

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

**2002. október 1. – 2003. március 31.  
az üzleti év első féléve**  
(nem auditált mérlegadatok alapján)

*A 2002. október 1. és 2003. március 31. közötti időszak az EGIS Rt. 2002/2003. évi (október 1-től - szeptember 30-ig terjedő) üzleti évének első féléve. Ennek bázisa az előző év hasonló időszakának, azaz a 2001. október 1. és 2002. március 31. közötti hat hónapnak a teljesítménye.*

Az EGIS Gyógyszergyár Rt. a 2003. január 1. és március 31. közötti üzleti negyedévben jó eredményeket ért el. A társaság belföldi forgalma 5 413 millió Ft-ot tett ki, ami 10 %-kal nagyobb volt, mint az előző év hasonló negyedévében. Az export ugyanezen időszak alatt 41,4 millió dollárt ért el, ez 35 %-kal több a bázisnál. Minden fő exportreláció gyors növekedést mutatott, ezen belül is kiemelkedő az orosz + egyéb FÁK-export 69 %-os, valamint a kelet-európai export 39 %-os bővülése. Az előző negyedévhez képest javult az értékesítés fedezete. A működés általános költségei a terveknek megfelelően mérsékelten emelkedtek.

Mindezek együtteseként a társaság a negyedév során 14 820 millió Ft árbevételt és 1 795 millió Ft üzleti eredményt ért el. Az előző év hasonló negyedévéhez képest 10 %-kal növekvő árbevétel és 3 %-kal bővülő üzleti eredmény igen jó fejlődésnek minősíthető, figyelembe véve azt, hogy az USD átlagos árfolyama 2003. január és március között 52 Ft-tal, azaz 19 %-kal kisebb volt, mint egy évvel korábban.

A jó második negyedévi teljesítmény hatásaként a társaság féléves eredményei már elérték, illetve megközelítették azt, amit az EGIS Rt. erre az időszakra tervezett. A társaság féléves belföldi forgalma 17 %-os, az export dollár értéke pedig 12 %-os növekedést mutat a múlt év hasonló félévéhez képest. Már számottevő, 13 %-os a növekedés az előző negyedévben átmeneti visszaesést mutató orosz + egyéb FÁK-exportban is, míg továbbra is igen kedvező a kelet-európai export 28 %-os és a nyugati késztermék-kivitel 25 %-os fejlődése.

A bázishoz és a tervekhez képest ugyanakkor negatív eltérés mutatkozik azokban az elemekben, amelyeket az árfolyamok kedvezőtlen alakulása erősen befolyásol.

Emiatt az árbevétel Ft-értéke csak 2 % növekedést mutat a félév során, míg a társaság féléves üzleti eredménye 36 %-kal kisebb annál, mint amit egy évvel korábban mutatott.

A tárgyalt időszak egyes fő értékesítési és költségadatait, valamint az azokra ható tényezőket a következőkben részletezzük:

## **Nettó árbevétel: 28 137 millió Ft**

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

A társaság belföldi forgalma 5 413 millió Ft-ot ért el 2003. január, február és március hónapjában együttesen. Ez 10 %-kal magasabb, mint a múlt év hasonló időszakában teljesült árbevétel. A negyedéves értékesítés kifejezetten jónak értékelhető, figyelembe kell venni ugyanis, hogy ezévben 2003. február 1-én valósult meg a gyógyszerek áremelése. A megelőző 2-3 hónapban a nagykereskedők növelték készleteiket, majd februárban és márciusban már leépítették azokat és kevesebbet vásároltak a gyártóktól. A többletkészletek leépítése március végéig megvalósult.

Az EGIS Rt. első féléves belföldi eladásai 11 365 millió Ft-ra nőttek, és 17 % emelkedést mutatnak az előző évhez képest. Mind a forgalom értéke, mind a növekedése megfelel a társaság terveinek, egyben igen biztató a következő időszakokat tekintve.

Mint a korábbi időszakokban is, a forgalom növekedését legnagyobb mértékben az új termékek segítették.

Az 1997-ben és 1998-ban bevezetett új gyógyszerek a félév során együttesen 23 %-kal, az 1999-ben piacra vitt termékek pedig 20 %-kal magasabb árbevételt hoztak, mint egy évvel korábban. Továbbra is kiemelkedő az Adexor, a Frontin, a Tenaxum a Kaldyum és a Bioparox termékek átlagot jóval meghaladó növekedése.

A 2001 júliusától piacra vitt új termékek féléves forgalma már meghaladta az 1,1 milliárd Ft értéket. Ezek közül - az előző negyedévhez hasonlóan - a legkedvezőbb eredményt a Cardilopin (amlodipin) termékek, az EGIS Rt. új technológiájú Nitromint tapasztai, a Talliton (carvedilol) és a Stimuloton (sertraline) termékek érték el.

