

**Az EGIS Gyógyszergyár Nyilvánosan Működő Részvénytársaság gyorsjelentése
a Budapesti Értéktőzsde számára**

**2007. október 1. – 2007. december 31.
első negyedév
(nem auditált mérlegadatok alapján)**

Az EGIS Nyrt. üzleti éve október 1-től szeptember 30-ig tart. Ennek megfelelően a 2007. október 1. és 2007. december 31. közötti időszak a társaság 2007/2008. évi üzleti évének első negyedéve.

Összefoglalás

Az EGIS Gyógyszergyár Nyrt. 24.527 millió Ft árbevételt és 2.938 millió Ft adózás előtti eredményt ért el a 2007/2008. üzleti év első negyedévében. A forgalom értéke 10 %-kal nagyobb, a nyereség pedig több mint kétszerese az előző év hasonló időszakában teljesítettnek.

Mindezt a tovább romló külső feltételek mellett érte el a társaság. A magyarországi tevékenységet a belföldi gyógyszerpiac zsugorodása, a folyamatos áresés és a jelentős befizetési kötelezettségek tették nehezzé, míg a társaság exportjának hozamát a dollár folyamatos számottevő gyengülése mérsékelte. A jelentős negyedéves árbevételnövekedést és nyereségjavulást a továbbra is lendületesen növekvő export és az általános költségek erőteljes visszafogása tette lehetővé.

A társaság belföldi forgalma a 2007. október - december közötti negyedévben 7.994 millió Ft-ot tett ki. Ez 3 %-kal nagyobb az előző negyedév árbevételénél, míg – az egy év alatt elszenvedett árcsökkenések hatására – 7 %-kal elmarad az előző üzleti év hasonló időszaki teljesítményétől.

A negyedéves export 94,9 millió dollárt tett ki. Ez újabb mindenkori csúcst jelent, és 39 %-kal nagyobb a bázisnál. Valamennyi fő reláció árbevétele dinamikusán nőtt, ezen belül az oroszországi és az egyéb FÁK-országokba irányuló kivitel 13 %-kal, a kelet-európai export 26 %-kal volt magasabb az egy évvel korábbi értéknél.

A gyógyszerek és hatóanyagok nyugati országokba történő kivitele az előző negyedévek trendjét folytatva kétszeresre növekedett.

Az értékesítés fedezeti hányada a negyedév során 52 %-ot tett ki. Ez 4,4 %-ponttal rosszabb a bázisnál. A fedezet csökkenését ezúttal is az árfolyamok esése, a belföldi árcsökkenések és az értékesítés szerkezetének változása okozta.

A működés általános költségei a ráfordítások általános erős visszafogásának hatására 4 %-kal kisebbek voltak az egy évvel korábinál.

Az egyéb működési bevételek és költségek egyenlege ugyanakkor 576 millió Ft-tal kedvezőtlenebb lett az előző évinél. Ebből 519 millió Ft-ot a magyarországi gyógyszerforgalomhoz kapcsolódó befizetések tettek ki.

Mindezek együttes hatásaként a társaság üzleti eredménye a tárgyalt negyedévben 2.585 millió Ft-ot tett ki. Ez 1 %-kal kisebb a múlt év hasonló időszakának nyereségénél, de az árfolyamhatásokat és a magyarországi többletterheket figyelembe véve jelentős teljesítményjavulást mutat.

A társaság pénzügyi eredménye – szemben a bázis 1.273 millió Ft veszteségével – a tárgyalt üzleti negyedévben 353 millió Ft nyereséget mutatott.

Összességében a társaság 2007/2008. első negyedévi adózás előtti nyeresége 2.938 millió Ft-ot ért el. Ez az utóbbi 5 negyedév legjobb teljesítménye, míg a múlt évi pénzügyi árfolyamveszteségek miatt rendkívül alacsony bázist 118 %-kal múlja felül.

Az első negyedévi adózás utáni eredmény 2.792 millió Ft-ot tett ki, ez 121 %-kal nagyobb az egy évvel korábban elért szintnél.

A társaság továbbra is nehéznek ítéli a működés külső feltételeit, mindenekelőtt a hazai piac változását és a dollár árfolyamának negatív alakulását. Ezek lehetséges ellensúlyozására a forgalom volumenének jelentős bővítését és a működés további korszerűsítését, költségeinek és erőforrás igényének csökkentését helyezi előtérbe.

Részletes elemzés

Nettó árbevétel: 24.527 millió Ft

Belföldi értékesítés

A magyarországi gyógyszerpiac trendje nem javult, a tárgyalt negyedévre is az agresszív árverseny, a nagymértékű állami elvonások és a fogyasztás mérséklődése volt jellemző.

Mint erről előző jelentéseinkben is írtunk, 2007. január 15-én életbelépett a „Gyógyszergazdasági törvény”, amely a gyártókat 12 %-nak megfelelő befizetésre kötelezi a gyógyszerekre jutó társadalombiztosítási támogatás után. Ezen felül minden orvoslátogató után 5 millió Ft regisztrációs díjat kell leróni, végül a gyártók viselik a gyógyszer-támogatási alap éves hiányát is, szintén a termékeikre jutó támogatás arányában.

A kormány jelentősen csökkentette a gyógyszerek társadalombiztosítási támogatását 2007. január 16-tól, és átlagosan 50 %-kal növelte a betegek által fizetendő térítési díjat a támogatott gyógyszerek után. Ugyanakkor a generikus árversenyt lényegesen felgyorsító eljárási szabályok kerültek bevezetésre.

Az új szabályok alapján az OEP a 2007. április 1-i nagymértékű árcsökkentések után negyedévenként új és új árajánlatokat kért a gyártóktól és ezekhez igazítva tovább csökkentette a versenyző termékek támogatását.

Termékei támogatásának és piaci pozíciójának megőrzése érdekében az EGIS Nyrt. követte a piaci ártendenciákat, és július 1-től (az áprilisi, átlag 9 %-os mérséklés után), majd október 1-től újabb, átlagosan 1-1,5 % árcsökkentést hajtott végre.

Az EGIS Nyrt. 2007. október – december közötti negyedéves belföldi árbevétele mindezek és a rendes piaci viszonyok hatására 7.994 millió Ft-ot ért el.

Ez megfelel az előző üzleti év egy negyedévre jutó átlagának, 3 %-kal több a 2007. július-szeptember közötti időszak forgalmánál, ugyanakkor a bázisnál 7 %-kal kisebb. Az értékesítés volumene a bázishoz képest mintegy 3 % növekedést mutat, míg az árcsökkentések 10 %-ot tesznek ki.

