

**Az EGIS Gyógyszergyár Rt. gyorsjelentése  
a Budapesti Értéktőzsde számára**

**2003. október 1. – 2004. szeptember 30.**  
teljes üzleti év  
(nem auditált mérlegadatok alapján)

*Az EGIS Rt. üzleti éve október 1-től szeptember 30-ig tart. Ennek megfelelően a 2004. július 1. és szeptember 30. közötti időszak a társaság 2003/2004. évi üzleti évének negyedik negyedéve.*

**Összefoglalás**

Az EGIS Gyógyszergyár Rt. a 2003/2004. éves üzleti év negyedik negyedévében – hasonlóan az előző időszakokhoz – kedvező eredményeket ért el.

A társaság árbevétele a negyedév során 17.647 millió Ft-ot tett ki, ami 12 %-kal több a bázisnál. Mindkét fő reláció forgalma jelentősen emelkedett, a belföldi értékesítés 24 %-kal, az export dollárértéke pedig 18 %-kal bővült az elmúlt év hasonló időszakához képest. Az exporton belül ebben a negyedévben a kelet-európai kivitel 44 %-os emelkedése és az ismét jó teljesítményt mutató nyugati késztermék-forgalom emelendő ki. Az orosz és egyéb FAK-export a kiugróan jó bázishoz képest 4 %-kal tovább nőtt.

A jó relációs arányoknak és termékösszetételnek köszönhetően 61 % -ot ért el az értékesítés negyedéves fedezete. A működés általános költségei az előző negyedévek átlaga körül alakultak, míg a múlt évhez képest mért emelkedésük mérsékeltebb az értékesítés növekedésénél.

Az egyéb bevételek és ráfordítások egyenlege az üzleti év utolsó negyedévére jellemző arányokat mutatta. Az ezévi ráfordításokat ugyanakkor jelentősen terhelték ezek felett az állami gyógyszerkasszához teljesítendő befizetések.

A negyedéves üzleti eredmény mindezzel 2.179 millió Ft-ot tett ki, ami mintegy 20 %-kal több az előző három negyedév átlagánál és 87 %-kal nagyobb az egy évvel korábbi szintnél.

A pénzügyi eredmény az egész évre jellemző jó tendenciát mutatta ebben a negyedévben is, míg a rendkívüli tételek most sem voltak jelentősek.

Ezzel az EGIS Rt. adózás előtti eredménye a 2004. július 1. – szeptember 30. közötti időszakban 2.298 millió Ft-ot ért el, ez 77 %-kal haladja meg a bázist.

A negyedik negyedév kedvező eredményei tovább erősítették az EGIS Rt. egész üzleti évi teljesítményét.

A társaság 2003/2004-ben összesen 66.108 millió Ft árbevételt ért el, ami 13 % fejlődést mutat. Ezen belül a belföldi forgalom 18 %-kal, az export dollárértéke pedig 21 %-kal bővült. A terveknek megfelelően folytatódott a dinamikus növekedés a társaság stratégiai export piacain, így az orosz és egyéb FÁK-beli export 29 %-kal, a kelet-európai kivitel pedig 32 %-kal emelkedett egy év alatt, de nőtt a forgalom az egyéb üzleti területeken is.

A gyorsan bővülő és kedvező szerkezetű értékesítés hatására – az ebben az évben is tovább romló dollárárfolyam és a harmadik negyedévi hazai gyógyszerár csökkentés ellenére – 58 %-ra javult az értékesítés fedezete.

A működés általános költségei a társaság terveinek megfelelően változtak.

Az egyéb ráfordításokat a szokásos tételeken túl ebben az üzleti évben 1,2 milliárd Ft-tal növelték a társaság befizetései a gyógyszerek költségvetési támogatásához.

Az EGIS Rt. 2003/2004. évi üzleti eredménye mindezek hatására 7.470 millió Ft-ot ért el, ez 22 %-kal több az előző évnél.

Az ugyancsak jelentősen javuló pénzügyi eredmény és a szokásos szintű rendkívüli tételek után az éves adózás előtti eredmény 8.352 millió Ft-ra nőtt. Ez 31 % növekedést mutat az elmúlt évhez képest.

Jól szolgálták a társaság jövőbeni fejlődését a társaság kutatási és fejlesztési eredményei és jelentős befektetései is.

**Nettó árbevétel: 66.108 millió Ft**

#### B e l f ö l d i é r t é k e s í t é s

Az előző negyedév feszültségei és hullámzásai után a magyarországi gyógyszerpiac a július – szeptember közötti üzleti negyedévben viszonylag nyugodt volt. Július 1-től a támogatott gyógyszerek ára visszaállt a normál szintre, a lakosság viszont továbbra is a csökkentett térítési díjakat fizeti a gyógyszerekért. A nem-támogatott gyógyszerek ára december végéig a lecsökkentett szinten marad.

Megindultak az egyeztetések a kormány képviselői és a gyógyszerforgalmazók között a megkötött, 2006-ig szóló megállapodás részleteinek kidolgozására, illetve a gyógyszerpiac átfogó szabályozására.

Az EGIS Rt. piaci teljesítménye a tárgynegyedévben is jól alakult, az árbevétel 7.106 millió Ft-ot tett ki, ami 24 %-kal több a múlt év hasonló időszakánál és némileg nagyobb a társaság terveinél is. A forgalom emelkedésében – a társaság termékei sikerén túl – a nagykereskedői készletek enyhe bővülésének is része volt.

A társaság teljes üzleti éves belföldi értékesítése ezzel 26.991 millió Ft-ra nőtt, ami 18 % emelkedést mutat az előző évhez képest.

A növekedést továbbra is az új licenc- és generikus termékek forgalmának bővülése lendíti.

Az 1997-1999 között bevezetett új gyógyszerek forgalma az év során az átlaghoz közeli fejlődést mutat. Kiemelendő ezek közül a Frontin, a Tenaxum és a Betaloc 10 mg termékek jóval gyorsabb növekedése.

