.	3. Tartós jelentős tulajdoni részesedés	0		0
023.	4. Tartósan adott kölcsön jelentős tulajdoni részesedési viszonyban álló vállalkozásban	0		0
024.	5. Egyéb tartós részesedés	0		0
025.	6. Tartósan adott kölcsön egyéb részesedési viszonyban álló vállalkozásban	0		0
026.	7. Egyéb tartósan adott kölcsön	0		0
027.	8. Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír	0		0
028.	9. Befektetett pénzügyi eszközök érték helyesbítése	0		0
029.	10. Befektetett pénzügyi eszközök értékelési különbözete	0		0
030.	B. Forgóeszközök	230 120		345 490
031.	I. Készletek	4 937		4 969
032.	1. Anyagok	0		4 805
033.	2. Befejezetlen termelés és félkész termékek	0		0

* Előző üzleti év adatai: Az Sztv. szerinti összehasonlíthatóság biztosított. (közzétett beszámolóiból átemelt, nem módosított adatok)

** Lezárt üzleti év(ek) módosítása: Nem

Készült: 2022. május 06. (14:28:10)

A cégnyilvánosságról, a bírósági cégeljárásról és a végelszámolásról szóló 2006. évi V. törvény 18. § (6) bekezdése értelmében az eredeti példány megőrzési ideje: 2030. március 25.

A beszámoló az Igazságügyi Minisztérium Céginformációs és az Elektronikus Cégeljárásban Közreműködő Szolgálat (IM Csz) online beszámoló készítő programjával, a beküldő által megadott adatok alapján került előállításra. Az IM Csz a közzétett adatok megbízhatóságáért, valóságtartalmáért, jogszerűségéért felelősséget nem vállal.

A kiadvány az IM CSz online rendszeréből letöltött dokumentum. A szolgáltatott adatok a kibocsátás időpontjában (2022. 05. 06. 14:28:10) megegyeznek az elektronikus irattárban tárolt adatokkal.

A cég elnevezése: Doktor24 Medicina Kft.
Nyilvántartási száma: 01-09-306644
Adószáma: 13577885-2-41

Pénznem: HUF
Pénzegység: ezer

2019. január 01. - 2019. december 31. időszakra vonatkozó
Átalakulás miatti üzleti évet záró Éves beszámoló
MÉRLEGE, Sztv. szerinti "A" változattal

Sorszám	Tételsor elnevezése	Előző üzleti év adatai *	Lezárt üzleti év(ek)re vonatkozó módosítások **	Tárgyévi adatok
034.	3. Növendék-, hízó- és egyéb állatok	0		0
035.	4. Késztermékek	0		0
036.	5. Áruk	4 937		164
037.	6. Készletekre adott előlegek	0		0
038.	II. Követelések	194 314		303 164
039.	1. Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)	90 029		115 683
040.	2. Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	101 573		107 210
041.	3. Követelések jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0		0
042.	4. Követelések egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0		19 279
043.	5. Váltókövetelések	0		0
044.	6. Egyéb követelések	2 712		60 992
045.	7. Követelések értékelési különbözete	0		0
046.	8. Származékos ügyletek pozitív értékelési különbözete	0		0
047.	III. Értékpapírok	0		260
048.	1. Részesedés kapcsolt vállalkozásban	0		0
049.	2. Jelentős tulajdoni részesedés	0		0
050.	3. Egyéb részesedés	0		0
051.	4. Saját részvények, saját üzletrészek	0		260
052.	5. Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0		0
053.	6. Értékpapírok értékelési különbözete	0		0
054.	IV. Pénzeszközök	30 869		37 097
055.	1. Pénztár, csekkek	28 118		32 885
056.	2. Bankbetétek	2 751		4 212
057.	C. Aktív időbeli elhatárolások	27 019		53 220
058.	1. Bevételek aktív időbeli elhatárolása	25 432		43 644
059.	2. Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	1 587		9 576
060.	3. Halasztott ráfordítások	0		0
061.	Eszközök (aktívák) összesen	869 093		1 037 825
062.	Források (passzívák)			
063.	D. Saját tőke	142 203		180 400
064.	I. Jegyzett tőke	3 000		3 000
065.	Ebből: — Visszavásárolt tulajdoni részesedés névértéken	0		0
066.	II. Jegyzett, de még be nem fizetett tőke	0		0

* Előző üzleti év adatai: Az Sztv. szerinti összehasonlíthatóság biztosított. (közzétett beszámolóiból átemelt, nem módosított adatok)

** Lezárt üzleti év(ek) módosítása: Nem

Készült: 2022. május 06. (14:28:10)

A cégnyilvánosságról, a bírósági cégeljárásról és a végelszámolásról szóló 2006. évi V. törvény 18. § (6) bekezdése értelmében az eredeti példány megőrzési ideje: 2030. március 25.

A beszámoló az Igazságügyi Minisztérium Céginformációs és az Elektronikus Cégeljárásban Közreműködő Szolgálat (IM Csz) online beszámoló készítő programjával, a beküldő által megadott adatok alapján került előállításra. Az IM Csz a közzétett adatok megbízhatóságáért, valóságtartalmáért, jogszerűségéért felelősséget nem vállal.

A kiadvány az IM Csz online rendszeréből letöltött dokumentum. A szolgáltatott adatok a kibocsátás időpontjában (2022. 05. 06. 14:28:10) megegyeznek az elektronikus irattárban tárolt adatokkal.

A cég elnevezése: Doktor24 Medicina Kft.
Nyilvántartási száma: 01-09-306644
Adószáma: 13577885-2-41

Pénznem: HUF
Pénzegység: ezer

2019. január 01. - 2019. december 31. időszakra vonatkozó

Átalakulás miatti üzleti évet záró Éves beszámoló

MÉRLEGE, Sztv. szerinti "A" változattal

Sorszám	Tételsor elnevezése	Előző üzleti év adatai *	Lezárt üzleti év(ek)re vonatkozó módosítások **	Tárgyévi adatok
067.	III. Tőketartalék	0		0
068.	IV. Eredménytartalék	66 178		95 005
069.	V. Lekötött tartalék	30 190		44 198
070.	VI. Értékelési tartalék	0		0
071.	1. Értékhelyesbítés értékelési tartaléka	0		0
072.	2. Valós értékelés értékelési tartaléka	0		0
073.	VII. Adózott eredmény	42 835		38 197
074.	E. Céltartalékok	0		0
075.	1. Céltartalék a várható kötelezettségekre	0		0
076.	2. Céltartalék a jövőbeni költségekre	0		0
077.	3. Egyéb céltartalék	0		0
078.	F. Kötelezettségek	695 748		738 034
079.	I. Hátrasorolt kötelezettségek	0		0
080.	1. Hátrasorolt kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	0		0
081.	2. Hátrasorolt kötelezettségek jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0		0
082.	3. Hátrasorolt kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0		0
083.	4. Hátrasorolt kötelezettségek egyéb gazdálkodóval szemben	0		0
084.	II. Hosszú lejáratú kötelezettségek	134 935		120 218
085.	1. Hosszú lejáratra kapott kölcsönök	0		0
086.	2. Átváltoztatható és átváltozó kötvények	0		0
087.	3. Tartozások kötvénykibocsátásból	0		0
088.	4. Beruházási és fejlesztési hitelek	118 790		89 817
089.	5. Egyéb hosszú lejáratú hitelek	0		0
090.	6. Tartós kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	0		0
091.	7. Tartós kötelezettségek jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozásokkal szemben	0		0
092.	8. Tartós kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0		0
093.	9. Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	16 145		30 401
094.	III. Rövid lejáratú kötelezettségek	560 813		617 816
095.	1. Rövid lejáratú kölcsönök	3 600		86 969
096.	Ebből: – Az átváltoztatható és átváltozó kötvények	0		0

* Előző üzleti év adatai: Az Sztv. szerinti összehasonlíthatóság biztosított. (közzétett beszámolóból átemelt, nem módosított adatok)

** Lezárt üzleti év(ek) módosítása: Nem

Készült: 2022. május 06. (14:28:10)

A cégnyilvánosságról, a bírósági cégeljárásról és a végelszámolásról szóló 2006. évi V. törvény 18. § (6) bekezdése értelmében az eredeti példány megőrzési ideje: 2030. március 25.

A beszámoló az Igazságügyi Minisztérium Céginformációs és az Elektronikus Cégeljárásban Közreműködő Szolgálat (IM Csz) online beszámoló készítő programjával, a beküldő által megadott adatok alapján került előállításra. Az IM Csz a közzétett adatok megbízhatóságáért, valóságtartalmáért, jogszerűségéért felelősséget nem vállal.

A kiadvány az IM CSZ online rendszeréből letöltött dokumentum. A szolgáltatott adatok a kibocsátás időpontjában (2022. 05. 06. 14:28:10) megegyeznek az elektronikus irattárban tárolt adatokkal.

A cég elnevezése: Doktor24 Medicina Kft.
Nyilvántartási száma: 01-09-306644
Adószáma: 13577885-2-41

Pénznem: HUF
Pénzegység: ezer

2019. január 01. - 2019. december 31. időszakra vonatkozó
Átalakulás miatti üzleti évet záró Éves beszámoló
MÉRLEGE, Sztv. szerinti "A" változattal

Sorszám	Tételsor elnevezése	Előző üzleti év adatai *	Lezárt üzleti év(ek)re vonatkozó módosítások **	Tárgyévi adatok
097.	2. Rövid lejáratú hitelek	97 594		162 391
098.	3. Vevőktől kapott előlegek	3 688		0
099.	4. Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	131 188		148 333
100.	5. Váltótartozások	0		0
101.	6. Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	286 352		198 224
102.	7. Rövid lejáratú kötelezettségek jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozásokkal szemben	0		0
103.	8. Rövid lejáratú kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0		118
104.	9. Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	38 391		21 781
105.	10. Kötelezettségek értékelési különbözete	0		0
106.	11. Származékos ügyletek negatív értékelési különbözete	0		0
107.	G. Passzív időbeli elhatárolások	31 142		119 391
108.	1. Bevételek passzív időbeli elhatárolása	12 500		0
109.	2. Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	18 642		119 391
110.	3. Halasztott bevételek	0		0
111.	Források (passzívák) összesen	869 093		1 037 825

* Előző üzleti év adatai: Az Sztv. szerinti összehasonlíthatóság biztosított. (közzétett beszámolóból átemelt, nem módosított adatok)

** Lezárt üzleti év(ek) módosítása: Nem

Készült: 2022. május 06. (14:28:10)

A cégnyilvánosságról, a bírósági cégeljárásról és a végelszámolásról szóló 2006. évi V. törvény 18. § (6) bekezdése értelmében az eredeti példány megőrzési ideje: 2030. március 25.



A beszámoló az Igazságügyi Minisztérium Céginformációs és az Elektronikus Cégeljárásban Közreműködő Szolgálat (IM Csz) online beszámoló készítő programjával, a beküldő által megadott adatok alapján került előállításra. Az IM Csz a közzétett adatok megbízhatóságáért, valóságtartalmáért, jogszerűségéért felelősséget nem vállal.

A kiadvány az IM Csz online rendszeréből letöltött dokumentum. A szolgáltatott adatok a kibocsátás időpontjában (2022. 05. 06. 14:28:10) megegyeznek az elektronikus irattárban tárolt adatokkal.