Mint említettük, 2007. január 15-től a gyógyszergyárakat befizetési kötelezettség terheli a forgalmazott termékek társadalombiztosítási támogatása arányában. A negyedév során erre és orvoslátogatói regisztrációs díj előlegre együtt 519 millió Ft befizetést számolt el a társaság. Ebből a 12 %-os befizetés 359 millió Ft-ot, az orvoslátogatók utáni teher pedig 160 millió Ft-ot tett ki.

Az IMS (International Medical Statistics) adatai szerint az EGIS Nyrt. hazai piaci részesedése a 2007. október – 2007. december közötti negyedévben 5,7 %-ot tett ki, míg az elmúlt 12 hónapban együttesen 6,0 % volt. A társaság ötödik a hazai szállítók rangsorában.

A társaság továbbra is kiemelt céljának tekinti termékválasztékának folyamatos erősítését. Az utóbbi években piacra vitt termékek (Velaxin, Ripidon, Ketilept, Hartil HCT) forgalma a leírt nehéz körülmények között is gyorsan bővült.

A társaság vezető termékcsaládjának, a SERVIER-licencszerződés alapján forgalmazott Coverex termékeknek értékesítése 1,1 milliárd Ft-ot ért el a negyedév során. A SERVIER-től átvett teljes termékkör (Coverex, Coverex Komb, Coverex Forte, Adexor MR, Tenaxum és Bioparox) árbevétele ugyanezen időszak alatt 2,3 milliárd Ft-ot tett ki. Ez 29 %-át képviseli az EGIS Nyrt. teljes hazai gyógyszerforgalmának.

Export

A társaság forgalmának lendítője a továbbra is dinamikusan bővülő kivitel. Értéke a tárgyalt negyedévben 94,9 millió dollárt tett ki, ami ismét mindenkori csúcst jelent és 39 %-kal nagyobb a bázisnál. Ebben a negyedévben is jellemző, hogy minden fő reláció forgalma jelentősen meghaladta az előző év hasonló időszakában teljesített értéket.

A legnagyobb exportpiacon, Oroszországban a negyedév során 21,4 millió dollár forgalom teljesült. Ez 14 % növekedést jelent, ami közel van a társaság középtávú célkitűzéséhez és követi az árbevétel negyedévenkénti szokásos hullámzását.

A társaság továbbra is fő exportpiacának tekinti Oroszországot és arra számít, hogy értékesítése a következő üzleti években is dinamikusan nőhet.

Az EGIS tevékenysége a jelen időszakban a rendes kereskedelmi piacra összpontosul. A jóléti gyógyszerellátási program, a DLO keretében való eladások a negyedév során 0,6 millió dollárt tettek ki. A társaság továbbra is kész arra, hogy jelentősen növelje ideirányuló szállításait, ennek kereskedelmi és pénzügyi feltételei azonban ezidáig nem javultak érdemben.

A DLO listában az EGIS Nyrt. termékeinek besorolása változatlan maradt.

A FÁK-régió más piacain az EGIS Nyrt. az első üzleti negyedévben 10,2 millió dollár árbevételt ért el. Ez 11 %-kal több a bázisnál. A régióon belül Ukrajnában 5,3 millió dollár, az előző évinél 37 %-kal több volt a forgalom, az egyéb FÁK-országokban (a legjelentősebbek: Belarusz és Kazahsztán) pedig 4,9 millió dollár kivitel teljesült, ez (az előző negyedévben mutatott 57 %-növekedés után) 7 %-kal alacsonyabb a bázisnál. A csökkenést egyedi hatások indokolják, ezért a 15 %-os éves növekedési célkitűzést a társaság fenntartja.

A kelet-európai országokban 30,6 millió dollár értékben adott el a társaság a tárgyalt negyedévben. Ez (az előző negyedévhez hasonlóan) 26 %-kal haladja meg a bázist. A jelentős növekedéshez az átlagnál is jobb lengyelországi és szlovákiai teljesítmény mellett a helyi devizáknak a dollárhoz képest való erősödése is hozzájárult.

A reláción belül 11,9 millió dollárt tett ki a lengyelországi kivitel, ez 50 %-kal nagyobb a bázisnál. Csehországban 5,2 millió dollár export valósult meg, ami 20 % növekedést jelent. Szlovákiában 4,3 millió dollár értékben adott el a társaság, ez 53 %-kal több a bázisnál. Romániában 5,7 millió dollár kivitel teljesült, ami 6 %-kal több az egy évvel korábbinál. A többi régiós országban együttesen 3,5 millió dollárt ért el a negyedéves export. Ez 8 % csökkenésnek felel meg.

A 2007. október – december közötti negyedévben is jelentősen növekedett a társaság kivitele a nyugati piacokra.

A késztermékek exportja 8,7 millió dollárt tett ki, ez 141 %-kal több a bázisnál. A forgalom meghatározó része továbbra is a Servier-csoporthoz tartozó vállalatokkal együttműködésben teljesült, de nőtt a társaság kivitele az egyéb relációkban is.

A hatóanyagok kivitele a tárgynegyedévben 23,9 millió dollárt ért el, ez 89 %-kal több a bázisnál. A negyedéves export mintegy 80 %-a a Servier-EGIS együttműködés keretében valósult meg.

Az egyes fő piacok adatait a következő táblázat mutatja:

(ezer USD-ben)

Piac	2007/2008. üzleti év 1.negyedév	2006/2007. üzleti év 1. negyedév	Változás	
			ezer USD	%
Oroszország	21.393	18.712	2.681	14
Ukrajna	5.311	3.887	1.424	37
Egyéb FÁK-országok	4.885	5.241	-356	-7
Oroszország + egyéb FÁK-országok	31.589	27.840	3.749	13
Lengyelország	11.880	7.944	3.936	50
Csehország	5.252	4.382	870	20
Szlovákia	4.286	2.795	1.491	53
Románia	5.726	5.408	318	6
Egyéb kelet-európai országok	3.490	3.789	-299	-8
Kelet-Európa összesen	30.634	24.318	6.316	26
Gyógyszerexport egyéb országokba	8.755	3.629	5.126	141
Hatóanyag- és egyéb export	23.881	12.603	11.278	89
Összes export	94.859	68.390	26.469	39

A továbbra is erős Ft és a dollár folyamatos gyengülése a tárgyalt üzleti negyedévben is jelentős bevételkiesést okozott a társaságnak.

A negyedév exportjának átlagos árfolyama 174,30 HUF/USD értéket adott, ami további 8 Ft romlás az előző negyedévhez képest, a bázisnál pedig mintegy 27 Ft-tal, azaz 14 %-kal gyengébb.

Ezzel a negyedéves export 16.533 millió Ft-ot tett ki, ami (39 % dollárban mért bővülés mellett) 20 %-kal több a bázisnál.