A 2001-ben piacra vitt nagyon erős új termékkör együttes emelkedése változatlanul gyors, ebben az üzleti évben 50 % feletti dinamikát mutatott. Ez mindenképp a társaság új generikumainak, a Cardilopin (amlodipin), a Talliton (carvedilol) és a Stimuloton (sertraline) termékek sikerének tudható be.

A 2003-ban és 2004-ben piacra vitt termékek még bevezetésük első szakaszában tartanak, éves együttes forgalmuk mintegy 800 millió Ft volt.

Továbbra is igen sikeres az EGIS Rt. vezető terméke, a Coverex tableta, amelynek forgalma az üzleti évben 4,6 milliárd Ft-ot tett ki, míg növekedése 23 % volt.

Az EGIS Rt. stratégiai partnerétől, a SERVIER cégtől licenc alapján átvett 5 termékcsalád (Coverex, Adexor, Tenaxum, Gluctam és Bioparox) együttes belföldi árbevétele ebben az üzleti évben 7,6 milliárd Ft értéket tett ki. Ez 24 %-kal nagyobb, mint az elmúlt év hasonló időszakában. A SERVIER-termékek az EGIS Rt. teljes belföldi gyógyszer-árbevételének 29 %-át adták.

Mindezekkel a társaság erősítette helyzetét a hazai gyógyszerpiacon. A 2003. 10-12. havi, valamint a 2004. 1-9. havi statisztika összesítése alapján az EGIS Rt. piaci részesedése az elmúlt 12 hónapban együttesen 6,8 %-ot tett ki. Ez azonos az előző negyedév adatával, ugyanakkor 0,2 %-ponttal nagyobb, mint az előző év hasonló időszakában mért arány. A társaság továbbra is a harmadik legnagyobb forgalmú szállító volt a piacon a Richter Rt. és a Novartis mögött.

## Export

Az EGIS Rt. exportja a negyedik üzleti negyedévben is jó tendenciákat mutatott. A forgalom 51,8 millió dollárt tett ki, ez 18 %-kal haladja meg a bázist.

Oroszországba a társaság ebben a negyedévben 13,8 millió dollár értékben adott el gyógyszereket. Ez meghaladta a társaság negyedévi tervét, és mintegy 20 %-kal több az előző három negyedév átlagánál. Ugyanakkor ennek a negyedévnek a forgalma mintegy 8 %-kal elmaradt az előző üzleti év negyedik negyedévének értékétől. Ez a kiugró bázisra vezethető vissza. Míg 2002/2003-ban a negyedik üzleti negyedév exportja egyedülállóan magas volt, és 80 %-kal meghaladta az előző három üzleti negyedév átlagát, 2003/2004-ben az előző negyedévek teljesítménye is és a záró negyedév forgalma is egyenletesen jó volt.

A piac növekedését és az EGIS Rt. termékeinek bővülési lehetőségeit a társaság továbbra is nagyon jónak ítéli és megerősíti dinamikus növekedési céljait a következő üzleti évre is.

Ukrajnában és az egyéb FÁK-beli országokban együtt 4,9 millió dollár forgalom valósult meg a negyedévben, 69 %-kal több, mint egy évvel ezelőtt.

A kelet-európai régió országaiban az EGIS Rt. az üzleti negyedév során 18,7 millió dollár exportot ért el, ez dollárban 44 % emelkedést jelez. Az előző évek kereskedelmi befektetései nyomán kiemelkedő forgalom valósult meg Lengyelországban (10,2 millió dollár árbevétel, 59 % emelkedés), de jelentősnek mondható a csehországi (2,9 millió dollár export, 24 % növekedés), a szlovákiai (2,3 millió dollár kivitel, 69 % többlet) és a romániai (2,1 millió dollár forgalom, 25 % emelkedés) fejlődés is.

A vártak megfelelően az előző negyedév viszonylag alacsony árbevétele után ebben a negyedévben emelkedett a gyógyszerkésztermékek nyugati országokba irányuló exportja. A forgalom a jó negyedéves átlagnak megfelelő 4,8 millió dollárt tette ki, s ez a bázisnegyedév forgalmának több mint kétszerese.

A gyógyszerhatóanyagok és egyéb export értéke a tárgynegyedévben együttesen 9,6 millió dollár volt. Ez közel van a tervezett és a reálisan várható negyedéves szinthez, a bázistól való mintegy 1 millió dolláros elmaradása a szokásos piaci ingadozáson belül van.

Az egész évre jellemző egyenletes fejlődés hatására a társaság teljes üzleti éves exportja is igen kedvezően alakult. A stratégiai piacokon az EGIS Rt. a célkitűzéseknek megfelelő lendületes növekedést ért el, és jónak minősíthető az egyéb területeken mutatott fejlődés is.

Az egyes régiókban elért összesített árbevételt a következő táblázat mutatja (millió USD-ben):

<b>Piac</b>	<b>2003/2004 üzleti év</b>	<b>2002/2003 üzleti év</b>	<b>Növekedés millió USD</b>	<b>Növekedés %</b>
Oroszország	48,3	39,7	8,6	22
Egyéb FÁK-országok	18,6	12,3	6,3	51
Oroszország + egyéb FÁK-országok	66,9	52,0	14,9	29
Kelet-Európa	60,4	45,9	14,5	32
Gyógyszerexport egyéb országokba	19,0	17,3	1,7	10
Hatóanyag- és egyéb export	41,0	39,9	1,1	3
Összes export	187,3	155,1	32,2	21

(Az indexeket az ezredolláros értékekből számoltuk.)

Az EGIS Rt. negyedik negyedéves exportjának átlagos árfolyama 203,52 HUF/USD értéket ad, ami 11 %-kal kisebb az egy évvel korábinál. Az export teljes éves átlagos árfolyama 208,83 HUF/USD értékre számítható, ez 9 % csökkenést mutat.

Ezzel a társaság éves exportjának Ft-értéke 39.117 millió Ft-ra jön ki, ami (a dollárérték 21 %-os emelkedése mellett) 11 %-kal több a bázisnál. Az árfolyamok változásának együttes hatása az üzleti év során mintegy 2,4 milliárd Ft-tal csökkentette az EGIS Rt. exportjának Ft-ban mért árbevételét.