A cég elnevezése: Doktor24 Medicina Kft.
Nyilvántartási száma: 01-09-306644
Adószáma: 13577885-2-41

Pénznem: HUF
Pénzegység: ezer

2019. január 01. - 2019. december 31. időszakra vonatkozó
Átalakulás miatti üzleti évet záró Éves beszámoló
EREDMÉNYKIMUTATÁSA, Összköltség eljárással

Sorszám	Tételsor elnevezése	Előző üzleti év adatai *	Lezárt üzleti év(ek)re vonatkozó módosítások **	Tárgyévi adatok
001.	01. Belföldi értékesítés nettó árbevétele	754 819		1 167 722
002.	02. Exportértékesítés nettó árbevétele	0		0
003.	I. Értékesítés nettó árbevétele	754 819		1 167 722
004.	03. Saját termelésű készletek állományváltozása	0		0
005.	04. Saját előállítású eszközök aktivált értéke	0		0
006.	II. Aktivált saját teljesítmények értéke	0		0
007.	III. Egyéb bevételek	221		2 082
008.	Ebből: – Visszaírt értékvesztés	0		0
009.	05. Anyagköltség	20 096		21 826
010.	06. Igénybe vett szolgáltatások értéke	141 382		226 215
011.	07. Egyéb szolgáltatások értéke	7 680		9 734
012.	08. Eladott áruk beszerzési értéke	3 829		8 382
013.	09. Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	389 177		650 427
014.	IV. Anyagjellegű ráfordítások	562 164		916 584
015.	10. Bérköltség	85 319		88 099
016.	11. Személyi jellegű egyéb kifizetések	6 604		25 128
017.	12. Bérjárulékok	17 789		23 013
018.	V. Személyi jellegű ráfordítások	109 712		136 240
019.	VI. Értékcsökkenési leírás	17 923		33 193
020.	VII. Egyéb ráfordítások	13 502		31 871
021.	Ebből: – Értékvesztés	0		0
022.	A. Üzemi (üzleti) tevékenység eredménye	51 739		51 916
023.	13. Kapott (járó) osztalék és részesedés	0		0
024.	Ebből: – Kapcsolt vállalkozástól kapott	0		0
025.	14. Részesedésekből származó bevételek, árfolyamnyereségek	0		0
026.	Ebből: – Kapcsolt vállalkozástól kapott	0		0
027.	15. Befektetett pénzügyi eszközökből (értékpapírokból, kölcsönökből) származó bevételek, árfolyamnyereségek	0		0
028.	Ebből: – Kapcsolt vállalkozástól kapott	0		0
029.	16. Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű bevételek	1 227		114
030.	Ebből: – Kapcsolt vállalkozástól kapott	0		114
031.	17. Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	0		473
032.	Ebből: – Értékelési különbözet	0		
033.	VIII. Pénzügyi műveletek bevételei	1 227		587
034.	18. Részesedésekből származó ráfordítások,	0		

* Előző üzleti év adatai: Az Sztv. szerinti összehasonlíthatóság biztosított. (közzétett beszámolóból átemelt, nem módosított adatok)

** Lezárt üzleti év(ek) módosítása: Nem

Készült: 2022. május 06. (14:28:10)

A cégnyilvánosságról, a bírósági cégeljárásról és a végelszámolásról szóló 2006. évi V. törvény 18. § (6) bekezdése értelmében az eredeti példány megőrzési ideje: 2030. március 25.

i

A beszámoló az Igazságügyi Minisztérium Céginformációs és az Elektronikus Cégeljárásban Közreműködő Szolgálat (IM Csz) online beszámoló készítő programjával, a beküldő által megadott adatok alapján került előállításra. Az IM Csz a közzétett adatok megbízhatóságáért, valóságtartalmáért, jogszerűségéért felelősséget nem vállal.

A kiadmány az IM Csz online rendszeréből letöltött dokumentum. A szolgáltatott adatok a kibocsátás időpontjában (2022. 05. 06. 14:28:10) megegyeznek az elektronikus irattárban tárolt adatokkal.

A cég elnevezése: Doktor24 Medicina Kft.
Nyilvántartási száma: 01-09-306644
Adószáma: 13577885-2-41

Pénznem: HUF
Pénzegység: ezer

2019. január 01. - 2019. december 31. időszakra vonatkozó
Átalakulás miatti üzleti évet záró Éves beszámoló
EREDMÉNYKIMUTATÁSA, Összköltség eljárással

Sorszám	Tételsor elnevezése	Előző üzleti év adatai *	Lezárt üzleti év(ek)re vonatkozó módosítások **	Tárgyévi adatok
	árfolyamveszteségek			
035.	Ebből: — Kapcsolt vállalkozásnak adott	0		
036.	19. Befektetett pénzügyi eszközökből (értékpapírokból, kölcsönökből) származó ráfordítások, árfolyamveszteségek	0		
037.	Ebből: — Kapcsolt vállalkozásnak adott	0		
038.	20. Fizetendő (fizetett) kamatok és kamatjellegű ráfordítások	8 194		11 162
039.	Ebből: — Kapcsolt vállalkozásnak adott	3 190		2 619
040.	21. Részesedések, értékpapírok, tartósan adott kölcsönök, bankbetétek értékvesztése	0		0
041.	22. Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	0		725
042.	Ebből: — Értékelési különbözet	0		0
043.	IX. Pénzügyi műveletek ráfordításai	8 194		11 887
044.	B. Pénzügyi műveletek eredménye	-6 967		-11 300
045.	C. Adózás előtti eredmény	44 772		40 616
046.	X. Adófizetési kötelezettség	1 937		2 419
047.	D. Adózott eredmény	42 835		38 197

* Előző üzleti év adatai: Az Sztv. szerinti összehasonlíthatóság biztosított. (közzétett beszámolóból átemelt, nem módosított adatok)

** Lezárt üzleti év(ek) módosítása: Nem

Készült: 2022. május 06. (14:28:10)

A cégnyilvánosságról, a bírósági cégeljárásról és a végelszámolásról szóló 2006. évi V. törvény 18. § (6) bekezdése értelmében az eredeti példány megőrzési ideje: 2030. március 25.

i

A beszámoló az Igazságügyi Minisztérium Céginformációs és az Elektronikus Cégeljárásban Közreműködő Szolgálat (IM Csz) online beszámoló készítő programjával, a beküldő által megadott adatok alapján került előállításra. Az IM Csz a közzétett adatok megbízhatóságáért, valóságtartalmáért, jogszerűségéért felelősséget nem vállal.

A kiadvány az IM Csz online rendszeréből letöltött dokumentum. A szolgáltatott adatok a kibocsátás időpontjában (2022. 05. 06. 14:28:10) megegyeznek az elektronikus irattárban tárolt adatokkal.

Doktor24 Medicina Kft.
1134 Budapest, Váci út 37. 1. emelet
2019. évi éves beszámolójának
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE

1. Általános kiegészítések

1.1.A gazdálkodó bemutatása

1.1.1. A gazdálkodó főbb adatai

- Székhely: 1134 Budapest, Váci út 37. 1. emelet
- Telephelyek:
- Statisztikai jelzőszám: 13577885-8690-113-01
- Adószám: 13577885-2-41
- Cégjegyzék szám: 01-09-306644
- Internetes honlap címe:
(ha a beszámolót a honlapon is közzéteszi)
- Működési forma: Korlátolt Felelősségű Társaság
- Alapítás, alakulás időpontja: 2005.09.27
- Könyvvizsgáló és nyilv. szám: Cs.A.Cs Könyvvizsgáló Zrt.
- Könyvvizsgáló személye: Kendra Ágnes 007024
- A könyvviteli szolgáltatás körébe tartozó feladatok irányításáért, vezetéséért felelős:

Urbán János
8690 Egyéb humán-egészségügyi ellátás

1.1.2. A külföldi telephelyek főbb adatai telephelyenként

Nincs külföldi telephelyünk.

1.1.3. Kapcsolt vállalkozások bemutatása

1.1.3.1. Társaságunkra, mint ellenőrzött gazdasági társaságra többségi befolyással, minősített többséget biztosító befolyással rendelkező tag (részvényes) bemutatása (neve, szavazati aránya)

Lancz Róbert György (22,34%), MedWorCare Kft. (51,66%), Egészségügyi Innovációs Kft. (0,1%), Doktor24 Medicina Kft. (25,9%)

1.1.3.2. Leányvállalat, közös vezetésű vállalat, társult vállalkozás, egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozás bemutatása
(név, székhely, adószám)

Medicina B.M. Kft. (székhely: 1134 Budapest, Váci út 37.; asz: 12070433-2-41)

Oxivit Kft. (székhely: 1134 Budapest, Váci út 37. asz: 10468939-2-41)

Medicina Bajmeglőző Kft. (székhely: 1134 Budapest, Váci út 37. asz: 12339279-2-41).

1.1.3.3. Azon gazdasági társaságok bemutatása ahol többségi befolyással, minősített többséget biztosító befolyással rendelkezünk (név, székhely, jegyzett tőke összege, szavazatok aránya)

Nemleges.

1.1.3.4. Minden olyan részvény, üzletrész névértékének bemutatása, amelyet maga az anyavállalat, leányvállalata vagy olyan harmadik személy birtokol, aki a tulajdonosi jogokat saját nevében, de ezen vállalatok javára gyakorolja

Nemleges.

1.2. A számviteli politika fő vonásai

1.2.1. A beszámoló összeállításánál alkalmazott szabályrendszer

Társaságunk a számviteli törvény előírásainak megfelelően a kettős könyvvitel szabályai szerint vezeti könyveit és éves beszámolót készít.

A mérleget a számviteli törvény 1. sz. melléklet „A” változata szerint készítjük el, az un. mérlegszerű elrendezéssel.

Az üzemi (üzleti) tevékenység eredményét összköltség eljárással állapítjuk meg.

Az eredménykimutatást a számviteli törvény 2. sz. melléklet „A” változata szerint készítjük el, az un. lépcsőzetes elrendezéssel.

Az üzleti év időtartama megegyezik a naptári évvel. A mérleg fordulónapja az üzleti év december 31. napja.

A mérlegkészítés időpontja az üzleti év mérlegfordulónapját követő 2. hónap 29. napja, esetünkben az üzleti évet követő év február 29. napja.

1.2.2. Az alkalmazott értékelési eljárások

Vásárolt készleteknél (anyag, áru) tételes analitikus nyilvántartást vezet a társaság. A vásárolt készleteket beszerzési áron értékeljük.

A valutát, a devizát a Magyar Nemzeti Bank által közzétett, hivatalos devizaárfolyamon kell forintra átszámítani.

1.2.3. Az értékcsökkenés elszámolásának módszere, gyakorisága

Értékcsökkenést az üzembe helyezés napjától, kivezetéskor pedig a kivezetés napjáig számolunk el, évente egyszer az eszköz bruttó értéke alapján, lineáris leírással.

A 100 ezer forint egyedi beszerzési, előállítási érték alatti tárgyi eszközök beszerzési vagy előállítási költségét a használatbavételkor értékcsökkenési leírásként egy összegben elszámoljuk.

1.2.4. A számviteli politika meghatározó elemeinek változása és azok eredményre gyakorolt

A számviteli politika meghatározó elemei nem változtak.

1.3. A számviteli alapelvektől való eltérés ismertetése

A számviteli alapelvektől nem tértünk el.

1.4. A valós vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzet alakulásának értékelése

1.4.1. Vagyoni helyzet: 1-2 sz. Melléklet

1.4.2. Pénzügyi helyzet: 3-4. sz. Melléklet

1.4.3. Jövedelmezőség: 5-6. sz. Melléklet

2. A mérleghez kapcsolódó kiegészítések

2.1. A mérleghez kapcsolódó általános kiegészítések

2.1.1. A nem összehasonlítható adatok tételes ismertetése és indoklása

Nemleges.

2.1.2. Több helyen is szerepeltethető adat ismertetése

Nemleges.