Az árfolyamok romlása az előző év hasonló időszakához képest mintegy 1,1 milliárd Ft-tal értékelte le a társaság exportját.

Az értékesítés közvetlen költsége

Az értékesítés közvetlen költsége a tárgyalt negyedévben 47,7 %-át tette ki az árbevételnek. Ez 4,4 %-ponttal magasabb az előző év hasonló időszakánál és 3,2 %-ponttal több az előző év átlagánál.

A költségigényesség emelkedését – mint arra korábbi elemzéseinkben is utaltunk – mindenekelőtt a belföldi árcsökkentések és az árfolyamok romlása idézik elő. A társaság belföldi értékesítésének tárgynegyedévi árszínvonala mintegy 10 %-kal alacsonyabb az egy évvel korábinál, míg a negyedéves átlagos dollárárfolyam 14 %-kal kisebb a bázisnál. Növeli a fajlagos költségigényt a hatóanyagkivitel nagyobb részaránya is.

A közvetlen költségek változását az alábbi táblázat mutatja:

millió Ft

	2007/2008. üzleti év 1.negyedév	2006/2007. üzleti év 1. negyedév	Eltérés mFt	Változás %
Termelési közvetlen költségek	8.596	7.355	1.241	17
Üzemi közvetlen költségek	3.103	2.328	775	33
Közvetlen költségek összesen	11.699	9.683	2.016	21
A nettó árbevétel %-ában	47,7	43,3		

Üzleti eredmény: 2.585 millió Ft

A társaság a külső tényezők negatív hatásait az árbevétel növelése mellett mindenekelőtt az általános költségek mérséklésével törekszik ellensúlyozni. Ez a tárgyalt negyedévben is sikerrel járt, a költségek együttesen 4 %-kal maradtak a bázis szint alatt.

Ezen belül a kereskedelmi ráfordítások 3 %-kal csökkentek az egy évvel korábbi hasonló negyedévhez képest, a kutatási és fejlesztési kiadások 8 %-kal mérséklődtek, az igazgatási költségek pedig 4 %-kal lettek kisebbek.

Az egyéb működési költségek és egyéb működési bevételek egyenlege a tárgyalt negyedévben 803 millió Ft-tal terhelte az eredményt, ez 576 millió Ft-tal több annál, mint amit a társaság a bázisban elszámolt.

A növekedésből 519 millió Ft a belföldi gyógyszerforgalomhoz kapcsolódó többletthez, ezen belül a 12 %-os befizetés 359 millió Ft-ot, az orvoslátogatók regisztrációs díja pedig 160 millió Ft-ot tett ki. (Mivel ezek a befizetések 2007. január 15-től kerültek bevezetésre, a teljes összeg növekményként jelentkezik a múlt évvel való összehasonlításban.)

Az egyéb működési költségek további tételei (helyi iparüzési és egyéb adók) a forgalom emelkedését követték.

Mindezzel a 2007/2008. év első negyedévi üzleti eredmény 2.585 millió Ft-ot ért el. Ez ugyan 1 %-kal kisebb a bázisnál, de 28 %-kal magasabb az előző üzleti év egy negyedévre jutó átlagánál. A negyedéves üzleti eredmény 10,5 %-át teszi ki az árbevételnek.

Adózás előtti eredmény: 2.938 millió Ft

A társaság pénzügyi tevékenységének eredménye az első üzleti negyedévben 353 millió Ft nyereséget hozott.

A bevételek közül 188 millió Ft-ot tettek ki a kapott kamatok, 55 millió Ft nyereséget adtak a határidős üzletek. (Az elmúlt év hasonló időszakában a kinnlevőségek 1.611 millió Ft-ot kitevő negatív átértékelése miatt 1.273 millió Ft pénzügyi veszteséget könyvelt el a társaság.)

Mindezek hatására az EGIS Nyrt. 2007/2008. első negyedévi adózás előtti eredménye 2.938 millió Ft-ot tett ki. Ez 118 %-kal haladja meg az előző év hasonló időszakának teljesítményét.

A jelentős emelkedést a forgalom bővülése, az általános költségek mérséklődése és a pénzügyi eredmény pozitív alakulása tette lehetővé.

Adózott eredmény: 2.792 millió Ft

Mint 2005. május 9-i közleményünkben jelentettük, az EGIS Nyrt. 2005-2007 között megvalósuló termelőkapacitás fejlesztései alapján jogot nyert 2,2 milliárd Ft értékű társasági adókedvezményre. A kedvezményből a 2006/2007. üzleti évben a társaság 357 millió Ft-ot használt fel, a további részt 2007/2008-ban és azt követően veszi igénybe.

A 2,2 milliárd Ft kedvezményérték eléréséig a társaság 80 %-os adókedvezményt élvez az általános szintnek megfelelő 16 %-os társasági adóból. Ugyanakkor 2007-től minden vállalatnak, így az EGIS Nyrt.-nek is 4 % szolidaritási adót kell fizetnie.

Így a negyedév eredményét – a kedvezményt, az adóalapot módosító tételeket, valamint a halasztott adót is figyelembe véve – 146 millió Ft adó terheli. Az adózott eredmény ezzel 2.792 millió Ft-ra számítható. Ez 121 %-kal több az elmúlt év hasonló időszakában elért mértéknél.

A kiemelt mérlegtételekre vonatkozó információk

A társaság eszközei és forrásai az időszak végén 117.605 millió Ft-ot tettek ki, értékük az egy évvel ezelőtti szinthez viszonyítva 10 %-kal nőtt.

Az immateriális javak értéke az elmúlt egy év során 18 %-kal emelkedett. A tárgyi eszközök értéke 10 %-kal gyarapodott. Ezen belül a beruházások állománya 148 %-kal nőtt, ez a folyamatban lévő kapacitásbővítő fejlesztésekhez kötődik.

A részesedések értéke 8 %-kal kisebb, mint egy évvel korábban. Ez nagyrészt azzal függ össze, hogy a Medimpex Gyógyszer Zrt. – mivel az elkövetkező egy éven belül eladásra kerül – kikerült ebből a körből.

A társaság számos erőfeszítést tett az év során a működő tőke igény csökkentésére. Ez a tárgynegyedévben is sikerrel járt, a forgalom 10 %-os emelkedése mellett a forgótőkeszükséglet csak 7 %-kal nőtt. Ezen belül a készletek értéke 1 %-kal csökkent, a vevőkkel szembeni követelés pedig 21 %-kal emelkedett az elmúlt évhez képest.

Az értékesítési céllal tartott eszközök a Medimpex Gyógyszer Zrt. befektetési értékét jelentik. Az értékesítés várhatóan 2008. február végén történik meg.