**Az értékesítés közvetlen költsége**

Az értékesítés közvetlen költsége a negyedik üzleti negyedévben kiemelkedően jó volt, mindössze 39 %-át tette ki az árbevételnek. Ez mindenképp a forgalom kedvező relációs és termékszerkezetének tudható be.

Mivel az előző negyedévek költségaránya is javulást mutatott, a teljes üzleti év költségszintje is előnyösen változott.

A költségek két nagy csoportja a következőképpen alakult:

	<b>2003/2004 üzleti év mFt</b>	<b>2002/2003 üzleti év mFt</b>	<b>Eltérés mFt</b>	<b>Növekedés %</b>
Termelési közvetlen költségek	20.580	19.472	1.108	6
Üzemi közvetlen költségek	6.982	5.888	1.094	19
Közvetlen költségek összesen	27.562	25.360	2.202	9
a nettó árbevétel %-ában	42	43		

Az értékesítés volumene az üzleti év során 16 %-kal nőtt.

**Üzleti eredmény: 7.470 millió Ft**

A működés általános költségei a negyedik üzleti negyedévben mérsékelt dinamikát mutattak. Együttes emelkedésük 6 % volt a bázishoz képest. Ezen belül a kereskedelmi jellegű kiadások 7 %-kal, az igazgatási költségek 8 %-kal, a K+F kiadások pedig 2 %-kal voltak magasabbak, mint az elmúlt üzleti év utolsó negyedévében.

Az üzleti év egészében az általános költségek emelkedése 12 % volt a múlt évhez képest, ez némileg alacsonyabb a társaság éves tervénél. Az egyes főtevékenységek közül ugyancsak 12 %-kal bővültek a marketing, kereskedelem és forgalmazás költségei. Kutatásra és fejlesztésre az EGIS Rt. éves árbevételének 7,3 %-át költötte, míg az ilyen jellegű kiadások növekedése a múlt évhez képest 11 %-ot tett ki.

Az egyéb bevételek és ráfordítások egyenlege a negyedév során mínusz 1.792 millió Ft-ot mutatott. Ez 140 millió Ft-tal több az előző év hasonló időszakában kimutatott összegnél.

A negyedéves elszámolás fő tételei: utólagos pénzügyi engedmények 215 millió Ft, értékvesztés, céltartalék és egyéb tételek 654 millió Ft, befizetés a költségvetésbe a gyógyszerek állami támogatására 630 millió Ft, és helyi adók 293 millió Ft.

A teljes üzleti évben az egyéb bevételek és ráfordítások egyenlege mínusz 4.041 millió Ft-ot tesz ki, amelyből az utólagos pénzügyi engedmények értéke 794 millió Ft, értékvesztés, céltartalék és egyéb tételek 992 millió Ft, a helyi adók 1.029 millió Ft, míg a befizetés a költségvetésbe a gyógyszerek állami támogatására 1.226 millió Ft értéket ad.

A dinamikus forgalomemelkedés, az igen kedvező termelési és működési költségek, valamint a jelentős egyéb ráfordítások együttes hatására a társaság 2.179 millió Ft üzleti eredményt ért el a negyedév során, ami 249 millió Ft-tal több az előző negyedév eredményénél és 87 %-kal magasabb a múlt év hasonló időszakának értékénél.

A teljes 2003/2004 éves üzleti eredmény ugyancsak nagyon jó fejlődést mutat, 7.470 millió Ft-ot ért el. Ez 22 %-kal magasabb az egy évvel korábbi értéknél. Az üzleti eredmény az árbevétel 11 %-át teszi ki.

**Adózás előtti eredmény: 8.352 millió Ft**

A társaság pénzügyi tevékenysége a 2004. július – szeptember közötti időszakban 146 millió Ft nyereséggel járt. Ezen belül 136 millió Ft-ot tett ki a rövid lejáratú pénzügyi befektetések kamata, illetve a fizetett kamatok egyenlege, 286 millió Ft nettó eredményt adtak az érintett időszakban lezárt határidős devizaügyletek, míg a követelések, a tartozások és a befektetések évközi és évvégi átértékelése 276 millió Ft-tal terhelte a pénzügyi eredményt.

A teljes üzleti év pénzügyi eredménye ezzel 925 millió Ft-ra nőtt, ami 636 millió Ft-tal meghaladja a bázist.

A rendkívüli bevételek és ráfordítások ebben az üzleti negyedévben 27 millió Ft veszteséget hoztak. Ez a vállalat által nyújtott, a szokásos negyedévi értéknek megfelelő szponzori és egyéb támogatásokból adódott.

Az üzleti év teljes rendkívüli eredménye sem volt jelentős, ez mínusz 43 millió Ft-ot tett ki.

Mindezek alapján a társaság a negyedik üzleti negyedévben 2.298 millió Ft adózás előtti nyereséget ért el. Ez 77 %-kal több az elmúlt év hasonló időszakának nyereségénél.

Az üzleti év teljes adózás előtti eredménye 8.352 millió Ft-ra nőtt, ami 31 %-os emelkedést mutat a múlt évhez képest.

**Adózott eredmény: 7.391 millió Ft**

Az EGIS Rt. a jelen üzleti évben a módosított adóalapra vetítve 18 % társasági adót fizet.

A 2003/2004. évi üzleti év eredményét mindezek figyelembevételével 961 millió Ft adó terheli.

Így a társaság 2003/2004. üzleti évi adózott eredménye 7.391 millió Ft-ra számítható, ami 29 %-kal több, mint az egy évvel korábban kimutatott érték.

## **A kiemelt mérlegtételekre vonatkozó információk**

A társaság eszközei és forrásai az időszak végén 85.607 millió Ft-ot tettek ki, értékük az egy évvel ezelőtti értékhez viszonyítva 11 %-kal nőtt.