2.1.3. A besorolások és minősítések megváltoztatásának hatásai

Nemleges.

2.1.4. Az értékelési elvek megváltoztatásának bemutatása

Nemleges.

2.2. Eszközök

2.2.1. Az immateriális javak és tárgyi eszközök bruttó értékének valamint értékcsökkenési leírásának alakulása mérlegtételenként - 12.sz.melléklet.

2.2.1.1. Befektetett pénzügyi eszközök részletezése

A társaság a befektetett pénzügyi eszközei között kizárólag kapcsolt vállalkozásaiban és egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásokban birtokolt részesedéseit és azok értékvesztéseit tartja nyilván.

2.2.2. Elszámolt értékcsökkenési leírás, leírási módokként - 13.sz.melléklet.

2.2.3. Az elszámolt értékvesztés és a visszaírt értékvesztés bemutatása mérlegtételek szerinti bontásban (nyitó érték, tárgyévi növekedés, tárgyévi csökkenés, záró érték)

Oxivit Kft. nyitó értékvesztés: 160.000.000 Ft

Növekedés/Csökkenés: 0 Ft

Záró érték: 160.000.000 Ft

2.2.4. Üzleti vagy cégérték indoklása (ha a leírása 5 évnél hosszabb)

Nemleges.

2.2.5. A meghatározó jelentőségű tárgyi eszközök értékcsökkenési leírásának megváltoztatásából adódó eredménymódosulás ismertetése

Nemleges.

2.2.6. A bekerülési értéken értékelt befektetett pénzügyi eszközök könyv szerinti értékének a valós értéket jelentősen meghaladó összege esetén, azok könyv szerinti értékének és valós értékének bemutatása, valamint annak indoklása, hogy miért nem számolták el az értékvesztést.

Nemleges.

2.2.7. A visszavásárolt saját részvények, saját üzletrészek megszerzésére vonatkozó adatok

Nemleges.

2.2.8. Valós értékelés

2.2.8.1. Az általános értékelési eljárásokkal számított piaci érték (jelenérték) esetén alkalmazott feltételek

Nemleges.

2.2.8.2. A számított piaci érték meghatározásánál figyelembe vett tényezők

Nemleges.

2.2.8.3. A valós értékelés értékelési különbözetének nagysága, tárgyévi változása, az eredményben, illetve a saját tőkében mekkora összeg került elszámolásra

Nemleges.

2.2.8.4. A pénzügyi instrumentumok csoportjai és azok valós értékei

Nemleges.

2.2.8.5. A származékos ügyletek csoportjai, nagysága, lejárat ideje, valamint a cash-flow-ra és az eredményre gyakorolt várható hatása

Nemleges.

2.2.8.6. A fedezeti ügyletek hatékonysága

Nemleges.

2.2.8.7. A valós értékelés értékelési tartalékának tárgyévi változása

Nemleges.

2.2.8.8. A valós értéken történő értékelésre való áttérés, illetve a visszatérés hatásának bemutatása a tárgyévi eredményre

Nemleges.

2.2.9. A bevételek aktív időbeli elhatárolásának részletezése

1. sz. melléklet tartalmazza azösszegszerű változásokat. A vállalkozásnál előforduló bevételek aktív időbeli elhatárolása az utólag kiszámlázott bevételekből adódik.

2.3. Források

2.3.1. A saját tőke üzleti éven belüli változása, annak okai

Az eredménytartalék 42.835 ezer Ft-tal nőtt a társaság 2018-as eredményének átvezetésével. A társaság lekötött tartaléka a korábbi évek fejlesztési tartalékának felhasználásával, és a 2019. évben képzett fejlesztési tartalék összegével módosult.

2.3.2. A lekötött tartalék jogcímenkénti bemutatása

Fejlesztési tartalékon kívül üzletrész vásárláshoz kapcsolódó lekötött tartalék található a cég forrásain belül.

2.3.3. A céltartalékképzés és felhasználás részletezése

Nemleges.

2.3.4. A kapcsolt vállalkozásokkal szemben fennálló kötelezettségekre képzett céltartalék, illetve annak felhasználása összege jogcímek szerinti részletezésben

Céltartalék nem került megképzésre.

2.3.5. A hátrasorolt kötelezettségek értéke jogcímenként

Nemleges.

2.3.6. A támogatási program keretében kapott visszatérítendő (kötelezettségként kimutatott) támogatások bemutatása

Nemleges.

2.3.7. Azon kötelezettségeknek a bemutatása amelyeknek a hátralévő futamideje több, mint

Nemleges.

2.3.8. Zálogjoggal vagy hasonló jogokkal biztosított kötelezettségek

Nemleges.

2.3.9. A költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolásának részletezése

1. sz. melléklet tartalmazza azösszegszerű változásokat. A vállalkozás passzív időbeli elhatárolásai nagyrészt alvállalkozói költségeinek elhatárolásából állnak, kiegészítve közüzemi, bérleti és egyéb 2019. évre vonatkozó költségeivel, melyekről utólagosan állítottak ki számlát.

2.3.10. A mérlegben meg nem jelenő jelentős pénzügyi kötelezettségek

Nemleges.

2.3.11. A függő és a biztos (jövőbeni) kötelezettségvállalások összege fajtankénti részletezés

Nemleges.

3. Az eredménykimutatáshoz kapcsolódó kiegészítések

3.1. Az össze nem hasonlítható adatok közlése és indokolása

Nemleges.

3.2. Az aktivált saját teljesítmények értékének részletezése (forgalmi költség eljárás esetén)

Nemleges.

3.3. A költségek költségnemenkénti megbontása (forgalmi költség eljárás esetén)

Nemleges.

3.4. A kutatás, kísérleti fejlesztés tárgyévi költségeinek ismertetése

Nemleges.

3.5 Exportértékesítés árbevételének és az importbeszerzés értékének bemutatása

3.5.1 Termélexport és szolgáltatásexport árbevétele az Európai Unió, valamint más, az Európai Unión kívüli országok szerinti, illetve ezen belül földrajzilag elhatárolt piacok szerinti bontásban

Nemleges.

3.5.2 Termékimport és szolgáltatásimport értékének bemutatása az Európai Unió, valamint más, az Európai Unión kívüli országok szerinti, illetve ezen belül földrajzilag elhatárolt piacok szerinti bontásban

Nemleges.

3.6. A támogatási program keretében kapott, folyósított illetve elszámolt összegek támogatásonként

Nemleges.

3.7. A kivételes nagyságú vagy előfordulású bevételek és ráfordítások részletezése

Nemleges.

3.8. A kivételes nagyságú vagy előfordulású bevételek és ráfordítások társasági adóra gyakorolt számszerűsített hatása

Nemleges.

3.9. A halasztott ráfordítások és a halasztott bevételek jelentősebb összegei, azok időbeli alakulása

Nemleges.

3.10. A tárgyévben lezárt határidős, opciós ügyletek, valamint swap ügyletek eredménye és cash-flowra gyakorolt hatásai tőzsdén, illetve tőzsdén kívül kötött ügylet részletezésben /elszámolási ügylet (származékos ügylet), leszállítási ügylet, fedezeti ügylet, nem fedezeti ügylet/

Nemleges.

3.11 Igénybe vett szolgáltatások költségeinek jelentős tételei jogcímenként részletezve

Igénybe vett szolgáltatásainak kiemelkedő részét az ingatlan bérleti díjak alkotják, valamint az ahhoz kapcsolódó üzemeltetési költségek. Továbbá jelentős összegeket fordít marketing- és egyéb hirdetési szolgáltatásokra a vállalkozás.

4. Tájékoztató kiegészítések

4.1.1 A tárgyévben foglalkoztatott munkavállalók létszámának bemutatása

Megnevezés	Fizikai	Szellemi
Átlagos statisztikai létszám (fő)		24,1
Bérköltség (eFt)	-	88 099
Személyi jellegű egyéb kifizetések (eFt)	-	25 128
Bérráulékok (eFt)	-	23 013

4.1.2 Vezető tisztségviselők, igazgatóság, felügyelő bizottság tagjaival kapcsolatos adatok

Üzleti év után járó járandóság összege (eFt)	-
Folyósított előlegek és kölcsönök összege	-
Nevükben vállalt garanciák	-
Korábbi tisztségviselőivel szembeni nyugdíjfizetés	-

4.2 Az ellenőrzés során feltárt jelentős összegű hibák hatásai

Nemleges.

4.3 Környezetvédelem

4.3.1. A környezet védelmét közvetlenül szolgáló tárgyi eszközök adatai

Nemleges.

4.3.2. A veszélyes hulladékok, környezetre káros anyagok változása

Nemleges.

4.3.3. Környezetvédelemmel kapcsolatos egyéb adatok

A környezetvédelmi kötelezettségekre képzett céltartalék összege	
Környezetvédelemmel kapcsolatosan elszámolt költségek összege	
A kötelezettségek között ki nem mutatott környezetvédelmi, helyreállítási kötelezettségek várható összege	

5. Adózott eredmény felhasználására vonatkozó javaslat

Az adózott eredményből és szabad eredménytartalékból 130 millió Ft osztalékfizetés került jóváhagyásra. A vállalkozás taggyűlése a mérlegbeszámolót megtárgyalta, a gazdálkodásra vonatkozó tájékoztatót elfogadta.

6.. Egyéb tájékoztató információk

A társaság 2019.12.31-ével összeolvadt leányvállalatával, a Medicina Bajmegelőző Kft-vel. 2020.01.01-én 10 millió Ft jegyzett tőkével létrejött jogutód cég neve Doktor24 Medicina Zrt.

7. Mellékletek

1. sz. Melléklet: Vagyoni helyzet mutatói I.
2. sz. Melléklet: Vagyoni helyzet mutatói II.
3. sz. Melléklet: Pénzügyi helyzet mutatói I.
4. sz. Melléklet: Pénzügyi helyzet mutatói II.
5. sz. Melléklet: Jövedelmezőségi helyzet mutatói I.
6. sz. Melléklet: Jövedelmezőségi helyzet mutatói II.
7. sz. Melléklet: Költségszerkezet alakulása
8. sz. Melléklet: Költségek - ráfordítások alakulása
9. sz. Melléklet: Mutatók
10. sz. Melléklet: Mérlegadatok változása
11. sz. Melléklet: Eredménykategóriák változása
12. sz. Melléklet: Immateriális javak és tárgyi eszközök bruttó értékének alakulása
13. sz. Melléklet: Elszámolt értékcsökkenés leírás
14. sz. Melléklet: Cash Flow

Kelt: Budapest, 2020. március 25.

a vállalkozás vezetője
(képviselője)

Doktor24 Medicina Kft.
Üzleti év: 2019. év

Eszközök összetétele

adatok E Ft-ban

Megnevezés	Előző év		Tárgyév		Változás (%)
	Összeg (E Ft)	Résarány (%)	Összeg (E Ft)	Résarány (%)	
Befektetett eszközök	611 954	70,41	639 115	61,58	104,44
Immateriális javak	9 425	1,08	20 868	2,01	221,41
Tárgyi eszközök	65 866	7,58	81 844	7,89	124,26
Befektetett pénzügyi eszközök	536 663	61,75	536 403	51,69	99,95
Forgóeszközök	230 120	26,48	345 490	33,29	150,13
Készletek	4 937	0,57	4 969	0,48	100,65
Követelések	194 314	22,36	303 164	29,21	156,02
Értékpapírok	0	0,00	260	0,03	
Pénzeszközök	30 869	3,55	37 097	3,57	120,18
Aktív időbeli elhatárolások	27 019	3,11	53 220	5,13	196,97
ESZKÖZÖK (AKTIVÁK) ÖSSZESEN	869 093	100,00	1 037 825	100,00	119,41

Források összetétele

adatok E Ft-ban

Megnevezés	Előző év		Tárgyév		Változás (%)
	Összeg (E Ft)	Résarány (%)	Összeg (E Ft)	Résarány (%)	
Saját tőke	142 203	16,36	180 400	17,38	126,86
Jegyzett tőke	3 000	0,35	3 000	0,29	100,00
Jegyzett de még be nem fizetett tőke (-)	0	0,00	0	0,00	
Tőketartalék	0	0,00	0	0,00	
Eredménytartalék	66 178	7,61	95 005	9,15	143,56
Lekötött tartalék	30 190	3,47	44 198	4,26	146,40
Értékelési tartalék	0	0,00	0	0,00	
Adózott eredmény	42 835	4,93	38 197	3,68	89,17
Céltartalékok	0	0,00	0	0,00	
Kötelezettségek	695 748	80,05	738 034	71,11	106,08
Hátrasorolt kötelezettség	0	0,00	0	0,00	
Hosszú lejáratú kötelezettségek	134 935	15,53	120 218	11,58	89,09
Rövid lejáratú kötelezettségek	560 813	64,53	617 816	59,53	110,16
Passzív időbeli elhatározások	31 142	3,58	119 391	11,50	383,38
FORRÁSOK(PASSZIVÁK)ÖSSZESEN	869 093	100,00	1 037 825	100,00	119,41

Doktor24 Medicina Kft.