Átmeneti adótúlfizetés miatt nőttek a költségvetéssel szembeni igények, míg az egyéb követelések az aktív időbeli elhatárolások csökkenése miatt mérséklődtek.

A társaság szabad pénzeszközeinek értéke 2007. december 31-én 10.645 millió Ft-ot tett ki. Ez 2.051 millió Ft-tal nagyobb az elmúlt év hasonló időszak állománynál.

A társaság saját tőkéje a tárgyidőszak végén 104.247 millió Ft-ot ért el, 9 %-kal emelkedett egy év alatt. Az egy részvényre jutó tőkeérték 13.389 Ft-ra nőtt.

A kötelezettségek továbbra is kis arányt, a tárgyidőszak végén is 11 %-ot képviselnek a társaság forrásai között.

Ezen belül a hosszú- és rövid lejáratú céltartalékok összege 14 %-kal növekedett. A szállítóknak való tartozások 11 %-kal nőttek az egy évvel korábbi szinthez képest. Az adójellegű kötelezettségek 72 %-os emelkedése az elszámolt, de pénzügyileg később rendezendő költségvetési befizetésekhez kapcsolódik és átmeneti jellegűnek tekinthető.

Egyéb tájékoztatás a társaságról

Az EGIS Nyrt. teljes munkaidős dolgozóinak létszáma 2007. december 31-én 2.594 fő volt (ebből 149 fő nyugdíjas). Az elmúlt év hasonló időszakához képest a létszám 71 fővel csökkent.

A külföldi kereskedelmi hálózatban dolgozók létszáma 1.155 fő, ez az üzleti év kezdetéhez képest 66 fő emelkedést mutat, míg az elmúlt egy év alatt 10 fő növekedés jelentkezik.

Az első üzleti negyedév során a társaság 2.378 millió Ft beruházást valósított meg, ami 15 %-kal nagyobb a bázisértéknél. Folytatódott a társaság gyógyszergyártó üzemeinek jelentős bővítését és korszerűsítését szolgáló program.

A fenti beruházásokon túlmenően az EGIS Nyrt. további 38 millió Ft-ot költött külföldi kereskedelmi irodáinak fejlesztésére.

A társaság jegyzett tőkéje 2007. december 31-én változatlanul 7.785.715 ezer Ft volt, azaz az egy évvel ezelőttinek felelt meg.

Mint előző jelentésünkben is hírül adtuk, a társaság ügyvezetésében a negyedév kezdetén egy helyen történt változás, Mihályi György műszaki igazgató, vezérigazgató helyettes 2007. szeptember 30-án nyugdíjba vonult. Helyére műszaki igazgatóként Dietz András került kinevezésre, aki korábban a társaság alapanyaggyártó üzemszoportját vezette.

Kötvényt a társaság nem bocsátott ki.

A társaság nem rendelkezik saját részvéennyel.

A társaság tulajdonosi szerkezetében lényeges változás nem történt. A francia Arts et Techniques du Progrès (SERVIER) cég továbbra is 50,91 % részvény tulajdonosa, míg a többi rész egyéb befektetők kezében van. Két további befektető, a Franklin Templeton Investment Fund és a Capital Group rendelkezik a részvények több mint 5 %-ával.

Az EGIS Nyrt. stratégiai partnerével, a SERVIER-vel közösen új gyógyszergyártó üzemet létesített Oroszországban. A SERDIX nevű közös vállalat keretében a korszerű gyógyszergyár építése befejeződött, az üzemet 2007. július 5-én átadták. Megindult a próbauzem, amely több ütemben mintegy 1 évet vesz igénybe. Így a rendes üzemszerű termelés 2008 első felében kezdődhet meg.

Exportbevételei biztosítására a társaság rendszeresen köt határidős devizaszerződéseket. A lezárt szerződések eredményét, valamint a mérleg fordulónapján nyitva lévő üzletek értékét a jelen elszámolások tartalmazzák.

A gyógyszerpiaci törvényben előírt befizetési kötelezettség 2007. október - december közötti mértékét a társaság 519 millió Ft összegben az elszámolásokba beállította. Ebből az október-november időszakra szóló érték az ismert piaci adatokra épül, míg a decemberi összeg a társaság becslése.

A társaságnak más jelentősebb kötelezettségvállalása az időszak végén nem volt.

Az EGIS Nyrt. 2007. október 1. és 2007. december 31. között az alábbi soronkívüli tájékoztatást tette közzé:

- 2007. október 10. Az EGIS Nyrt.-nek a Medimpex Gyógyszer Zrt.-ben való részesedésének eladása
- 2007. december 5. A Gazdasági Versenyhivatal engedélye a Medimpex Gyógyszer Zrt. eladásához
- 2007. december 20. Meghívó a 2008. január 30-i közgyűlésre

Konzolidált adatok

Az EGIS-csoport évközi konszolidált jelentései szintén az IFRS elvek alapján készülnek.

A konszolidált adatokra a konszolidált vállalatok tevékenységi köréből és kis méretéből adódóan hasonló trendek és hasonló növekedés jellemző, mint amit az EGIS Nyrt.-ről szóló jelentésben az előzőekben ismertettünk.

A konszolidált nettó árbevétel 30.435 millió Ft-ot tett ki az első üzleti negyedévben. Ez 5 %-kal nagyobb az előző év hasonló időszakánál. Ezen belül a belföldi forgalom 14 %-kal csökkent, az export Ft-értéke pedig 21 %-kal bővült.

Az értékesítés önköltsége 5 %-kal nőtt, az időszak általános költségei pedig 1%-kal mérséklődtek.

Mindezek hatására a konszolidált üzleti eredmény 3.005 millió Ft-ot tett ki, ami 7 %-kal nagyobb a bázisnál. Az emelkedést az árbevétel növekedése és a működési költségek mérséklődése tette lehetővé.

A konszolidált pénzügyi eredmény 78 millió Ft nyereséget mutat, míg a társult vállalkozásokból az EGIS Nyrt.-re eső eredmény 114 millió Ft volt. Ezzel a csoport konszolidált adózás előtti eredménye 3.197 millió Ft-ra nőtt, ami 76 %-kal meghaladja a bázist.

A konszolidált adózott eredmény 3.041 millió Ft, az előző év hasonló időszakában elért teljesítménynél 82 %-kal több.

A konszolidált eszközök és források értéke az időszak végén 129.218 millió Ft-ot képviselt, és 9 % növekedést mutat az elmúlt 12 hónap során.

Az eszközökön belül 12 % éves emelkedést jelez a tárgyi eszközök értéke, 4 %-kal csökkentek a készletek, 1 %-kal nőtt a rövid lejáratú követelések értéke. A csoport pénz- és rövid lejáratú befektetési állománya 32 %-kal nőtt.