A szellemi termékek értéke az elmúlt egy év alatt 28 %-kal emelkedett, döntően egyes kutatási teljesítmények aktiválása eredményeképpen. A tárgyi eszközök értéke a beruházási tevékenység révén 9 %-kal nőtt. A pénzügyi befektetések összege 31 %-kal magasabb, mint egy évvel korábban. Tovább növelte a társaság a részesedését a HUNGAROPHARMA Rt.-ben, és jelentős tőkét fektetett az oroszországi termelő üzem létrehozásába.

A társaság készleteinek értéke 11 %-kal bővült egy év alatt. Ez összhangban áll a forgalom emelkedésével.

A követelések értéke összességében az elmúlt üzleti év végi szinten maradt. Ezen belül a vevőkkel szembeni követelés csökkent, a kapcsolt vállalkozásokkal szembeni követelés viszont nőtt, de mindkét változás átsorolásból adódik; a HUNGAROPHARMA Rt.-ben megnövekedett EGIS tulajdonosi arány miatt ugyanis a társaságot ebben az évben az EGIS Rt. mérlegében a kapcsolt vállalkozások között kell kimutatni.

A társaság szabad pénzeszközeinek értéke 2004. szeptember 30-án 7.796 millió Ft-ot tett ki. Ez - az igen jelentős befektetések mellett is – 1,4 milliárd Ft-tal nagyobb az egy évvel ezelőtti nettó pénzállománynál.

A társaság (a feltételezett osztalékkal csökkentett) saját tőkéje 2004. szeptember 30-án 73.891 millió Ft-ot mutatott, az előző évhez képest mért emelkedés 10 %-ot tesz ki. Az egy részvényre jutó tőkeérték 9.491 Ft.

A kötelezettségek továbbra is kis arányt, 11 %-ot képviselnek a társaság forrásai között. Értékük az elmúlt tizenkét hónap során 13 %-kal nőtt.

Az egyéb hosszú lejáratú kötelezettség az EGIS Rt. dollárban fennálló kamatmentes kölcsöne, amelynek értékváltozása az árfolyam mozgásához kapcsolódik.

A rövid lejáratú hitelek a pénzforgalom könnyebb lebonyolítását lehetővé tévő folyószámlahitelek, és csak átmenetileg állnak fenn. A tárgynegyedév végén nem volt szükség ilyen hitelre. A szállítóknak való tartozások összességükben 21 %-kal nőttek, elsősorban az időszak végi jelentős anyag- és árubeszerzés hatására.

## **Egyéb tájékoztatás a társaságról**

Az EGIS Rt. dolgozóinak létszáma a 2003/2004. üzleti év végén 2.733 fő volt (ebből 131 fő nyugdíjas). Az elmúlt év hasonló időszakához képest a létszám 8 fővel bővült.

A 2003. október – 2004. szeptember közötti időszakban a társaság 6.185 millió Ft értékű beruházást teljesített. Ez megegyezik a tervezettel, míg 9 %-kal több az előző évi értékénél.

Mindezekon túlmenően az EGIS Rt. az üzleti év során további 853 millió Ft értékben aktivált kutatási teljesítményeket és 444 millió Ft-ot költött külföldi kereskedelmi irodáinak beruházásaira.

A társaság befektetései az üzleti év során 1.828 millió Ft összegben emelkedtek. Ennek két legnagyobb tétele az oroszországi SERDIX vállalat alaptőkéjének 699 millió Ft összegű növelése, illetve további részesedés vásárlása a HUNGAROPHARMA Rt.-ben 884 millió Ft összegben.

A társaság jegyzett tőkéje 2004. szeptember 30-án is 7.785.715 ezer Ft volt, azaz az egy évvel ezelőttinek felelt meg.

A társaság ügyvezetésében nem történt változás.

Kötvényt a társaság nem bocsátott ki.

A társaság nem rendelkezik saját részvénnel.

A társaság tulajdonosi szerkezetében lényeges változás nem történt, a francia ATP (SERVIER) cég továbbra is 50,91 % részvény tulajdonosa, míg a többi rész egyéb befektetők kezében van.

Egy oroszországi gyógyszertermelő üzem létesítésére és működtetésére az EGIS Rt. tőkeemeléssel 87,5 % tulajdonrészt vásárolt a SERVIER cég által alapított SERDIX oroszországi társaságban. A termelő üzem a tulajdonosok szoros együttműködésével a következő 2 – 3 évben épül fel. A befektetés célja a két társaság oroszországi piaci pozícióinak további erősítése, valamint a helyi gyógyszeripar fejlesztéséhez való hozzájárulás. A befektetésre az EGIS Rt. a már teljesített 3,5 millió USD tőkeemelésen felül mintegy 20 millió dollárt tervez.

A társaságnak más jelentősebb kötelezettségvállalása az időszak végén nem volt.

Az EGIS Rt. 2003. október 1. és 2004. szeptember 30. között az alábbi rendkívüli tájékoztatást tette közzé:

2003. december 18.	Meghívó a 2004. január 30-i éves közgyűlésre
2004. január 20.	Pályázat beadása HUNGAROPHARMA-részvények megvásárlására
2004. február 3.	A 2004. január 30-i közgyűlés határozatainak ismertetése és tájékoztatás a 2002/2003. évi Éves Jelentés megtekintetőségéről
2004. február 20.	Osztalékfizetési tájékoztató
2004. február 23/24.	Részesedés szerzése a HUNGAROPHARMA-ban
2004. június 25.	Tájékoztató a gyógyszerár-megállapodásról
2004. augusztus 27.	Részesedés szerzése a SERDIX-ben (Oroszország)



## **Konzolidált adatok**

Az EGIS-csoport konszolidált nettó árbevétele 86.859 millió Ft-ot, a konszolidált üzleti eredmény 7.265 millió Ft-ot, az adózás előtti eredmény pedig 8.308 millió Ft-ot tett ki 2003. október 1. és 2004. szeptember 30. között. Az árbevétel 8 %-kal, az üzleti eredmény 19 %-kal, az adózás előtti eredmény pedig 35 %-kal több, mint az egy évvel korábbi érték.