Üzleti év: 2019. év

Befektetett eszközök összetétele

adatok E Ft-ban

Megnevezés	Előző év		Tárgyév		Változás (%)
	Összeg (E Ft)	Részarány (%)	Összeg (E Ft)	Részarány (%)	
Immateriális javak	9 425	1,54	20 868	3,27	221,41
Alapítás átszervezés aktivált értéke	0	0,00	0	0,00	
Kísérleti fejlesztés aktivált értéke	0	0,00	0	0,00	
Vagyoni értékű jogok	9 425	1,54	17 698	2,77	187,78
Szellemi termékek	0	0,00	3 170	0,50	
Üzleti vagy cégérték	0	0,00	0	0,00	
Immateriális javakra adott előlegek	0	0,00	0	0,00	
Immateriális javak érték helyesbítése	0	0,00	0	0,00	
Tárgyi eszközök	65 866	10,76	81 844	12,81	124,26
Ingatlanok és a kapcs. vagyoni értékű jogok	0	0,00	2 725	0,43	
Műszaki berendezések, gépek, járművek	45 105	7,37	43 768	6,85	97,04
Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	19 541	3,19	25 514	3,99	130,57
Tenyészállatok	0	0,00	0	0,00	
Beruházások, felújítások	1 220	0,20	9 837	1,54	806,31
Beruházásokra adott előleg	0	0,00	0	0,00	
Tárgyi eszközök érték helyesbítése	0	0,00	0	0,00	
Befektetett pénzügyi eszközök	536 663	87,70	536 403	83,93	99,95
Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban	536 663	87,70	536 403	83,93	99,95
Tartósan adott kölcsön kapcsolt váll.-ban	0	0,00	0	0,00	
Tartós jelentős tulajdoni részesedés	0	0,00	0	0,00	
Tartósan adott kölcsön jelentős tulajdoni részese	0	0,00	0	0,00	
Egyéb tartós részesedés	0	0,00	0	0,00	
Tartósan adott kölcsön e. rész. visz. álló váll.-ban	0	0,00	0	0,00	
Egyéb tartósan adott kölcsön	0	0,00	0	0,00	
Tartós hitelviszonyt meg. értékpapír	0	0,00	0	0,00	
Befektetett pénzügyi eszközök érték h.	0	0,00	0	0,00	
Befektetett pénzügyi eszközök értékelési kül.	0	0,00	0	0,00	
Befektetett eszközök összesen	611 954	100,00	639 115	100,00	104,44

Doktor24 Medicina Kft.
Üzleti év: 2019. év

Forgóeszközök összetétele

adatok E Ft-ban

Megnevezés	Előző év		Tárgyév		Változás (%)
	Összeg (E Ft)	Részarány (%)	Összeg (E Ft)	Részarány (%)	
I. Készletek	4 937	2,15	4 969	1,44	100,65
Anyagok	0	0,00	4 805	1,39	
Befejezetlen termelés és félkész termékek	0	0,00	0	0,00	
Növendék-,hízó-és egyéb állatok	0	0,00	0	0,00	
Késztermékek	0	0,00	0	0,00	
Áruk	4 937	2,15	164	0,05	3,32
Készletre adott előlegek	0	0,00	0	0,00	
II. Követelések	194 314	84,44	303 164	87,75	156,02
Követelések áruszáll. és szolgáltatásokból	90 029	39,12	115 683	33,48	128,50
Követelések kapcs. vállalkozással szemben	101 573	44,14	107 210	31,03	105,55
Követelések jelentős tulaj. rész. vállalkozással sz	0	0,00	0	0,00	
Követelések e. rész. visz. lévő váll. szemben	0	0,00	19 279	5,58	
Váltókövetelések	0	0,00	0	0,00	
Egyéb követelések	2 712	1,18	60 992	17,65	2 248,97
Követelések értékelési különbözete	0	0,00	0	0,00	
Származékos ügyletek pozitív értékelési kül.	0	0,00	0	0,00	
III. Értékpapírok	0	0,00	260	0,08	
Részesedés kapcsolt vállalkozásban	0	0,00	0	0,00	
Jelentős tulajdono részesedés	0	0,00	0	0,00	
Egyéb részesedés	0	0,00	0	0,00	
Saját részvények, saját üzletrészek	0	0,00	260	0,08	
Forgatási célú hitelv. megtestesítő értékpapírok	0	0,00	0	0,00	
Értékpapírok értékelési különbözete	0	0,00	0	0,00	
V. Pénzeszközök	30 869	13,41	37 097	10,74	120,18
Pénztár, csekkek	28 118	12,22	32 885	9,52	116,95
Bankbetétek	2 751	1,20	4 212	1,22	153,11
Forgóeszközök összesen	230 120	100,00	345 490	100,00	150,13

Aktív időbeli elhatárolások összetétele

adatok E Ft-ban

Megnevezés	Előző év		Tárgyév		Változás (%)
	Összeg (E Ft)	Részarány (%)	Összeg (E Ft)	Részarány (%)	
Bevételek aktív időbeli elhatárolása	25 432	94,13	43 644	82,01	171,61
Költségek ráfordítások aktív időbeli elhat.	1 587	5,87	9 576	17,99	603,40
Halasztott ráfordítások	0	0,00	0	0,00	
Aktív időbeli elhatárolások összesen	27 019	100,00	53 220	100,00	196,97

Doktor24 Medicina Kft.
Üzleti év: 2019. év

Saját tőke összetétele

adatok E Ft-ban

Megnevezés	Előző év		Tárgyév		Változás (%)
	Összeg (E Ft)	Részarány (%)	Összeg (E Ft)	Részarány (%)	
Jegyzett tőke	3 000	2,11	3 000	1,66	100,00
Ebből: visszavásárolt tulaj. rész. névértéken	0	0,00	0	0,00	
Jegyzett, de még be nem fizetett tőke (-)	0	0,00	0	0,00	
Tőketartalék	0	0,00	0	0,00	
Eredménytartalék	66 178	46,54	95 005	52,66	143,56
Lekötött tartalék	30 190	21,23	44 198	24,50	146,40
Értékelési tartalék	0	0,00	0	0,00	
Adózott eredmény	42 835	30,12	38 197	21,17	89,17
Saját tőke összesen	142 203	100,00	180 400	100,00	126,86

Céltartalékok összetétele

adatok E Ft-ban

Megnevezés	Előző év		Tárgyév		Változás (%)
	Összeg (E Ft)	Részarány (%)	Összeg (E Ft)	Részarány (%)	
Céltartalék a várható kötelezettségekre	0		0		
Céltartalék a jövőbeni költségekre	0		0		
Egyéb céltartalék	0		0		
Céltartalékok összesen	0		0		

Doktor24 Medicina Kft.
Üzleti év: 2019. év

Kötelezettségek összetétele

adatok E Ft-ban

Megnevezés	Előző év		Tárgyév		Változás (%)
	Összeg (E Ft)	Részarány (%)	Összeg (E Ft)	Részarány (%)	
Hátrasorolt kötelezettségek	0	0,00	0	0,00	
Hátrasorolt köt.-ek kapcs.t váll. szemben	0	0,00	0	0,00	
Hátrasorolt köt.-ek jelentős tulaj. visz. lévő váll. sz	0	0,00	0	0,00	
Hátrasorolt köt.-ek e. rész. visz. lévő váll. sz.	0	0,00	0	0,00	
Hátrasorolt köt.-ek e. gazdálkodóval szemben	0	0,00	0	0,00	
Hosszú lejáratú kötelezettségek	134 935	19,39	120 218	16,29	89,09
Hosszú lejáratra kapott kölcsönök	0	0,00	0	0,00	
Átváltoztatható kötvények	0	0,00	0	0,00	
Tartozások kötvénykibocsátások	0	0,00	0	0,00	
Beruházási és fejlesztési hitelek	118 790	17,07	89 817	12,17	75,61
Egyéb hosszú lejáratú hitelek	0	0,00	0	0,00	
Tartós kötelezettségek kapcsolt váll. szemben	0	0,00	0	0,00	
Tartós kötelezettségek jelentős tulaj. rész. váll. sz	0	0,00	0	0,00	
Tartós köt.-ek e. rész. visz. lévő váll. szemben	0	0,00	0	0,00	
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	16 145	2,32	30 401	4,12	188,30
Rövid lejáratú kötelezettségek	560 813	80,61	617 816	83,71	110,16
Rövid lejáratú kölcsönök	3 600	0,52	86 969	11,78	2 415,81
- Ebből: az átváltoztatható kötvények	0	0,00	0	0,00	
Rövid lejáratú hitelek	97 594	14,03	162 391	22,00	166,39
Vevőtől kapott előlegek	3 688	0,53	0	0,00	0,00
Kötelezettségek áruszállításból és szolg.-ból	131 188	18,86	148 333	20,10	113,07
Váltótartozások	0	0,00	0	0,00	
Rövid lejáratú köt.-ek kapcsolt váll. szemben	286 352	41,16	198 224	26,86	69,22
Rövid lejáratú köt.-ek jelentős tulaj. rész. váll. sz	0	0,00	0	0,00	
Rövid lejáratú köt.-ek e. rész.visz. lévő váll.sz.	0	0,00	118	0,02	
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	38 391	5,52	21 781	2,95	56,73
Kötelezettségek értékelési különbözete	0	0,00	0	0,00	
Származékos ügyletek negatív értékelési kül.	0	0,00	0	0,00	
Kötelezettségek összesen	695 748	100,00	738 034	100,00	106,08

Passzív időbeli elhatárolások összetétele

adatok E Ft-ban

Megnevezés	Előző év		Tárgyév		Változás (%)
	Összeg (E Ft)	Részarány (%)	Összeg (E Ft)	Részarány (%)	
Bevételek passzív időbeli elhatárolása	12 500	40,14	0	0,00	0,00
Költségek ráfordítások passzív időbeli elhat.	18 642	59,86	119 391	100,00	640,44
Halasztott bevételek	0	0,00	0	0,00	
Passzív időbeli elhatárolások	31 142	100,00	119 391	100,00	383,38

Doktor24 Medicina Kft.