A társaság saját tőkéje a tárgyalt időszak végén 110.241 millió Ft-ot tett ki és 8 %-kal bővült egy év alatt. A hosszú lejáratú kötelezettségek 54 %-kal nőttek (ez a Medimpex Kereskedelmi Zrt. által egy ingatlanberuházáshoz felvett hitelhez kötődik), míg a rövid lejáratú kötelezettségek 1 %-kal haladták meg az egy évvel ezelőtti értéket.

Az EGIS Nyrt. külföldi kereskedelmi vállalatai (EGIS Polska, EGIS Polska Dystrybucja, EGIS Praha, EGIS Slovakia, EGIS Rompharma és EGIS Bulgaria) továbbra is meghatározó szerepet játszottak a csoport kedvező export-teljesítményében. A vállalatok saját eredményei a konszolidáció során nagyrészt beleolvadnak az EGIS Nyrt. eredményeibe.

A korábbi Medimpex-ből alakult alábbi vállalatok teljesítménye ugyanakkor többletként jelentkezik a csoport együttesében, mivel üzleti területük eltérő az EGIS Nyrt.-től.

A Medimpex Kereskedelmi Zrt., amelynek az EGIS Nyrt. 100 %-os tulajdonosa, vegyi és gyógyszeripari termékek exportjával és importjával foglalkozik. A vállalat a tárgyalt negyedév során 365 millió Ft árbevételt és 5 millió Ft adózás előtti eredményt ért el.

A Medimpex Gyógyszer-nagykereskedelmi Zrt., amely 50 %-ban áll az EGIS Nyrt. tulajdonában, 7.794 millió Ft árbevétel mellett 0 adózás előtti eredményt mutatott ki a negyedévben.

Mint korábban hírül adtuk, a Zrt. tulajdonosai eladták a társaságban lévő részesedésüket a Hungaropharma Zrt.-nek. Az üzletet a Gazdasági Versenyhivatal jóváhagyta. Az összes szerződéses feltétel teljesülése után, a Hungaropharma várhatóan 2008. február végén lép tulajdonba.

A Medimpex Irodaház Kft., amely ugyancsak 50 %-ban az EGIS Nyrt. tulajdona, a negyedév során 80 millió Ft teljes árbevétel mellett 47 millió Ft adózás előtti eredményt ért el.

A Medimpex UK (London) vállalatban az EGIS Nyrt. ugyancsak 50 %-os tulajdonos. A társaság a magyar gyógyszerhatóanyagok és gyógyszerek fő helyi közvetítője, s így az EGIS-nek is fontos partnere. Árbevétele az elemzett időszakban 1,9 millió GBP, adózás előtti eredménye 42 ezer GBP volt.

A gyorsjelentés a valóságnak megfelelő adatokat és állításokat tartalmaz, valamint nem hallgat el olyan tényt, amely az EGIS Nyrt. helyzetének megítélése szempontjából jelentőséggel bír.

Budapest, 2008. február 11.

EGIS Gyógyszergyár Nyrt.

Gál Péterné
vezérigazgató

Melléklet

- Nemzetközi pénzügyi beszámolási standardok szerinti kimutatások a 2007. december 31-én végződő 3 hónapra
- Nemzetközi pénzügyi beszámolási standardok szerinti konszolidált kimutatások a 2007. december 31-én végződő 3 hónapra

Függelék

- Magyar beszámolási standardok szerinti mérleg és eredménykimutatás a 2007. december 31-én végződő 3 hónapra

MELLÉKLET

Mérleg
IFRS szerint

mFt

	2006. december 31. Nem auditált	2007. december 31. Nem auditált	Index (2/1)
	1	2	3
ESZKÖZÖK			
Immateriális javak	547	643	117,6
Tárgyi eszközök	39 323	43 340	110,2
Ingatlanok	19 889	21 037	105,8
Gépek, berendezések, felszerelések	15 355	14 396	93,8
Járművek	1 667	1 918	115,1
Beruházások	2 412	5 989	248,3
Részesedések	9 222	8 475	91,9
Adott kölcsönök	141	149	105,7
Halasztott adókövetelés	381	197	51,7
Értékesítési céllal tartott eszközök		1 228	
Készletek	28 394	28 062	98,8
Befejezetlen termelés és félkésztermékek	12 783	11 931	93,3
Késztermékek	9 055	7 736	85,4
Alapanyagok	4 931	6 700	135,9
Áruk	1 625	1 695	104,3
Vevők és egyéb rövid lejáratú követelések	20 746	24 865	119,9
Vevőkövetelések	17 570	21 331	121,4
Költségvetéssel szembeni követelések	893	1 423	159,4
Szállítóknak fizetett előleg	763	982	128,7
Egyéb követelések	1 520	1 129	74,3
Lejáratig tartott értékpapírok	3 589	4 916	137,0
Kereskedési célú értékpapírok	202	200	99,0
Pénzeszközök	4 804	5 530	115,1
Bankbetétek	4 741	5 468	115,3
Elkülönített pénzeszközök	59	60	101,7
Pénztár	4	2	50,0
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	107 349	117 605	109,6
FORRÁSOK			
Saját tőke	95 989	104 247	108,6
Jegyzett tőke	7 786	7 786	100,0
Tőketartalék	2 239	2 239	100,0
Eredménytartalék	85 964	94 222	109,6
Hosszú lejáratú kötelezettségek	1 263	553	43,8
Céltartalékok	1 263	553	43,8
Szállítók és egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	10 097	12 805	126,8
Céltartalékok		891	
Szállítók	6 540	7 263	111,1
Fizetendő munkabér	558	575	103,0
Adó és adójellegű kötelezettségek	1 093	1 878	171,8
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	1 906	2 198	115,3
FORRÁSOK ÖSSZESEN	107 349	117 605	109,6