A konszolidált körben a tárgynegyedévben sem történt változás. Az együttes adatokra továbbra is az EGIS Rt. tevékenysége a meghatározó, aminek értékelését az előző pontok részletesen tartalmazzák.

Az EGIS Rt. külföldi kereskedelmi vállalatának (EGIS Polska, EGIS Praha, EGIS Slovakia) saját eredményei a konszolidáció során nagyjából beleolvadnak az EGIS Rt. eredményeibe. A Medimpex Rt. és az abból kivált vállalatok teljesítménye ugyanakkor többletként jelentkezik a csoport együttesében, mivel üzleti területük eltérő az EGIS Rt.-től.

A Medimpex Kereskedelmi Rt., amelynek az EGIS Rt. 100 %-os tulajdonosa, vegyi és gyógyszeripari termékek exportjával és importjával foglalkozik. A vállalat a 2003. október – 2004. szeptember közötti időszakban 2.470 millió Ft árbevételt és 123 millió Ft adózás előtti eredményt ért el.

A Medimpex Gyógyszer-nagykereskedelmi Rt., amely 50 %-ban áll az EGIS Rt. tulajdonában, a magyarországi gyógyszer-nagykereskedelem egyik fontos vállalata. Tárgyidőszaki eredményét az egész üzleti évben negatívan érintették a hazai gyógyszerpiac zavarai. Teljes árbevétele 32.784 millió Ft-ot tett ki, míg adózás előtti eredménye mínusz 397 millió Ft volt az elmúlt üzleti évben. A társaság a következő évekre pozitív eredményre számít.

A Medimpex Irodaház Kft., amely ugyancsak 50 %-ban az EGIS Rt. tulajdona, az üzleti év során 276 millió Ft teljes árbevétel mellett 150 millió Ft adózás előtti eredményt ért el.

A Medimpex UK (London) vállalatban az EGIS Rt. ugyancsak 50 %-os tulajdonos. A társaság a magyar gyógyszerhatóanyagok és gyógyszerek fő helyi közvetítője, s így az EGIS Rt.-nek is fontos partnere. Árbevétele az elemzett időszakban 4.293 millió Ft, adózás előtti eredménye 24 millió Ft volt.

Budapest, 2004. november 11.

**EGIS Gyógyszergyár Rt.**

Dr. Orbán István  
vezérigazgató

Mellékletek

## EREDMÉNYKIMUTATÁS

eFt

A tétel megnevezése	2002. X. -	2003. X. -	Index %
	2003. IX. hó	2004. IX. hó	
	tény	tény	(2/1)
	1	2	3
Belföldi értékesítés nettó árbevétele	22 909 377	26 990 801	117,8
Export értékesítés nettó árbevétele	35 414 761	39 116 788	110,5
<b>Értékesítés nettó árbevétele</b>	<b>58 324 138</b>	<b>66 107 589</b>	<b>113,3</b>
Értékesítés elszámolt közvetlen önköltsége	24 342 931	26 311 585	108,1
Eladott áruk beszerzési értéke	613 547	886 482	144,5
Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	403 295	363 217	90,1
<b>Értékesítés közvetlen költségei</b>	<b>25 359 773</b>	<b>27 561 284</b>	<b>108,7</b>
<b>Értékesítés bruttó eredménye</b>	<b>32 964 365</b>	<b>38 546 305</b>	<b>116,9</b>
Értékesítési, forgalmazási költsége	12 596 721	14 101 440	111,9
Igazgatási költségek	4 636 034	5 173 367	111,6
Kutatási, kísérleti fejlesztési költségek	4 368 047	4 848 958	111,0
Egyéb általános költsége	2 565 066	2 912 202	113,5
<b>Az értékesítés közvetett költségei</b>	<b>24 165 868</b>	<b>27 035 967</b>	<b>111,9</b>
<b>Egyéb bevételek</b>	<b>588 616</b>	<b>719 134</b>	<b>122,2</b>
Ebből: visszaírt értékvesztés:	37 450	80 583	215,2
<b>Egyéb ráfordítások</b>	<b>3 238 988</b>	<b>4 759 607</b>	<b>146,9</b>
Ebből: értékvesztés	464 225	846 643	182,4
<b>ÜZLETI TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE</b>	<b>6 148 125</b>	<b>7 469 865</b>	<b>121,5</b>
Kapott (járó) osztalék és részesedés	159 688	321 676	201,4
Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	78 361	321 676	410,5
Részesedések értékesítésének árfolyamnyeresége			
Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott			
Befektetett pénzügyi eszközök kamatai, árfolyamnyeresége	31 351	2 332	7,4
Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	21 621	2 332	10,8
Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű bevételek	414 160	410 350	99,1
Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott			
Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	2 355 707	1 675 897	71,1
<b>Pénzügyi műveletek bevételei</b>	<b>2 960 906</b>	<b>2 410 255</b>	<b>81,4</b>
Befektetett pénzügyi eszközök árfolyamvesztesége			
Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott			
Fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások	39 653	17 853	45,0
Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott			
Részesedések, értékpapírok, bankbetétek értékvesztése	-120 780	264 377	
Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	2 752 643	1 202 312	43,7
<b>Pénzügyi műveletek ráfordításai</b>	<b>2 671 516</b>	<b>1 484 542</b>	<b>55,6</b>
<b>PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE</b>	<b>289 390</b>	<b>925 713</b>	<b>319,9</b>
<b>SZOKÁSOS VÁLLALKOZÁSI EREDMÉNY</b>	<b>6 437 515</b>	<b>8 395 578</b>	<b>130,4</b>
<b>Rendkívüli bevételek</b>	<b>98 183</b>	<b>76 661</b>	<b>78,1</b>
<b>Rendkívüli ráfordítások</b>	<b>142 914</b>	<b>120 109</b>	<b>84,0</b>
<b>RENDKÍVÜLI EREDMÉNY</b>	<b>-44 731</b>	<b>-43 448</b>	<b>97,1</b>
<b>ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY</b>	<b>6 392 784</b>	<b>8 352 130</b>	<b>130,6</b>
<b>Adófizetési kötelezettség</b>	<b>668 589</b>	<b>961 451</b>	<b>143,8</b>
<b>ADÓZOTT EREDMÉNY</b>	<b>5 724 195</b>	<b>7 390 679</b>	<b>129,1</b>
Eredménytartalék igénybevétele osztalékra, részesedésre			
Jóváhagyott osztalék, részesedés	934 000	934 000	100,0
<b>MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY</b>	<b>4 790 195</b>	<b>6 456 679</b>	<b>134,8</b>