Üzleti év: 2019. év

VAGYONI HELYZET MUTATÓI

Mutató megnevezése	Mutató számítása	Előző év E Ft	Tárgyév E Ft	Előző év %	Tárgyév %	Változás %
Tartósan befektett eszközök aránya	<u>Befektetett eszközök</u> Eszközök összesen	<u>611 954</u> 869 093	<u>639 115</u> 1 037 825	70,41	61,58	87,46
Forgóeszközök aránya	<u>Forgóeszközök</u> Eszközök összesen	<u>230 120</u> 869 093	<u>345 490</u> 1 037 825	26,48	33,29	125,73
Befektetett eszközök fedezettsége	<u>Saját tőke</u> Befektetett eszközök	<u>142 203</u> 611 954	<u>180 400</u> 639 115	23,24	28,23	121,47
Tárgyi eszközök fedezettsége	<u>Saját tőke</u> Tárgyi eszközök	<u>142 203</u> 65 866	<u>180 400</u> 81 844	215,90	220,42	102,09
Tőkeerősség (Saját tőke arány)	<u>Saját tőke</u> Források összesen	<u>142 203</u> 869 093	<u>180 400</u> 1 037 825	16,36	17,38	106,24
Rövid lejáratú kötelezettségek aránya	<u>Rövid lejáratú köt.</u> Források összesen	<u>560 813</u> 869 093	<u>617 816</u> 1 037 825	64,53	59,53	92,25
Hosszú lejáratú kötelezettségek aránya	<u>Hosszú lejáratú köt.</u> Források összesen	<u>134 935</u> 869 093	<u>120 218</u> 1 037 825	15,53	11,58	74,61
Kötelezettségek aránya	<u>Kötelezettségek</u> Források összesen	<u>695 748</u> 869 093	<u>738 034</u> 1 037 825	80,05	71,11	88,83

VAGYON MŰKÖDTETÉS HATÉKONYSÁGA

Mutató megnevezése	Mutató számítása	Előző év E Ft	Tárgyév E Ft	Előző év %	Tárgyév %	Változás %
Eszközök fordulatszáma	<u>Nettó árbevétel</u> Eszközök összesen	<u>754 819</u> 869 093	<u>1 167 722</u> 1 037 825	0,87	1,13	129,55
Tárgyi eszközök fordulatszáma	<u>Nettó árbevétel</u> Tárgyi eszközök	<u>754 819</u> 65 866	<u>1 167 722</u> 81 844	11,46	14,27	124,50
Készletek fordulatszáma	<u>Nettó árbevétel</u> Átlagos készletek	<u>754 819</u> 2 469	<u>1 167 722</u> 4 953	305,78	235,76	77,10
Saját tőke fordulatszáma	<u>Nettó árbevétel</u> Saját tőke	<u>754 819</u> 142 203	<u>1 167 722</u> 180 400	5,31	6,47	121,95

Doktor24 Medicina Kft.

Üzleti év: 2019. év

LIKVIDITÁSI MUTATÓK

Mutató megnevezése	Mutató számítása	Előző év E Ft	Tárgyév E Ft	Előző év %	Tárgyév %	Változás %
Lidvidítási mutató I. (Current ratio)	<u>Forgóeszközök</u> Rövid lejáratú kötelezettségek	<u>230 120</u> 560 813	<u>345 490</u> 617 816	41,03	55,92	136,28
Lidvidítási mutató II. (Quick ratio -gyors ráta)	<u>Forgóeszközök-Készletek</u> Rövid lejáratú kötelezettségek	<u>225 183</u> 560 813	<u>340 521</u> 617 816	40,15	55,12	137,27
Lidvidítási mutató III.	<u>Pénzeszk.+értékpapírok</u> Rövid lejáratú kötelezettségek	<u>31 129</u> 560 813	<u>37 357</u> 617 816	5,55	6,05	108,93
Lidvidítási mutató IV.	<u>Pénzeszközök</u> Rövid lejáratú kötelezettségek	<u>30 869</u> 560 813	<u>37 097</u> 617 816	5,50	6,00	109,09

Doktor24 Medicina Kft.

Üzleti év: 2019. év

PÉNZÜGYI STRUKTÚRA MUTATÓI

Mutató megnevezése	Mutató számítása	Előző év E Ft	Tárgyév E Ft	Előző év %	Tárgyév %	Változás %
Hitelfedezettségi mutató	<u>Követelések</u> Rövid lejáratú kötelezettségek	<u>194 314</u> 560 813	<u>303 164</u> 617 816	34,65	49,07	141,62
Eladósodottság foka	<u>Kötelezettségek</u> Eszközök összesen	<u>695 748</u> 869 093	<u>738 034</u> 1 037 825	80,05	71,11	88,83
Dinamikus likviditás	<u>Üzemi tev. eredménye</u> Rövid lejáratú kötelezettségek	<u>51 739</u> 560 813	<u>51 916</u> 617 816	9,23	8,40	91,08
Vevő / Szállítói állomány aránya	<u>Vevők</u> Szállítók	<u>90 029</u> 131 188	<u>115 683</u> 148 333	68,63	77,99	113,64
Vevők átfutási ideje	<u>Átlagos vevő állomány</u> Nettó árbevétel	<u>103 035</u> 754 819	<u>102 856</u> 1 167 722	49,82	32,15	64,53
Szállítók átfutási ideje	<u>Átlagos szállítói állomány</u> Anyagjellegű ráfordítások	<u>116 891</u> 562 164	<u>139 761</u> 916 584	75,89	55,66	73,33

ADÓSSÁGSZOLGÁLAT

Mutató megnevezése	Mutató számítása	Előző év E Ft	Tárgyév E Ft	Előző év %	Tárgyév %	Változás %
Kamatfedezet	<u>Üzemi tev. eredménye</u> Fizetett kamatok és kjr.	<u>51 739</u> 8 194	<u>51 916</u> 11 162	631,43	465,11	73,66
Kamat,adó és értékcs. előtti fedezet(EBITDA fed)	<u>Üzemi tev. eredménye+écs.</u> Fizetett kamatok és kjr.	<u>69 662</u> 8 194	<u>85 109</u> 11 162	850,16	762,49	89,69
Cash Flow fedezet	<u>Adózott eredmény+amortizáció</u> Fizetett kamatok és kjr.	<u>60 758</u> 8 194	<u>71 390</u> 11 162	741,49	639,58	86,26
Adósság visszafizető képesség	<u>Adózott eredmény+amortizáció</u> Kötelezettségek	<u>60 758</u> 695 748	<u>71 390</u> 738 034	8,73	9,67	110,77

Doktor24 Medicina Kft.
Üzleti év: 2019. év

Több fokozatú likviditási mérleg

E s z k ö z k		Előző év	Tárgy év	F o r r á s o k		Előző év	Tárgy év
I.	Pénzeszközök és értékpapírok Pénzeszközök Értékpapírok (forgóeszközből)	30 869 30 869	37 097 37 097	I.	Rövid távú kötelezettségek (1 hó)	38 391	21 781
II.	Követelések Követelések áruszáll. és szolg. Váltókövetelések Egyéb követelések Értékpapírok	194 314 90 029 0 104 285 0	303 424 115 683 0 187 481 260	II.	Szállítói kötelezettségek és váltótart. Szállítói kötelezettségek Váltó tartozások	131 188 131 188 0	148 333 148 333 0
III.	Készletek Vásárolt készletek Saját termelésű készletek	4 937 4 937 0	4 969 4 969 0	III.	Rövid lejár. egyéb kötelezettségek Rövid lejáratú kölcsönök Rövid lejáratú hitelek Egyéb rövid kötelezettségek Értékelési különbözet	391 234 3 600 97 594 290 040 0	447 702 86 969 162 391 198 342 0
IV.	Aktív időbeli elhatárolások	27 019	53 220	IV.	Céltartalékok és passzív időb. elhat. Céltartalékok Passzív időbeli elhatárolások	31 142 0 31 142	119 391 0 119 391
V.	Egyéb eszközök Immateriális javak Tárgyi eszközök Befektetett pénzügyi eszközök Eszközők összesen:	611 954 9 425 65 866 536 663 869 093	639 115 20 868 81 844 536 403 1 037 825	V.	Egyéb források Hosszú lejáratú kötelezettségek Saját tőke Források összesen:	277 138 134 935 142 203 869 093	300 618 120 218 180 400 1 037 825
Likviditási mérlegből számított mutatók:		Előző év		Tárgy év			
		Eszköz	Forrás	Eszköz	Forrás		
		30 869	38 391	37 097	21 781		
		225 183	169 579	340 521	170 114		
		230 120	560 813	345 490	617 816		
		257 139	591 955	398 710	737 207		

Doktor24 Medicina Kft.
Üzleti év: 2019. év

Eredménykategóriák

adatok E Ft-ban

A tétel megnevezése	Előző év		Tárgyév	
	E Ft	Üzemi eredmény %-ban	E Ft	Üzemi eredmény %-ban
Üzemi eredmény	51 739	100,00	51 916	100,00
Pénzügyi műveletek eredménye	-6 967	-13,47	-11 300	-21,77
Adózás előtti eredmény	44 772	86,53	40 616	78,23
Adófizetési kötelezettség	1 937	3,74	2 419	4,66
Adózott eredmény	42 835	82,79	38 197	73,57

A jövedelmezőség alakulása

Árbevétel arányos üzleti eredménye	Üzemi (üzleti) eredmény	51 739	6,85	51 916	4,45
	Nettó árbevétel	754 819		1 167 722	
Tőkearányos üzleti eredmény	Üzemi (üzleti) eredmény	51 739	36,38	51 916	28,78
	Saját tőke	142 203		180 400	
Eszközarányos üzleti eredmény	Üzemi (üzleti) eredmény	51 739	5,95	51 916	5,00
	Összes eszköz	869 093		1 037 825	

Doktor24 Medicina Kft.

Üzleti év: 2019. év

Jövedelmezőség alakulása

Mutató megnevezése	Mutató számítása	Előző év E Ft	Tárgyév E Ft	Előző év %	Tárgyév %	Változás %
Saját-tőke arányos adózott eredmény (ROE)	<u>Adózott eredmény</u> Saját tőke	<u>42 835</u> 142 203	<u>38 197</u> 180 400	30,12	21,17	70,29
Árbevétel-arányos adózott eredmény (ROS)	<u>Adózott eredmény</u> Árbevétel	<u>42 835</u> 754 819	<u>38 197</u> 1 167 722	5,67	3,27	57,64
Eszközarányos adózott eredmény (ROA)	<u>Adózott eredmény</u> Összes eszköz	<u>42 835</u> 869 093	<u>38 197</u> 1 037 825	4,93	3,68	74,67
Adózott eredmény/Működő tőke	<u>Adózott eredmény</u> Forgóeszk-rövid lejár. köt	<u>42 835</u> -330 693	<u>38 197</u> -272 326	-12,95	-14,03	108,28

Doktor24 Medicina Kft.