Eredménykimutatás
IFRS szerint

	mFt		
	2006. december 31-re végződő három hónap Nem auditált	2007. december 31-re végződő három hónap Nem auditált	Index (2/1)
	1	2	3
Belföldi értékesítés árbevétele	8 576	7 994	93,2
Export értékesítés árbevétele	13 792	16 533	119,9
Értékesítés árbevétele	22 368	24 527	109,7
Értékesítés önköltsége	9 683	11 699	120,8
Bruttó eredmény	12 685	12 828	101,1
Értékesítés általános költsége	5 302	5 166	97,4
Kutatás-fejlesztés költsége	1 882	1 729	91,9
Igazgatási költségek	2 656	2 545	95,8
Igazgatási és értékesítési költségek	9 840	9 440	95,9
Egyéb működési költségek	390	964	247,2
Egyéb működési bevételek	163	161	98,8
Üzleti eredmény	2 618	2 585	98,7
Árfolyamnyereség, nettó		110	
Határidős ügyletek nyeresége	199	55	27,6
Kapott kamatok	126	188	149,2
Értékesített befektetések árfolyamnyeresége	2		
Egyéb pénzügyi bevételek	20	5	25,0
Kamatok és egyéb pénzügyi bevételek	347	358	103,2
Árfolyamveszteség, nettó	1 611		
Határidős ügyletek vesztesége	2		
Fizetett kamatok			
Értékesített befektetések árfolyamvesztesége	4		
Egyéb pénzügyi ráfordítások	3	5	166,7
Kamatok és egyéb pénzügyi ráfordítások	1 620	5	0,3
Kapott osztalék			
Pénzügyi műveletek eredménye	-1 273	353	
Adózás előtti eredmény	1 345	2 938	218,4
Társasági adó	81	146	180,2
Adózott eredmény	1 264	2 792	220,9
Egy részvényre jutó eredmény, hígítatlan és hígított (Ft)	162	359	220,9

Cash flow
IFRS szerint

	mFt		
	2006. december 31-re végződő három hónap Nem auditált	2007. december 31-re végződő három hónap Nem auditált	Index (2/1)
	1	2	3
ÜZLETI TEVÉKENYSÉG SORÁN KÉPZŐDÖTT PÉNZESZKÖZÖK			
Adózás előtti eredmény	1 345	2 938	218,4
Értécsökkenés és amortizáció	1 577	1 636	103,7
Terven felüli értécsökkenés			
Nettó kamatbevétel	-126	-188	149,2
Kapott osztalék			
Értékesített tárgyi eszközök nyeresége	-9	-5	55,6
Nettó nem realizált árfolyamvesztés / nyereség (-)	235	-118	
Pénzügyi instrumentumok valós értékelése	-43	89	
Céltartalék csökkenése	-44	-249	565,9
Munkavállalói kölcsönök diszkontálása	-10	-3	30,0
Értékpapírok csökkenése / növekedése (-)	2 039	-734	
Kapott kamat	126	188	149,2
Készletek növekedése (-) / csökkenése	-21	542	
Vevők és egyéb rövid lejáratú követelések növekedése	-732	-2 507	342,5
Szállítók és egyéb rövid lejáratú kötelezettségek csökkenése	-514	-86	16,7
Nettó fizetett adó	-109	-66	60,6
Üzleti tevékenység során képződött pénzeszközök	3 714	1 437	38,7
BEFEKTETÉSI TEVÉKENYSÉG SORÁN FELHASZNÁLT PÉNZESZKÖZÖK			
Immateriális javak és tárgyi eszközök vásárlása	-2 696	-2 444	90,7
Befektetések vásárlása	-1		
Immateriális javak és tárgyi eszközök értékesítése	22	11	50,0
Kapott osztalék			
Adott kölcsönök növekedése (-) / csökkenése	-7	133	
Befektetések értékesítése			
Befektetési tevékenység során felhasznált pénzeszközök	-2 682	-2 300	85,8
PÉNZÜGYI TEVÉKENYSÉG SORÁN FELHASZNÁLT PÉNZESZKÖZÖK			
Rövid lejáratú hitelek csökkenése	-5		
Fizetett kamat			
Fizetett osztalék			
Pénzügyi tevékenység során felhasznált pénzeszközök	-5		
Pénzeszközök állományának nettó változása	1 027	-863	
Pénzeszközök nyitó egyenlege	3 777	6 393	169,3
Pénzeszközök záró egyenlege	4 804	5 530	115,1

Saját tőke változásai
IFRS szerint

mFt

	Jegyzett tőke	Tőketartalék	Eredmény- tartalék	Összesen
2006. szeptember 30.	7 786	2 239	85 634	95 659
Nettó eredmény			1 264	1 264
Fizetett osztalék			-934	-934
2006. december 31.	7 786	2 239	85 964	95 989
2007. szeptember 30.	7 786	2 239	92 364	102 389
Nettó eredmény			2 792	2 792
Fizetett osztalék			-934	-934
2007. december 31.	7 786	2 239	94 222	104 247

Konzolidált mérleg
IFRS szerint

mFt

	2006. december 31. Nem auditált	2007. december 31. Nem auditált	Index (2/1)
	1	2	3
ESZKÖZÖK			
Immateriális javak	656	734	111,9
Tárgyi eszközök	41 511	46 379	111,7
Ingatlanok	20 827	21 703	104,2
Gépek, berendezések, felszerelések	15 701	14 617	93,1
Járművek	2 458	2 846	115,8
Beruházások	2 525	7 213	285,7
Befektetési célú ingatlanok	375	363	96,8
Saját tőke módszerrel értékelt részesedések	10 829	9 673	89,3
Értékesítési célú értékpapírok	57	1 533	2 689,5
Adott kölcsönök	142	149	104,9
Halasztott adókövetelés	441	450	102,0
Értékesítési céllal tartott eszközök		3 137	
Készletek	30 934	29 628	95,8
Befejezetlen termelés és félkésztermékek	12 783	11 931	93,3
Késztermékek	10 290	8 221	79,9
Alapanyagok	4 937	6 701	135,7
Áruk	2 924	2 775	94,9
Vevők és egyéb rövid lejáratú követelések	23 727	23 864	100,6
Vevőkövetelések	19 961	19 058	95,5
Költségvetéssel szembeni követelések	957	1 496	156,3
Szállítóknak fizetett előleg	1 110	1 542	138,9
Egyéb követelések	1 699	1 768	104,1
Lejáratig tartott értékpapírok	3 589	4 916	137,0
Kereskedési célú értékpapírok	202	200	99,0
Pénzeszközök	6 260	8 192	130,9
Bankbetétek	6 123	8 037	131,3
Elkülönített pénzeszközök	128	149	116,4
Pénztár	9	6	66,7
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	118 723	129 218	108,8
FORRÁSOK			
Saját tőke	102 253	110 241	107,8
Jegyzett tőke	7 786	7 786	100,0
Tőketartalék	2 239	2 239	100,0
Halmozott átváltási különbözet	613	658	107,3
Eredménytartalék	91 615	99 558	108,7
Hosszú lejáratú kötelezettségek	1 275	1 964	154,0
Hitelek és kölcsönök	1 275	1 389	108,2
Céltartalék	1 275	575	45,1
Értékesítési céllal tartott eszközökhöz kapcsolódó források		1 613	
Szállítók és egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	15 195	15 400	101,3
Bankhitelek és folyószámlahitelek	754	16	2,1
Céltartalék		891	
Szállítók	10 432	9 816	94,1
Fizetendő munkabér	563	631	112,1
Adó és adójellegű kötelezettségek	1 134	1 515	133,6
Hosszú lejáratú kölcsön rövid lejáratú része		9	
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	2 312	2 522	109,1
FORRÁSOK ÖSSZESEN	118 723	129 218	108,8