## MÉRLEG - ESZKÖZÖK

eFt			
A tétel megnevezése	2003.09.30	2004.09.30	Index %
	tény	tény	(2/1)
	1	2	3
<b>Befektetett eszközök</b>	<b>37 046 393</b>	<b>41 877 939</b>	<b>113,0</b>
<b>IMMATERIÁLIS JAVAK</b>	<b>2 088 757</b>	<b>2 666 566</b>	<b>127,7</b>
Alapítás-átszervezés aktivált értéke			
Kísérleti fejlesztés aktivált értéke			
Vagyoni értékű jogok			
Szellemi termékek	2 088 757	2 666 566	127,7
Üzleti vagy cégérték			
Immateriális javakra adott előlegek			
Immateriális javak értékhelyesbítése			
<b>TÁRGYI ESZKÖZÖK</b>	<b>29 188 959</b>	<b>31 669 466</b>	<b>108,5</b>
Ingatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok	15 231 228	17 136 458	112,5
Műszaki berendezések, gépek, járművek	10 734 544	11 453 503	106,7
Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	1 299 543	1 255 668	96,6
Tenyészállatok			
Beruházások, felújítások	1 916 733	1 823 837	95,2
Beruházásokra adott előlegek	6 911		
Tárgyi eszközök értékhelyesbítése			
<b>BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK</b>	<b>5 768 677</b>	<b>7 541 907</b>	<b>130,7</b>
Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban	3 979 314	7 320 068	184,0
Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásban	55 624		
Egyéb tartós részesedés	1 569 260	56 880	3,6
Tartósan adott kölcsön egyéb részesedési viszonyban álló vállalkozásban			
Egyéb tartósan adott kölcsön	164 479	164 959	100,3
Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír			
Befektetett pénzügyi eszközök értékhelyesbítése			
<b>Forgóeszközök</b>	<b>39 777 696</b>	<b>43 282 978</b>	<b>108,8</b>
<b>KÉSZLETEK</b>	<b>19 452 484</b>	<b>21 514 998</b>	<b>110,6</b>
Anyagok	4 610 048	4 275 152	92,7
Befejezetlen termelés és félkész termékek	9 095 498	9 514 948	104,6
Növendék-,hízó-,és egyéb állatok	16 009	6 933	43,3
Késztermékek	5 032 130	6 771 411	134,6
Áruk	698 799	946 554	135,5
Készletekre adott előlegek			
<b>KÖVETELÉSEK</b>	<b>13 947 582</b>	<b>13 971 888</b>	<b>100,2</b>
Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)	8 810 807	8 483 506	96,3
Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	3 569 610	4 316 500	120,9
Követelések egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
Váltókövetelések			
Egyéb követelések	1 567 165	1 171 882	74,8
<b>ÉRTÉKPAPÍROK</b>	<b>4 324 093</b>	<b>5 208 574</b>	<b>120,5</b>
Részesedés kapcsolt vállalkozásban		63 537	
Egyéb részesedés			
Saját részvények, saját üzletrészek			
Forgatási célú, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	4 324 093	5 145 037	119,0
<b>PÉNZESZKÖZÖK</b>	<b>2 053 537</b>	<b>2 587 518</b>	<b>126,0</b>
Pénztár, csekkek	7 210	15 244	211,4
Bankbetétek	2 046 327	2 572 274	125,7
<b>Aktív időbeli elhatárolások</b>	<b>407 656</b>	<b>446 030</b>	<b>109,4</b>
Bevételek aktív időbeli elhatárolása	144 199	214 779	148,9
Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	263 457	231 251	87,8
Halasztott ráfordítások			
<b>ESZKÖZÖK ÖSSZESEN</b>	<b>77 231 745</b>	<b>85 606 947</b>	<b>110,8</b>

## MÉRLEG - FORRÁSOK

			eFt
A tétel megnevezése	2003.09.30 tény	2004.09.30 tény	Index % (2/1)
	1	2	3
<b>Saját tőke</b>	<b>67 434 608</b>	<b>73 891 287</b>	<b>109,6</b>
Jegyzett tőke	7 785 715	7 785 715	100,0
Ebből: visszavásárolt tulajdonosi rész névértéken			
Jegyzett, de még be nem fizetett tőke (-)			
Tőketartalék	9 850 967	9 850 967	100,0
Eredménytartalék	44 507 731	49 297 926	110,8
Lekötött tartalék	500 000	500 000	100,0
Értékelési tartalék			
Mérleg szerinti eredmény	4 790 195	6 456 679	134,8
<b>Céltartalékok</b>	<b>425 850</b>	<b>506 371</b>	<b>118,9</b>
Céltartalék a várható kötelezettségekre	425 850	506 371	118,9
Céltartalék a jövőbeni költségekre			
Egyéb céltartalék			
<b>Kötelezettségek</b>	<b>8 235 633</b>	<b>9 335 482</b>	<b>113,4</b>
<b>HÁTRASOROLT KÖTELEZETTSÉGEK</b>			
Hátrasorolt kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben			
Hátrasorolt köt.egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
Hátrasorolt kötelezettségek e gazdálkodóval szemben			
<b>HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK</b>	<b>2 051 362</b>	<b>1 884 888</b>	<b>91,9</b>
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 kötelezettsége	2 051 362	1 884 888	91,9
<b>RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK</b>	<b>6 184 271</b>	<b>7 450 594</b>	<b>120,5</b>
Rövid lejáratú kölcsönök			
Ebből: átváltoztatható kötvények			
Rövid lejáratú hitelek			
Vevőktől kapott előlege			
Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállító)	3 430 498	4 151 596	121,0
Váltótartozások			
Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	1 161 368	1 526 920	131,5
Rövid lejáratú köt.egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	1 592 405	1 772 078	111,3
<b>Passzív időbeli elhatárolások</b>	<b>1 135 654</b>	<b>1 873 807</b>	<b>165,0</b>
Bevételek passzív időbeli elhatárolása	4 184		
Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	1 130 250	1 871 868	165,6
Halasztott bevételek	1 220	1 939	158,9
<b>FORRÁSOK ÖSSZESEN</b>	<b>77 231 745</b>	<b>85 606 947</b>	<b>110,8</b>

## KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYKIMUTATÁS

	eFt		
	2002. X- 2003.IX. hó	2003. X- 2004.IX. hó	Index (2/1)
	tény	tény	(2/1)
	1	2	3
Belföldi értékesítés nettó árbevétele	41 841 183	44 801 096	107,1
Export értékesítés nettó árbevétele	38 463 909	42 058 402	109,3
<b>Értékesítés nettó árbevétele</b>	<b>80 305 092</b>	<b>86 859 498</b>	<b>108,2</b>
Saját termelésű készletek állományváltozás:	1 281 268	2 158 731	168,5
Saját előállítású eszközök aktivált értéke	2 048 690	2 192 387	107,0
<b>Aktivált saját teljesítmények értéke</b>	<b>3 329 958</b>	<b>4 351 118</b>	<b>130,7</b>
<b>Egyéb bevételek</b>	<b>1 209 448</b>	<b>1 482 615</b>	<b>122,6</b>
Ebből: visszaírt értékvesztés	53 251	89 220	167,5
Anyagköltség	20 401 462	22 580 937	110,7
Igénybe vett szolgáltatások értéke	13 843 072	16 035 159	115,8
Egyéb szolgáltatások értéke	299 648	417 169	139,2
Eladott áruk beszerzési értéke	19 453 428	18 588 596	95,6
Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	427 255	392 040	91,8
<b>Anyagjellegű ráfordítások</b>	<b>54 424 865</b>	<b>58 013 901</b>	<b>106,6</b>
Béreköltség	10 782 706	11 612 629	107,7
Személyi jellegű egyéb kifizetések	1 534 521	1 683 338	109,7
Bérfelrakások	3 708 709	3 955 073	106,6
<b>Személyi jellegű ráfordítások</b>	<b>16 025 936</b>	<b>17 251 040</b>	<b>107,6</b>
<b>Értékcsökkenési leírás</b>	<b>4 190 099</b>	<b>4 739 589</b>	<b>113,1</b>
<b>Egyéb ráfordítások</b>	<b>4 119 090</b>	<b>5 423 598</b>	<b>131,7</b>
Ebből: értékvesztés	517 497	879 383	169,9
<b>Üzleti tevékenység eredménye</b>	<b>6 084 508</b>	<b>7 265 103</b>	<b>119,4</b>
Kapott osztalékok társult vállalkozástól	22 361	256 676	1 147,9
Kapott osztalékok egyéb részesedési viszonyban álló vállalkozástól	81 327		
Részesedések értékesítésének árfolyamnyeresége	6 534	13 700	209,7
Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott			
Befektetett pénzügyi eszközök kamatai, árfolyamnyeresége	28 942	2 588	8,9
Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	19 212	2 588	13,5
Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű bevételek	423 071	423 717	100,2
Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott			
Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	2 505 855	1 778 879	71,0
<b>Pénzügyi műveletek bevételei</b>	<b>3 068 090</b>	<b>2 475 560</b>	<b>80,7</b>
Befektetett pénzügyi eszközök árfolyamvesztése			
Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott			
Fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások	149 156	163 190	109,4
Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott			
Részesedések, értékpapírok, bankbetétek értékvesztése			
Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	2 795 963	1 237 380	44,3
<b>Pénzügyi műveletek ráfordításai</b>	<b>2 945 119</b>	<b>1 400 570</b>	<b>47,6</b>
<b>Pénzügyi műveletek eredménye</b>	<b>122 971</b>	<b>1 074 990</b>	<b>874,2</b>
<b>Szokásos vállalkozási eredmény</b>	<b>6 207 479</b>	<b>8 340 093</b>	<b>134,4</b>
Rendkívüli bevételek	113 664	92 974	81,8
Rendkívüli ráfordítások	143 258	125 331	87,5
<b>Rendkívüli eredmény</b>	<b>-29 594</b>	<b>-32 357</b>	<b>109,3</b>
<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>6 177 885</b>	<b>8 307 735</b>	<b>134,5</b>
Adófizetési kötelezettség	693 429	1 004 533	144,9
Konzolidálásból adódó társasági adókötelezettség	-20 215	26 749	
<b>Adózott eredmény</b>	<b>5 504 671</b>	<b>7 276 453</b>	<b>132,2</b>
Eredménytartalék igénybevétele osztaléokra, részesedésre			
Jóváhagyott osztalék, részesedés	934 000	934 000	100,0
<b>Mérleg szerinti eredmény</b>	<b>4 570 671</b>	<b>6 342 453</b>	<b>138,8</b>