Üzleti év: 2019. év

A költségszerkezet alakulása
Eredménykimutatás összköltség eljárás alapján

A tétel megnevezése	Előző év		Tárgyév	
	E Ft	%	E Ft	%
Nettó árbevétel	754 819	99,97	1 167 722	99,82
Saját termelésű készletek állományváltozása	0	0,00	0	0,00
Saját előállítású eszközök aktivált értéke	0	0,00	0	0,00
Bruttó árbevétel	754 819	99,97	1 167 722	99,82
Egyéb bevétel	221	0,03	2 082	0,18
Összes bevétel	755 040	100,00	1 169 804	100,00
Anyagköltség	20 096	2,86	21 826	1,95
Igénybe vett szolgáltatások értéke	141 382	20,10	226 215	20,24
Egyéb szolgáltatások értéke	7 680	1,09	9 734	0,87
Eladott áruk beszerzési értéke	3 829	0,54	8 382	0,75
Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	389 177	55,34	650 427	58,18
Anyagjellegű ráfordítások	562 164	79,93	916 584	81,99
Béreköltség	85 319	12,13	88 099	7,88
Személyi jellegű egyéb kifizetések	6 604	0,94	25 128	2,25
Bérfelárak	17 789	2,53	23 013	2,06
Személyi jellegű ráfordítások	109 712	15,60	136 240	12,19
Értékcsökkenési leírás	17 923	2,55	33 193	2,97
Egyéb ráfordítások	13 502	1,92	31 871	2,85
Összes költség és ráfordítás	703 301	100,00	1 117 888	100,00
Üzemi (üzleti) tevékenység eredménye	51 739	6,85	51 916	4,44

Doktor24 Medicina Kft.

Üzleti év: 2019. év

Költségek és ráfordítások alakulása

adatok E Ft-ban

Megnevezés	Előző év	Tárgy év	Változás %
Anyagköltség	20 096	21 826	108,61
Igénybe vett szolgáltatások értéke	141 382	226 215	160,00
Egyéb szolgáltatások értéke	7 680	9 734	126,74
Eladott áruk beszerzési értéke	3 829	8 382	218,91
Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	389 177	650 427	167,13
Anyagjellegű ráfordítások összesen	562 164	916 584	163,05
Béreköltség	85 319	88 099	103,26
Személyi jellegű egyéb kifizetések	6 604	25 128	380,50
Bérfelárulások	17 789	23 013	129,37
Személyi jellegű ráfordítások összesen	109 712	136 240	124,18
Értékcsökkenési leírás	17 923	33 193	185,20
Egyéb ráfordítások	13 502	31 871	236,05
Üzemi tevékenységek költségei és ráfordításai	703 301	1 117 888	158,95
Pénzügyi műveletek ráfordításai	8 194	11 887	145,07
Költségek és ráfordítások	711 495	1 129 775	158,79

Mutatók

Mutatószámok	Képzése	Előző időszak		Tárgyidőszak		Változás	
		(E Ft)	(%)	(E Ft)	(%)	(%)	(%)
Befektetett eszközök aránya	Befektetett eszközök	611 954	70,41%	639 115	61,58%		87,46%
Forgóeszközök aránya	Eszközök összesen	869 093		1 037 825			
	Forgóeszközök+Aktív időbeli elhatárolások	257 139	29,59%	398 710	38,42%		129,85%
	Eszközök összesen	869 093		1 037 825			
Saját tőke aránya	Saját tőke	142 203	16,36%	180 400	17,38%		106,24%
	Összes forrás	869 093		1 037 825			
Kötelezettségek aránya	Kötelezettségek	695 748	80,05%	738 034	71,11%		88,83%
	Összes forrás	869 093		1 037 825			
Tőke multiplikátor	Eszközök összesen	869 093	611,16%	1 037 825	575,29%		94,13%
	Saját tőke	142 203		180 400			
Tőke forgási sebessége	Nettó árbevétel	754 819	530,80%	1 167 722	647,30%		121,95%
	Saját tőke	142 203		180 400			
Likviditási mutató I. (Current	Forgóeszközök	230 120	41,03%	345 490	55,92%		136,28%
	Rövid lejáratú kötelezettségek	560 813		617 816			
Likviditási mutató II. (Quick ratio	Forgóeszközök-készletek	225 183	40,15%	340 521	55,12%		137,27%
	Rövid lejáratú kötelezettségek	560 813		617 816			
Likviditási mutató III.	Pénzeszközök+Értékpapírok	30 869	5,50%	37 357	6,05%		109,85%
	Rövid lejáratú kötelezettségek	560 813		617 816			
Likviditási mutató IV.	Pénzeszközök	30 869	5,50%	37 097	6,00%		109,09%
	Rövid lejáratú kötelezettségek	560 813		617 816			
Saját tőke hatékonysága	Adózott eredmény	42 835	30,12%	38 197	21,17%		70,29%
	Saját tőke	142 203		180 400			
Árbevétel arányos üzleti eredménye	Üzemi (üzleti) eredmény	51 739	6,85%	51 916	4,45%		64,86%
	Nettó árbevétel	754 819		1 167 722			
Tőkearányos üzleti eredmény	Üzemi (üzleti) eredmény	51 739	36,38%	51 916	28,78%		79,10%
	Saját tőke	142 203		180 400			
Eszközarányos üzleti eredmény	Üzemi (üzleti) eredmény	51 739	5,95%	51 916	5,00%		84,03%
	Összes eszköz	869 093		1 037 825			

adatok E Ft-ban

Doktor24 Medicina Kft.

Üzleti év: 2019. év

Mérlegadatok változása

adatok E Ft-ban

	Megnevezés	Előző év	Tárgy év	Változás	Változás %
01.	A. Befektetett eszközök	611 954	639 115	27 161	104,44
02.	I. Immateriális javak	9 425	20 868	11 443	221,41
03.	II. Tárgyi eszközök	65 866	81 844	15 978	124,26
04.	III. Befektetett pénzügyi eszközök	536 663	536 403	-260	99,95
05.	B. Forgóeszközök	230 120	345 490	115 370	150,13
06.	I. Készletek	4 937	4 969	32	100,65
07.	II. Követelések	194 314	303 164	108 850	156,02
08.	III. Értékpapírok	0	260	260	0,00
09.	IV. Pénzeszközök	30 869	37 097	6 228	120,18
10.	C. Aktív időbeli elhatárolások	27 019	53 220	26 201	196,97
11.	ESZKÖZÖK (AKTIVÁK) ÖSSZESEN	869 093	1 037 825	168 732	119,41
12.	D. Saját tőke	142 203	180 400	38 197	126,86
13.	I. Jegyzett tőke	3 000	3 000	0	100,00
14.	II. Jegyzett, de még be nem fizetett tőke (-)	0	0	0	0,00
15.	III. Tőketartalék	0	0	0	0,00
16.	IV. Eredménytartalék	66 178	95 005	28 827	143,56
17.	V. Lekötött tartalék	30 190	44 198	14 008	146,40
18.	VI. Értékelési tartalék	0	0	0	0,00
19.	VII. Mérleg szerinti eredmény	42 835	38 197	-4 638	89,17
20.	E. Céltartalékok	0	0	0	0,00
21.	F. Kötelezettségek	695 748	738 034	42 286	106,08
22.	I. Hátrasorolt kötelezettség	0	0	0	0,00
23.	II. Hosszú lejáratú kötelezettségek	134 935	120 218	-14 717	89,09
24.	III. Rövid lejáratú kötelezettségek	560 813	617 816	57 003	110,16
25.	G. Passzív időbeli elhatárolások	31 142	119 391	88 249	383,38
26.	FORRÁSOK (PASSZIVÁK)	869 093	1 037 825	168 732	119,41

Doktor24 Medicina Kft.

Üzleti év: 2019. év

Eredménykategóriák arányai

A tétel megnevezése	Előző év		Tárgyév	
	E Ft	Üzemi eredmény %-ban	E Ft	Üzemi eredmény %-ban
Üzemi eredmény	51 739	100,00	51 916	100,00
Pénzügyi műveletek eredménye	-6 967	-13,47	-11 300	-21,77
Adózás előtti eredmény	44 772	86,53	40 616	78,23
Adófizetési kötelezettség	1 937	3,74	2 419	4,66
Adózott eredmény	42 835	82,79	38 197	73,57

Doktor24 Medicina Kft.

Üzleti év: 2019. év

Immateriális javak és tárgyi eszközök bruttó értékének változásai

Megnevezés	Bruttó érték				
	Nyitó érték	Növekedés	Csökkenés	Átsorolás	Záró
Alapítás-átszervezés aktivált értéke		0	0	0	0
Kísérleti fejlesztés aktivált értéke		0	0	0	0
Vagyoni értékű jogok	10 802	12 203	0	0	23 005
Szellemi termék		3 262	0	0	3 262
Üzleti vagy cégérték		0	0	0	0
Immateriális javakra adott előlegek		0	0	0	0
Immateriális javak értékhelyesbítése		0	0	0	0
Kisértékű immateriális javak		0	0	0	0
IMMATERIÁLIS JAVAK	10 802	15 465	0	0	26 267
Ingatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok		2 816	0	0	2 816
Műszaki berendezések, gépek, járművek	57 061	14 040	0	0	71 101
Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	34 901	19 676	0	0	54 577
Tenyészállatok		0	0	0	0
Beruházások, felújítások		55 803	47 185	0	8 618
Beruházásokra adott előlegek		0	0	0	0
Tárgyi eszközök értékhelyesbítése		0	0	0	0
Kisértékű tárgyi eszközök		0	0	0	0
TÁRGYI ESZKÖZÖK	91 962	92 335	47 185	0	137 112
Mindösszesen:	102 764	107 800	47 185	0	163 379

Doktor24 Medicina Kft.
Üzleti év: 2019. év

Immateriális javak és tárgyi eszközök értékcsökkenésének változásai és nettó értéke

Megnevezés	Értékcsökkenés							Nettó érték
	Nyitó érték	Növekedés			Csökkenés	Átsorolás	Záró	
		Terv szerinti	Terven felelőli	Kisértékű				
Alapítás-átszervezés aktivált értéke			0	0	0	0	0	0
Kísérleti fejlesztés aktivált értéke		0	0	0	0	0	0	0
Vagyoni értékű jogok	1 377	3 930	0	0	0	0	5 307	17 698
Szellemi termék		92	0	0	0	0	92	3 170
Üzleti vagy cégérték		0	0	0	0	0	0	0
Immateriális javakra adott előlegek		0	0	0	0	0	0	0
Immateriális javak értékhelyesbítése		0	0	0	0	0	0	0
Kisértékű immateriális javak		0	0	0	0	0	0	0
IMMATERIÁLIS JAVAK	1 377	4 022	0	0	0	0	5 399	20 868
Ingatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok		91	0	0	0	0	91	2 725
Műszaki berendezések, gépek, járművek	11 956	15 377	0	0	0	0	27 333	43 768
Egyéb berendezések, felszerelések, járműv	15 359	13 703	0	0	0	0	29 062	25 515
Tenyészállatok		0	0	0	0	0	0	0
Beruházások, felújítások		0	0	0	0	0	0	8 618
Beruházásokra adott előlegek		0	0	0	0	0	0	0
Tárgyi eszközök értékhelyesbítése		0	0	0	0	0	0	0
Kisértékű tárgyi eszközök	0	0	0	0	0	0	0	0
TÁRGYI ESZKÖZÖK	27 315	29 171	0	0	0	0	56 486	80 626
Mindösszesen:	28 692	33 193	0	0	0	0	61 885	101 494

Statistikai számjel: 13577885-8690-113-01
Cégjegyzék szám: 01-09-306644

Doktor24 Medicina Kft.