Konszolidált eredménykimutatás
IFRS szerint

	mFt		
	2006. december 31-re végződő három hónap Nem auditált	2007. december 31-re végződő három hónap Nem auditált	Index (2/1)
	1	2	3
Belföldi értékesítés árbevétele	13 641	11 731	86,0
Export értékesítés árbevétele	15 493	18 704	120,7
Értékesítés árbevétele	29 134	30 435	104,5
Értékesítés önköltsége	15 597	16 414	105,2
Bruttó eredmény	13 537	14 021	103,6
Értékesítés általános költsége	5 698	5 669	99,5
Kutatás-fejlesztés költsége	1 882	1 729	91,9
Igazgatási költségek	2 940	2 985	101,5
Igazgatási és értékesítési költségek	10 520	10 383	98,7
Egyéb működési költségek	377	943	250,1
Egyéb működési bevételek	174	310	178,2
Üzleti eredmény	2 814	3 005	106,8
Árfolyamnyereség, nettó			
Határidős ügyletek nyeresége	199	55	27,6
Kapott kamatok	142	203	143,0
Értékesített befektetések árfolyamnyeresége	2		
Egyéb pénzügyi bevételek	33	12	36,4
Kamatok és egyéb pénzügyi bevételek	376	270	71,8
Árfolyamveszteség, nettó	1 549	177	11,4
Határidős ügyletek vesztesége	2		
Fizetett kamatok	16	12	75,0
Értékesített befektetések árfolyamvesztesége	4		
Egyéb pénzügyi ráfordítások	3	3	100,0
Kamatok és egyéb pénzügyi ráfordítások	1 574	192	12,2
Kapott osztalék			
Pénzügyi műveletek eredménye	-1 198	78	
Jelentős részesedésű vállalkozásokból származó eredményhányad	202	114	56,4
Adózás előtti eredmény	1 818	3 197	175,9
Társasági adó	146	156	106,8
Adózott eredmény	1 672	3 041	181,9
Egy részvényre jutó eredmény, hígítatlan és hígított (Ft)	215	391	181,9

Konszolidált cash flow
IFRS szerint

	mFt		
	2006. december 31-re végződő három hónap Nem auditált	2007. december 31-re végződő három hónap Nem auditált	Index (2/1)
	1	2	3
ÜZLETI TEVÉKENYSÉG SORÁN KÉPZŐDÖTT PÉNZESZKÖZÖK			
Adózás előtti eredmény	1 818	3 197	175,9
Értékcsökkenés és amortizáció	1 727	1 778	103,0
Terven felüli értékcsökkenés			
Nettó kamatbevétel	-126	-191	151,6
Kapott osztalék			
Értékesített tárgyi eszközök nyeresége	-9	-5	55,6
Nettó nem realizált árfolyamvesztés / nyereség (-)	218	-12	
Pénzügyi instrumentumok valós értékelése	-43	89	
Céltartalék csökkenése	-37	-229	618,9
Munkavállalói kölcsönök diszkontálása	-10	-3	30,0
Társult vállalkozásokból származó eredményhányad	-202	-114	56,4
Értékpapírok csökkenése / növekedése (-)	2 047	-734	
Kapott kamat	142	203	143,0
Készletek növekedése (-) / csökkenése	-1 272	238	
Vevők és egyéb rövid lejáratú követelések növekedése	-533	-1 855	348,0
Szállítók és egyéb rövid lejáratú kötelezettségek növekedése	555	233	42,0
Nettó fizetett adó	-173	-116	67,1
Üzleti tevékenység során képződött pénzeszközök	4 102	2 479	60,4
BEFEKTETÉSI TEVÉKENYSÉG SORÁN FELHASZNÁLT PÉNZESZKÖZÖK			
Immateriális javak és tárgyi eszközök vásárlása	-2 977	-2 909	97,7
Befektetések vásárlása	-1		
Immateriális javak és tárgyi eszközök értékesítése	36	51	141,7
Kapott osztalék			
Adott kölcsönök növekedése	-7	-2	28,6
Befektetések értékesítése			
Befektetési tevékenység során felhasznált pénzeszközök	-2 949	-2 860	97,0
PÉNZÜGYI TEVÉKENYSÉG SORÁN KÉPZŐDÖTT PÉNZESZKÖZÖK			
Hitelek növekedése	171	298	174,3
Fizetett kamat	-16	-12	75,0
Fizetett osztalék			
Pénzügyi tevékenység során képződött pénzeszközök	155	286	184,5
Pénzeszközök állományának nettó változása	1 308	-95	
Pénzeszközök nyitó egyenlege	4 952	8 287	167,3
Pénzeszközök záró egyenlege	6 260	8 192	130,9

Konsolidált saját tőke változásai
IFRS szerint

	mFt				
	Jegyzett tőke	Tőketartalék	Halmazott átváltási különbözlet	Eredmény- tartalék	Összesen
2006. szeptember 30.	7 786	2 239	640	90 877	101 542
Nettó eredmény				1 672	1 672
Fizetett osztalék				-934	-934
Tárgydíjszaki átváltási különbözlet			-27		-27
2006. december 31.	7 786	2 239	613	91 615	102 253
2007. szeptember 30.	7 786	2 239	573	97 451	108 049
Nettó eredmény				3 041	3 041
Fizetett osztalék				-934	-934
Tárgydíjszaki átváltási különbözlet			85		85
2007. december 31.	7 786	2 239	658	99 558	110 241

FÜGGELÉK

MÉRLEG - ESZKÖZÖK
(magyar számviteli szabályok szerint)