## KONSZOLIDÁLT MÉRLEG – ESZKÖZÖK

eFt

	2003.09.30	2004.09.30	Index
	tény	tény	(2/1)
	1	2	3
<b>Immateriális javak</b>	<b>2 209 318</b>	<b>2 800 511</b>	<b>126,8</b>
Alapítás-átszervezés aktivált értéke	3 016	2 291	76,0
Kísérleti fejlesztés aktivált értéke			
Vagyoni értékű jogok	570	388	68,1
Szellemi termékek	2 164 051	2 796 254	129,2
Üzleti vagy cégérték			
Immateriális javakra adott előlegek	41 681	1 578	3,8
Immateriális javak érték helyesbítése			
<b>Tárgyi eszközök</b>	<b>31 565 626</b>	<b>34 090 485</b>	<b>108,0</b>
Ingatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok	16 696 937	18 591 677	111,3
Műszaki berendezések, gépek, járművek	10 745 036	11 458 801	106,6
Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	2 181 903	2 210 496	101,3
Tenyészállatok			
Beruházások, felújítások	1 929 659	1 829 511	94,8
Beruházásokra adott előlegek	12 091		
Tárgyi eszközök érték helyesbítése			
<b>Befektetett pénzügyi eszközök</b>	<b>2 748 264</b>	<b>4 318 860</b>	<b>157,1</b>
Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban	967 688	4 089 870	422,6
Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásban	43 624	5 000	11,5
Egyéb tartós részesedés	1 569 320	56 940	3,6
Tartósan adott kölcsön egyéb részesedési viszonyban álló vállalkozásban			
Egyéb tartósan adott kölcsön	167 632	167 050	99,7
Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír			
Befektetett pénzügyi eszközök érték helyesbítése			
Tőkekonzolidációs különbözet			
<b>Készletek</b>	<b>20 985 081</b>	<b>23 018 657</b>	<b>109,7</b>
Anyagok	4 622 600	4 285 495	92,7
Befejezetlen termelés és félkész termékek	9 095 498	9 514 948	104,6
Növendék-, hízó-, és egyéb állatok	16 009	6 933	43,3
Késztermékek	5 032 130	6 771 411	134,6
Áruk	2 199 099	2 391 738	108,8
Készletekre adott előlegek	19 745	48 132	243,8
<b>Követelések</b>	<b>15 737 658</b>	<b>15 976 030</b>	<b>101,5</b>
Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)	12 835 661	12 684 239	98,8
Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	1 059 565	2 016 670	190,3
Követelések egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
Váltókövetelések			
Egyéb követelések	1 822 217	1 275 121	70,0
Konzolidációból adódó társasági adókövetelés	20 215		
<b>Értékpapírok</b>	<b>4 324 093</b>	<b>5 208 574</b>	<b>120,5</b>
Részesedés kapcsolt vállalkozásban		63 537	
Egyéb részesedés			
Saját részvények, saját üzletrészek			
Forgatási célú, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	4 324 093	5 145 037	119,0
<b>Pénzeszközök</b>	<b>3 155 971</b>	<b>3 264 586</b>	<b>103,4</b>
Pénztár, csekkek	14 612	19 978	136,7
Bankbetétek	3 141 359	3 244 608	103,3
<b>Aktív időbeli elhatárolások</b>	<b>534 334</b>	<b>566 902</b>	<b>106,1</b>
Bevételek aktív időbeli elhatárolása	215 760	260 279	120,6
Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	318 574	306 623	96,2
Halasztott ráfordítások			
<b>ESZKÖZÖK ÖSSZESEN</b>	<b>81 260 345</b>	<b>89 244 605</b>	<b>109,8</b>

## KONSZOLIDÁLT MÉRLEG – FORRÁSOK

	eFt		
	2003.09.30	2004.09.30	Index
	tény	tény	(2/1)
	1	2	3
<b>Saját tőke</b>	<b>67 436 011</b>	<b>73 717 722</b>	<b>109,3</b>
Jegyzett tőke	7 785 715	7 785 715	100,0
Ebből: visszavásárolt tulajdonosi részesedés névértéke			
Jegyzett, de még be nem fizetett tőke (-)			
Tőketartalék	9 850 967	9 850 967	100,0
Eredménytartalék	45 111 722	49 808 924	110,4
Lekötött tartalék	500 000	500 000	100,0
Értékelési tartalék			
Mérleg szerinti eredmény	4 570 671	6 342 453	138,8
Leányvállalati saját tőke változása	-259 271	-427 805	165,0
Konzolidáció miatti változások	-123 793	-142 532	115,1
Külső tagok (más tulajdonosok) részesedése			
<b>Céltartalékok</b>	<b>426 657</b>	<b>506 933</b>	<b>118,8</b>
Céltartalék a várható kötelezettségekre	426 657	506 933	118,8
Céltartalék a jövőbeni költségekre			
Egyéb céltartalék			
<b>Hátrasorolt kötelezettségek</b>	<b>682 308</b>	<b>682 308</b>	<b>100,0</b>
Hátrasorolt kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben			
Hátrasorolt kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
Hátrasorolt kötelezettségek egyéb gazdálkodóval szemben			
Tőkekonzolidációs különbözet leányvállalatokból	682 308	682 308	100,0
<b>Hosszú lejáratú kötelezettségek</b>	<b>2 052 735</b>	<b>1 884 928</b>	<b>91,8</b>
Hosszú lejáratra kapott kölcsönök			
Átváltoztatható kötvények			
Tartozások kötvénykibocsátásból			
Beruházási és fejlesztési hitelek			
Egyéb hosszú lejáratú hitelek			
Tartós kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben			
Tartós kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban álló vállalkozással szemben			
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	2 052 735	1 884 928	91,8
<b>Rövid lejáratú kötelezettségek</b>	<b>9 378 331</b>	<b>10 453 528</b>	<b>111,5</b>
Rövid lejáratú kölcsönök			
Ebből: átváltoztatható kötvények			
Rövid lejáratú hitelek	1 054 181	909 422	86,3
Vevőktől kapott előlegek	6 087		
Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	5 276 760	5 957 490	112,9
Váltótartozások			
Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	922 893	1 281 289	138,8
Rövid lejáratú kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	2 118 410	2 278 578	107,6
Konzolidálásból adódó társasági adótartozás		26 749	
<b>Passzív időbeli elhatárolások</b>	<b>1 284 303</b>	<b>1 999 186</b>	<b>155,7</b>
Bevételek passzív időbeli elhatárolása	70 796	9 113	12,9
Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	1 209 565	1 985 903	164,2
Halasztott bevételek	3 942	4 170	105,8
<b>FORRÁSOK ÖSSZESEN</b>	<b>81 260 345</b>	<b>89 244 605</b>	<b>109,8</b>