CASH-FLOW kimutatás

adatok E Ft-ban

Sorszám	A tétel megnevezése	Előző év	Tárgyév
a	b	c	d
I.	Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz változás	126 218	-63 179
01.	Adózás előtti eredmény +/-	44 772	40 616
02.	Elszámolt amortizáció +	17 923	33 193
03.	Elszámolt értékvesztés és visszalás +/-		0
04.	Céltartalék képzés és felhasználás különbsége +/-		0
05.	Befektetett eszközök értékesítésének eredménye +/-		0
06.	Szállítói kötelezettség változása +/-	244 105	-70 865
07.	Egyéb rövidlejáratú kötelezettség változása +/-	-73 294	-16 610
08.	Passzív időbeli elhatárolások változása +/-	-43 385	88 249
09.	Vevő követelés változása +/-	-72 448	-31 291
10.	Forgóeszközök (vevőkövetelés és pénzeszköz nélkül) változása +/-	3 466	-77 851
11.	Aktív időbeli elhatárolások változása +/-	7 016	-26 201
12.	Fizetett, fizetendő adó (nyereség után) -	-1 937	-2 419
13.	Fizetett, fizetendő osztalék, részesedés -		0
II.	Befektetési tevékenységből származó pénzeszközváltozás	-70 435	-60 354
14.	Befektetett eszközök beszerzése -	-70 435	-60 354
15.	Befektetett eszközök eladása +		0
16.	Kapott osztalék, részesedés +		0
III.	Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás	-167 495	129 761
17.	Részcénykibocsátás, tőkebevonás bevétele +		0
18.	Kötvény, hitelviszonyt megtestesítő értékpapír kibocsátásának bevétele +		0
19.	Hitel és kölcsön felvétele +		115 505
20.	Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek törlesztése, megszüntetése, beváltása +		0
21.	Véglegesen kapott pénzeszköz +		0
22.	Részcénybevonás, tőke kivonás (tőkeleszállítás) -		0
23.	Kötvény és hitelviszonyt megtestesítő értékpapír visszafizetése -		0
24.	Hitel és kölcsön törlesztése, visszafizetése -	-67 495	0
25.	Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek -		0
25.	Véglegesen átadott pénzeszközök -		0
26.	Alapítókkal szembeni, illetve egyéb hosszú lejáratú kötelezettség változása +/-	-100 000	14 256
IV.	Pénzeszközök változása (±I.±II.±III. sorok)	-111 712	6 228

Budapest, 2020. március 25.

a vállalkozás vezetője
(képviselője)

Doktor24 Medicina Kft.
Üzleti év: 2019. év

CASH-FLOW ÖSSZETEVŐI

Megnevezés	Összeg	Megosztás
Források		
Folyamatos működésből	162 058	55,53
Befektetési tevékenységből	0	0,00
Pénzügyi műveletekből	129 761	44,47
Források összesen	291 819	100,00%
Felhasználások		
Folyamatos működésre	225 237	78,87
Befektetési tevékenységre	60 354	21,13
Pénzügyi műveletekre	0	0,00
Felhasználások összesen	285 591	100,00%
Cash-Flow	6 228	



FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

A Doktor24 Medicina zrt. részvényeseinek

Vélemény

Elvégeztük a **Doktor24 Medicina kft.** (a továbbiakban: Társaság) 2019. évi éves beszámolójának könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2019. december 31-i fordulónapra készített mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege 1.037.825 E Ft, az adózott eredmény 38.197 E Ft (nyereség) -, és az ugyanezen időponttal végződő üzleti évre vonatkozó eredménykimutatásból, valamint a számviteli politika jelentős elemeinek összefoglalását is tartalmazó kiegészítő mellékletből áll. Véleményünk szerint a mellékelt éves beszámoló megbízható és valós képet ad a Társaság 2019. december 31-én fennálló vagyoni és pénzügyi helyzetéről, valamint az ezen időponttal végződő üzleti évre vonatkozó jövedelmi helyzetéről a Magyarországon hatályos, a számvitelről szóló 2000. évi C. törvénnyel összhangban (a továbbiakban: Számviteli törvény).

A vélemény alapja

Könyvvizsgálatunkat a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal összhangban és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottuk végre. Ezen standardok értelmében fennálló felelősségünk bővebb leírását jelentésünk „A könyvvizsgáló éves beszámoló könyvvizsgálatáért való felelőssége” szakasza tartalmazza.

Függetlenek vagyunk a Társaságtól a vonatkozó, Magyarországon hatályos jogszabályokban és a Magyar Könyvvizsgálói Kamara „A könyvvizsgálói hivatás magatartási (etikai) szabályairól és a fegyelmi eljárásról szóló szabályzata”-ban, valamint az ezekben nem rendezett kérdések tekintetében a Nemzetközi Etikai Standardok Testülete által kiadott „Könyvvizsgálók Etikai Kódexe”-ben (az IESBA Kódex-ben) foglaltak szerint, és megfelelünk az ugyanezen normákban szereplő további etikai előírásoknak is.

Meggyőződésünk, hogy az általunk megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt véleményünkhöz.

Egyéb információk: Az üzleti jelentés

Az egyéb információk a **Doktor24 Medicina kft.** 2019. évi üzleti jelentéséből állnak. A vezetés felelős az üzleti jelentésnek a Számviteli törvény, illetve egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban történő elkészítéséért. A független könyvvizsgálói jelentésünk „Vélemény” szakaszában az éves beszámolóra adott véleményünk nem vonatkozik az üzleti jelentésre.

Az éves beszámoló általunk végzett könyvvizsgálatával kapcsolatban a mi felelősségünk az üzleti jelentés átolvasása és ennek során annak mérlegelése, hogy az üzleti jelentés lényegesen ellentmond-e az éves beszámolónak vagy a könyvvizsgálat során szerzett ismereteinknek, vagy egyébként úgy tűnik-e, hogy az lényeges hibás állítást tartalmaz. Ha az elvégzett munkánk alapján arra a következtetésre jutunk, hogy az egyéb információk lényeges hibás állítást tartalmaznak, kötelességünk erről és a hibás állítás jellegéről jelentést tenni.



A Számviteli törvény alapján a mi felelősségünk továbbá annak megítélése, hogy az üzleti jelentés a Számviteli törvény, illetve egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban van-e, és erről, valamint az üzleti jelentés és az éves beszámoló összhangjáról vélemény nyilvánítása.

Véleményünk szerint a **Doktor24 Medicina kft.** 2019. évi üzleti jelentése minden lényeges vonatkozásban összhangban van a **Doktor24 Medicina kft.** 2019. évi éves beszámolójával és a Számviteli törvény vonatkozó előírásaival. Mivel egyéb más jogszabály a Társaság számára nem ír elő további követelményeket az üzleti jelentésre, ezért e tekintetben nem mondunk véleményt. Az üzleti jelentésben más jellegű lényeges ellentmondás vagy lényeges hibás állítás sem jutott a tudomásunkra, így e tekintetben nincs jelentenivalónk.

A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelőssége az éves beszámolóért

A vezetés felelős az éves beszámolónak a Számviteli törvénnyel összhangban történő és a valós bemutatás követelményének megfelelő elkészítéséért, valamint az olyan belső kontrollért, amelyet a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítástól mentes éves beszámoló elkészítése.

Az éves beszámoló elkészítése során a vezetés felelős azért, hogy felmérje a Társaságnak a vállalkozás folytatására való képességét és az adott helyzetnek megfelelően közvéleménye a vállalkozás folytatásával kapcsolatos információkat, valamint a vezetés felel a vállalkozás folytatásának elvén alapuló éves beszámoló összeállításáért. A vezetésnek a vállalkozás folytatásának elvéből kell kiindulnia, ha ennek az elvnek az érvényesülését eltérő rendelkezés nem akadályozza, illetve a vállalkozási tevékenység folytatásának ellentmondó tényező, körülmény nem áll fenn.

Az irányítással megbízott személyek felelősek a Társaság pénzügyi beszámolási folyamatának felügyeletéért.

A könyvvizsgáló éves beszámoló könyvvizsgálataért való felelőssége

A könyvvizsgálat során célunk kellő bizonyosságot szerezni arról, hogy az éves beszámoló egésze nem tartalmaz akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítást, valamint az, hogy ennek alapján a véleményünket tartalmazó független könyvvizsgálói jelentést bocsássunk ki. A kellő bizonyosság magas fokú bizonyosság, de nem garancia arra, hogy a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal összhangban elvégzett könyvvizsgálat mindig feltárja az egyébként létező lényeges hibás állítást. A hibás állítások eredhetnek csalásból vagy hibából, és lényegesnek minősülnek, ha észszerű lehet az a várakozás, hogy ezek önmagukban vagy együttesen befolyásolhatják a felhasználók adott éves beszámoló alapján meghozott gazdasági döntéseit.

A Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardok szerinti könyvvizsgálat egésze során szakmai megítélést alkalmazunk és szakmai szkepticizmust tartunk fenn. Továbbá:

- Azonosítjuk és felmérjük az éves beszámoló akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak a kockázatait, kialakítjuk és végrehajtjuk az ezen kockázatok kezelésére alkalmas könyvvizsgálati eljárásokat, valamint elegendő és megfelelő könyvvizsgálati bizonyítékot szerzünk a véleményünk megalapozásához. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem



tárásának a kockázata nagyobb, mint a hibából eredőé, mivel a csalás magában foglalhat összejátszást, hamisítást, szándékos kihagyásokat, téves nyilatkozatokat, vagy a belső kontroll felülírását.

- Megismerjük a könyvvizsgálat szempontjából releváns belső kontrollt annak érdekében, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a Társaság belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt nyilvánítsunk.
- Értékeljük a vezetés által alkalmazott számviteli politika megfelelőségét és a vezetés által készített számviteli becslések és kapcsolódó közzétételek észszerűségét.
- Következtetést vonunk le arról, hogy helyénvaló-e a vezetés részéről a vállalkozás folytatásának elvén alapuló éves beszámoló összeállítása, valamint a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték alapján arról, hogy fennáll-e lényeges bizonytalanság olyan eseményekkel vagy feltételekkel kapcsolatban, amelyek jelentős kétséget vethetnek fel a Társaság vállalkozás folytatására való képességét illetően. Amennyiben azt a következtetést vonjuk le, hogy lényeges bizonytalanság áll fenn, független könyvvizsgálói jelentésünkben fel kell hívunk a figyelmet az éves beszámolóban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek e tekintetben nem megfelelőek, minősítenünk kell véleményünket. Következtetéseink a független könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálati bizonyítékon alapulnak. Jövőbeli események vagy feltételek azonban okozhatják azt, hogy a Társaság nem tudja a vállalkozást folytatni.
- Értékeljük az éves beszámoló átfogó bemutatását, felépítését és tartalmát, beleértve a kiegészítő mellékletben tett közzétételeket, valamint értékeljük azt is, hogy az éves beszámolóban teljesül-e az alapul szolgáló ügyletek és események valós bemutatása.
- Az irányítással megbízott személyek tudomására hozzuk - egyéb kérdések mellett - a könyvvizsgálat tervezett hatókörét és ütemezését, a könyvvizsgálat jelentős megállapításait, beleértve a Társaság által alkalmazott belső kontrollnak a könyvvizsgálatunk során általunk azonosított jelentős hiányosságait is, ha voltak ilyenek.

Budapest, 2020. március 25.

DR. CSÉFFAI ATTILA CSABA

igazgató Cs. A. Cs zrt.