			MFt
A tétel megnevezése			
	2006.12.31	2007.12.31	Index
	tény	tény	(2/1)
	1	2	3
Befektetett eszközök	52 615	55 944	106,3
Immateriális javak	3 049	3 026	99,2
Alapítás-átszervezés aktivált értéke			
Kísérleti fejlesztés aktivált értéke			
Vagyon értékű jogok	236	437	185,2
Szellemi termékek	2 813	2 589	92,0
Üzleti vagy cégérték			
Immateriális javakra adott előlegek			
Immateriális javak érték helyesbítése			
Tárgyi eszközök	39 929	44 255	110,8
Ingatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok	20 419	21 567	105,6
Műszaki berendezések, gépek, járművek	15 627	14 779	94,6
Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	1 433	1 573	109,8
Tenyészállatok			
Beruházások, felújítások	2 412	5 989	248,3
Beruházásokra adott előlegek	38	347	913,2
Tárgyi eszközök érték helyesbítése			
Befektetett pénzügyi eszközök	9 637	8 663	89,9
Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban	9 400	8 419	89,6
Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásban			
Egyéb tartós részesedés	57	57	100,0
Tartósan adott kölcsön egyéb részesedési viszonyban álló vállalkozásban			
Egyéb tartósan adott kölcsön	180	187	103,9
Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír			
Befektetett pénzügyi eszközök érték helyesbítése			
Forgóeszközök	57 606	64 048	111,2
Készletek	28 394	28 062	98,8
Anyagok	4 922	6 692	136,0
Befejezetlen termelés és félkész termékek	12 783	11 930	93,3
Növendék-, hízó-, és egyéb állatok	9	8	88,9
Késztermékek	9 054	7 736	85,4
Áruk	1 626	1 696	104,3
Készletekre adott előlegek			
Követelések	20 615	24 273	117,7
Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)	12 974	10 433	80,4
Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	5 812	11 598	199,6
Követelések egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
Váltókövetelések			
Egyéb követelések	1 829	2 242	122,6
Értékpapírok	3 693	6 184	167,5
Részesedés kapcsolt vállalkozásban		1 228	
Egyéb részesedés			
Saját részvények, saját üzletrészek			
Forgatási célú, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	3 693	4 956	134,2
Pénzeszközök	4 904	5 529	112,7
Pénztár, csekkek	9	11	122,2
Bankbetétek	4 895	5 518	112,7
Aktív időbeli elhatárolások	1 449	1 081	74,6
Bevételek aktív időbeli elhatárolása	125	223	178,4
Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	1 324	858	64,8
Halasztott ráfordítások			
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	111 670	121 073	108,4

MÉRLEG - FORRÁSOK
(magyar számviteli szabályok szerint)

M Ft

A tétel megnevezése

	2006.12.31	2007.12.31	Index
	tény	tény	(2/1)
	1	2	3
Saját tőke	99 184	106 200	107,1
Jegyzett tőke	7 786	7 786	100,0
Ebből: visszavásárolt tulajdonosi rész névértéken			
Jegyzett, de még be nem fizetett tőke (-)			
Tőketartalék	9 851	9 851	100,0
Eredménytartalék	78 744	85 091	108,1
Lekötött tartalék	500	500	100,0
Értékelési tartalék			
Mérleg szerinti eredmény	2 303	2 972	129,0
Céltartalékok	2 232	2 966	132,9
Céltartalék a várható kötelezettségekre	2 232	2 966	132,9
Céltartalék a jövőbeni költségekre			
Egyéb céltartalék			
Kötelezettségek	9 186	10 151	110,5
Hátrasorolt kötelezettségek			
Hátrasorolt kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben			
Hátrasorolt köt.egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
Hátrasorolt kötelezettségek e gazdálkodóval szemben			
Hosszú lejáratú kötelezettségek			
Hosszú lejáratra kapott kölcsönök			
Átváltoztatható kötvények			
Tartozások kötvénykibocsátásból			
Beruházási és fejlesztési hitelek			
Egyéb hosszú lejáratú hitelek			
Tartós kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben			
Tartós köt.egyéb részesedési viszonyban álló vállalkozással szemben			
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek			
Rövid lejáratú kötelezettségek	9 186	10 151	110,5
Rövid lejáratú kölcsönök			
Ebből: átváltoztatható kötvények			
Rövid lejáratú hitelek			
Vevőktől kapott előlegek			
Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	4 545	5 148	113,3
Váltótartozások			
Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	2 663	2 591	97,3
Rövid lejáratú köt.egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	1 978	2 412	121,9
Passzív időbeli elhatárolások	1 068	1 756	164,4
Bevételek passzív időbeli elhatárolása		37	
Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	1 062	1 714	161,4
Halasztott bevételek	6	5	83,3
FORRÁSOK ÖSSZESEN	111 670	121 073	108,4

EREDMÉNYKIMUTATÁS
(magyar számviteli szabályok szerint)

			Mft
A tétel megnevezése	2006. okt. - 2006. dec. tény	2007. okt. - 2007. dec. tény	Index (2/1)
	1	2	3
Belföldi értékesítés nettó árbevétele	8 576	7 994	93,2
Export értékesítés nettó árbevétele	13 947	16 872	121,0
Értékesítés nettó árbevétele	22 523	24 866	110,4
Értékesítés elszámolt közvetlen önköltsége	9 177	10 987	119,7
Eladott áruk beszerzési értéke	446	573	128,5
Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	125	90	72,0
Értékesítés közvetlen költségei	9 748	11 650	119,5
Értékesítés bruttó eredménye	12 775	13 216	103,5
Értékesítési, forgalmazási költségek	5 301	5 166	97,5
Igazgatási költségek	1 605	1 706	106,3
Kutatási, kísérleti fejlesztési költségek	1 865	1 729	92,7
Egyéb általános költségek	980	1 026	104,7
Az értékesítés közvetett költségei	9 751	9 627	98,7
Egyéb bevételek	485	1 057	217,9
Ebből: visszaírt értékvesztés	1	1	100,0
Egyéb ráfordítások	814	2 018	247,9
Ebből: értékvesztés	98	121	123,5
Üzleti tevékenység eredménye	2 695	2 628	97,5
Kapott (járó) osztalék és részesedés			
Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott			
Részesedések értékesítésének árfolyamnyeresége			
Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott			
Befektetett pénzügyi eszközök kamatai, árfolyamnyeresége		10	
Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott		10	
Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű bevételek	126	178	141,3
Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott		178	
Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	408	1 028	252,0
Pénzügyi műveletek bevételei	534	1 216	227,7
Befektetett pénzügyi eszközök árfolyamvesztesége			
Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott			
Fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások			
Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott			
Részesedések, értékpapírok, bankbetétek értékvesztése			
Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	780	779	99,9
Pénzügyi műveletek ráfordításai	780	779	99,9
Pénzügyi műveletek eredménye	-246	437	-177,6
Szokásos vállalkozási eredmény	2 449	3 065	125,2
Rendkívüli bevételek	1 246	12	1,0
Rendkívüli ráfordítások	1 283	39	3,0
Rendkívüli eredmény	-37	-27	73,0
Adózás előtti eredmény	2 412	3 038	126,0
Adófizetési kötelezettség	109	66	60,6
Adózott eredmény	2 303	2 972	129,0
Eredménytartalék igénybevétele osztalékra, részesedésre			
Jóváhagyott osztalék, részesedés			
Mérleg szerinti eredmény	2 303	2 972	129,0