5600 Békéscsaba, Mogyoró u. 22.

Nyilvántartási szám: 002653

KENDRA ÁGNES

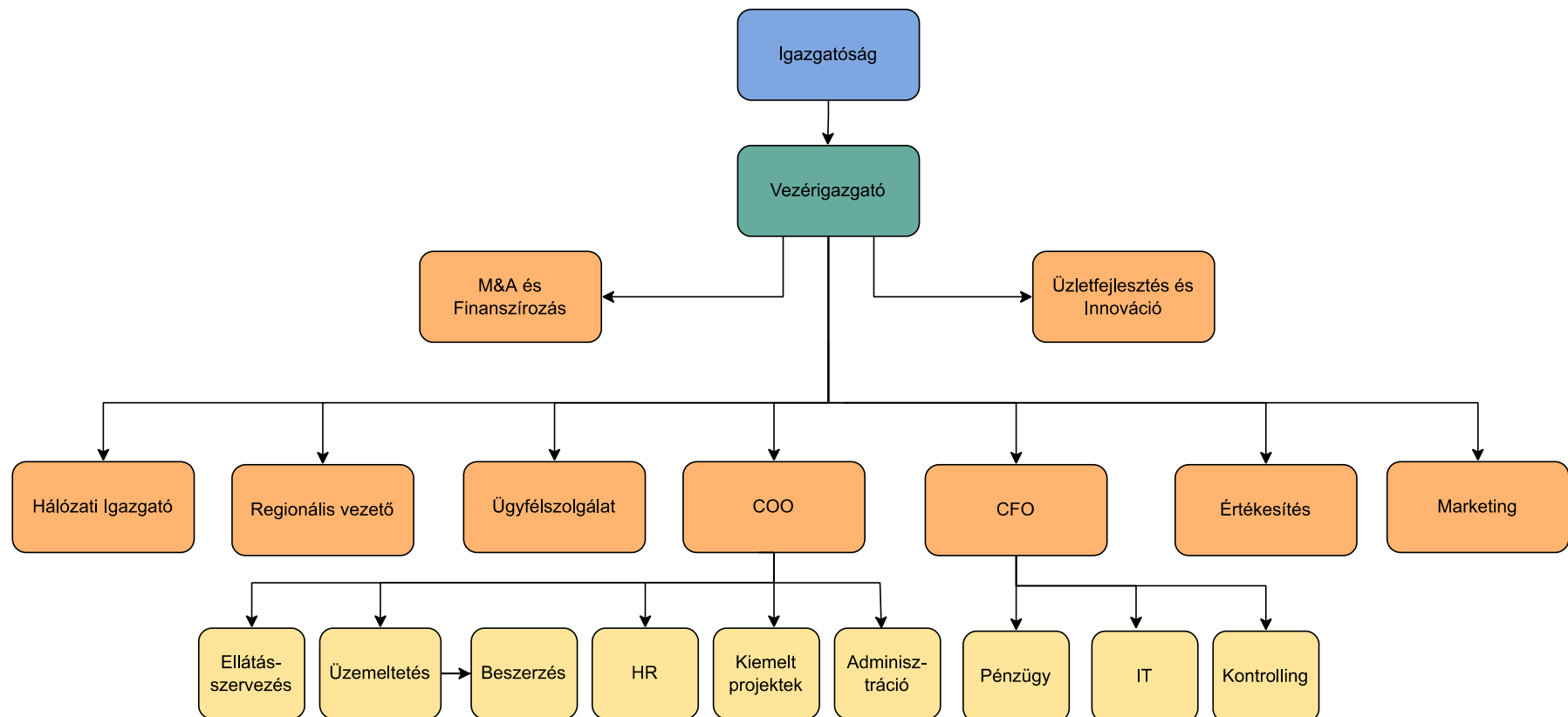
bejegyzett könyvvizsgáló

MKVK 007024

2. SZÁMÚ MELLÉKLET – SZERVEZETI ÁBRA

Doktor24 Medicina Zártkörűen Működő Részvénytársaság – Központi funkciókkal

(2022. augusztus 15.)



3. SZÁMÚ MELLÉKLET – DEFINÍCIÓS JEGYZÉK

A jelen Információs Dokumentumban nagy kezdőbetűvel használt, de a szövegben külön nem definiált kifejezések az alábbi jelentéssel rendelkeznek.

Alapszabály	a Közgyűlése által 2022. február 1. napján elfogadott alapszabály.
BÉT	a Budapesti Értéktőzsde Zártkörűen Működő Részvénytársaság (székhely: 1013 Budapest, Krisztina körút 55.; cégjegyzékszám: Cg. 01-10-044764).
Bszt.	A befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII. törvényt jelenti.
Csoport vagy Doktor24	a Kibocsátót és annak Leányvállalatait jelenti.
DaVinci	az Információs Dokumentum 5.2 pontjában (<i>A Kibocsátó története</i>) meghatározott jelentéssel bír.
Értékpapír-számlavezető	az Információs Dokumentum 4.1. Kötvényfeltétele (g) alpontjában (<i>KELER nyilvántartás</i>) meghatározott jelentéssel bír.
Fizető Bank	az Információs Dokumentum 4.13. Kötvényfeltételében (<i>Fizető Bank</i>) meghatározott jelentéssel bír.
Fizető Banki Szerződés	az Információs Dokumentum 4.13. Kötvényfeltételében (<i>Fizető Bank</i>) meghatározott jelentéssel bír.
Fordulónap	az Információs Dokumentum 4.8. Kötvényfeltétele (a) alpontjában (<i>Fizetés módja</i>) meghatározott jelentéssel bír.
Forgalmazó	a Raiffeisen Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság (székhely: 1133 Budapest, Váci út 116-118.; cégjegyzékszám: Cg. Cg.01-10-041042; adószám: 10198014-4-44)
Igazgatók	az Információs Dokumentum 5.4.3. pontjában (<i>Igazgatóság</i>) meghatározott jelentéssel bír.
Igazgatóság	az Információs Dokumentum 5.4.3. pontjában (<i>Igazgatóság</i>) meghatározott jelentéssel bír.
Információs Dokumentum	a jelen Információs Dokumentumot jelenti.
Kastélypark	az Információs Dokumentum 5.2 pontjában (<i>A Kibocsátó története</i>) meghatározott jelentéssel bír.
Kamatfizetési Nap	az Információs Dokumentum 4.5. Kötvényfeltétele (b) alpontjában (<i>Kamatfizetési Nap</i>) meghatározott jelentéssel bír.
KELER	az Információs Dokumentum 4. fejezetben (<i>Kötvényfeltételek</i>) meghatározott jelentéssel bír.
Késedelmi Kamat	az Információs Dokumentum 4.5. Kötvényfeltétele (d) alpontjában (<i>Kamatozás késedelem esetén</i>) meghatározott jelentéssel bír.
Kibocsátás	az Információs Dokumentum 4. fejezetében (<i>Kötvényfeltételek</i>) meghatározott jelentéssel bír.

Kibocsátás Napja	az Információs Dokumentum 4.2. Kötvényfeltétele (b) alpontjában (<i>A Kötvények forgalomba hozatalának, kiállításának és keletkeztetésének helye és ideje</i>) meghatározott jelentéssel bír.
Kibocsátó	az Információs Dokumentum 2. oldalán (<i>Általános Tájékoztatás</i>) és 4. fejezetben (<i>Kötvényfeltételek</i>) meghatározott jelentéssel bír.
Kötvények	az Információs Dokumentum 2. oldalán (<i>Általános Tájékoztatás</i>) és a 4. fejezetben (<i>Kötvényfeltételek</i>) meghatározott jelentéssel bír.
Kötvényfeltételek	az Információs Dokumentum 4. fejezetben (<i>Kötvényfeltételek</i>) meghatározott jelentéssel bír.
Kötvényrendelet	az Információs Dokumentum 2. oldalán (<i>Általános Tájékoztatás</i>) és a 4.1. Kötvényfeltétel (a) alpontjában (<i>Típus</i>) meghatározott jelentéssel bír.
Kötvénytulajdonos	az Információs Dokumentum 4.1. Kötvényfeltétele (e) alpontjában (<i>Tulajdonjog</i>) meghatározott jelentéssel bír.
Következő Munkanap Szabály	az Információs Dokumentum 4.8. Kötvényfeltétel (b) alpontjában (<i>Munkanap Szabály</i>) meghatározott jelentéssel bír.
Közigyűlés	az Információs Dokumentum 2. oldalán (<i>Általános Tájékoztatás</i>) meghatározott jelentéssel bír.
Leányvállalat(ok)	az Információs Dokumentum 5.3 pontjában (<i>A Csoport bemutatása</i>) meghatározott jelentéssel bír.
Lejárat Előtti Visszaváltási Összeg	az Információs Dokumentum 4.7. Kötvényfeltételében (<i>Rendkívüli Visszaváltási Esemény</i>) meghatározott jelentéssel bír.
Lejárat Nap	az Információs Dokumentum 4.2. Kötvényfeltétele (d) alpontjában (<i>A Kötvények futamideje</i>) meghatározott jelentéssel bír.
Life	az Információs Dokumentum 5.2 pontjában (<i>A Kibocsátó története</i>) meghatározott jelentéssel bír.
MNB	a Magyar Nemzeti Bank (székhely: 1054 Budapest, Szabadság tér 9.).
Munkanap	az Információs Dokumentum 4.8. Kötvényfeltétele (b) alpontjában (<i>Munkanap szabály</i>) meghatározott jelentéssel bír.
Névérték	az Információs Dokumentum 4.2. Kötvényfeltétele (a) alpontjában (<i>A Kötvények darabszáma és névértéke</i>) meghatározott jelentéssel bír.
Okirat	az Információs Dokumentum 4. fejezetben (<i>Kötvényfeltételek</i>) meghatározott jelentéssel bír.
OTC-piac	a kereskedési helyszíneken kívüli másodlagos értékpapír piacot jelenti.
Proforma Konszolidált Kimutatás	az Információs Dokumentum 7.1 pontjában (<i>A Csoport nem auditált, proforma konszolidált pénzügyi információi</i>) meghatározott jelentéssel bír.
Prospektus Rendelet	az Információs Dokumentum 1. oldalán meghatározott jelentéssel bír.
Ptk.	az Információs Dokumentum 4.1. Kötvényfeltétele (a) alpontjában (<i>Típus</i>) meghatározott jelentéssel bír.
Rendkívüli Visszaváltási Esemény(ek)	az Információs Dokumentum 4.7. Kötvényfeltételében (<i>Rendkívüli Visszaváltási Esemény</i>) meghatározott jelentéssel bír.

Rendkívüli Visszaváltási Nap	az Információs Dokumentum 4.7. Kötvényfeltételében (<i>Rendkívüli Visszaváltási Események</i>) meghatározott jelentéssel bír.
Svábhegyi	az Információs Dokumentum 5.2 pontjában (<i>A Kibocsátó története</i>) meghatározott jelentéssel bír.
Társbefektetők	az Alapszabályban meghatározott jelentéssel bír.
Tpt.	az Információs Dokumentum 4. fejezetében (<i>Kötvényfeltételek</i>) meghatározott jelentéssel bír.
Tulajdonosi Igazolás	az Információs Dokumentum 4.16. Kötvényfeltételében (<i>Értesítések, a Kötvénytulajdonosok tájékoztatásának módja</i>) meghatározott jelentéssel bír.
Union JV	az Információs Dokumentum 5.2 pontjában (<i>A Kibocsátó története</i>) meghatározott jelentéssel bír.
Union	az Információs Dokumentum 3.2 pontjában (<i>A Csoportra jellemző kockázatok</i>) meghatározott jelentéssel bír.
Új Okirat	az Információs Dokumentum 4. fejezetében (<i>Kötvényfeltételek</i>) meghatározott jelentéssel bír.
Végső Visszaváltási Összeg	az Információs Dokumentum 4.6 Kötvényfeltételében (<i>A Kötvények törlesztése - Visszaváltás, Visszavásárlás</i>) meghatározott jelentéssel bír.
Xbond	a BÉT által szervezett és működtetett, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok kereskedésére szolgáló multilaterális kereskedési rendszert jelenti.
Xbond Általános Üzletszabályzat	az Xbond általános üzletszabályzata, amely 2022. május 2. napján az 46/Xbond/2022. április 29. vezérigazgatói határozattal lépett hatályba (ideértve annak jövőbeli módosításait is).