Az EGIS Rt. vezető terméke, a Coverex ugyanezen idő alatt már közel 1,8 milliárd Ft forgalmat ért el, míg növekedése 17 % volt. Az EGIS Rt. stratégiai partnerétől, a SERVIER cégtől licenc alapján átvett termékek (Coverex, Adexor, Tenaxum, Gluctam és Bioparox) együttes belföldi árbevétele pedig 2,9 milliárd Ft feletti értéket tett ki. Ez 25 %-kal nagyobb, mint az elmúlt év hasonló időszakában. A SERVIER-termékek az EGIS Rt. teljes belföldi árbevételének 26 %-át adták.

Mint korábbi jelentésünkben is említettük, 2003. február 1-től átlagosan 8 %-kal nőtt a támogatott EGIS-termékek belföldi termelői ára. Ezzel egyidőben a társaság 6 új terméket vezet be a magyar piacra.

A 2002. 10-12. havi, valamint a 2003. 1-3. havi magyar gyógyszerpiaci statisztika összesítése alapján az EGIS Rt. piaci részesedése az elmúlt üzleti félévben 6,6 %-ot tett ki. Ez 0,2 %-ponttal kisebb, mint az előző négy negyedévben mért arány. A társaság az elmúlt hat hónapot tekintve a harmadik legnagyobb forgalmú szállító volt a piacon a RICHTER Rt. és a NOVARTIS mögött.

## Export

Az EGIS Rt. exportja a 2003. január és március közötti időszakban 41,4 millió dollárt tett ki, ami 35 %-kal több a bázisnál és egyben ismét új negyedéves csúcsot jelent.

Minden fő reláció gyors növekedést mutatott, ezen belül az orosz és egyéb FÁK-export negyedéves értéke 69 %-kal, a kelet-európai kivitel 39 %-kal, a nyugati késztermék-eladás 27 %-kal, míg a hatóanyag- és egyéb export 14 %-kal több volt, mint egy évvel korábban.

Ezzel a féléves összesített export 72,3 millió dollárra nőtt, ami 12 % emelkedést jelent.

Az egyes régiókban elért féléves forgalmat a következő táblázat mutatja (millió USD-ben):

Piac	2002. október- 2003. március	2001. október- 2002. március	Változás	
			mUSD	%
Oroszország	14,2	13,8	0,4	2
Egyéb FÁK-országok	5,8	3,9	1,9	51
Oroszország + egyéb FÁK-országok	20,0	17,7	2,3	13
Kelet-Európa	21,7	17,0	4,7	28
Gyógyszerexport egyéb országokba	8,8	7,0	1,8	25
Hatóanyag- és egyéb export	21,8	22,6	-0,8	-4
Összes export	72,3	64,3	8,0	12

(Az indexeket az ezredolláros értékekből számoltuk.)

Az EGIS Rt. termékeinek oroszországi értékesítése az első üzleti negyedév átmeneti visszaesése után 2003. január és március között ismét a korábbi időszakok dinamizmusát mutatta. Jól funkcionált a nagykereskedőkkel való átalakított kapcsolat és tovább erősödött az EGIS Rt. marketingaktivitása is. Mindezek eredményeképpen a negyedév során 8,9 millió dollár export teljesült, ami 69 %-kal több a bázisnál. Ezzel az első hat üzleti hónap együttes forgalma már 2 %-kal meghaladta a bázisértéket.

A társaság úgy ítéli, hogy a 2002/2003. üzleti évi oroszországi export a tervezettnél megfelelő gyors növekedést mutat majd.

Az egyéb FÁK-országokba való kivitel továbbra is gyorsan bővült, a félév során Ukrajnában 68 %, a többi FÁK-országban együttesen 43 % volt a növekedés.

Kelet-Európában az EGIS Rt. exportja évek óta egyenletesen és gyorsan nő, ebben az üzleti negyedévben is kiemelkedő fejlődést mutatott. A 11,4 millió dolláros negyedéves értékesítés ismét új csúcst jelentett, és 39 %-kal haladta meg az előző év hasonló időszakának értékét. Az első hat üzleti hónap együttes eladása ezzel 21,7 millió dollárra nőtt, ami 28 %-os emelkedést mutat a bázishoz képest. A régió teljesítményéből Lengyelországban 8,8 millió dollár, Csehországban 4,2 millió dollár, Szlovákiában 3,5 millió dollár, Romániában 3,0 millió dollár, Bulgáriában 1,0 millió dollár, míg az üzleti jellege miatt szintén e régióba sorolt Vietnámban 1,2 millió dollár valósult meg.

Hasonlóan az előző évhez, ebben a félévben is minden érintett országban jelentős növekedést ért el a társaság. Ezen belül is kiemelendő a bulgáriai forgalom kétszeresre nőtt szintje, a cseh kivitel 29 %-os, a szlovákiai export 41 %-os és a vietnami árbevétel 48 %-os fejlődése. Lengyelországban 21 %, Romániában 14 % emelkedést ért el a társaság. Előbbiben az új gyógyszerek bevezetésének hatósági késleltetése, ez utóbbiban pedig a vevők fizetési problémái okoztak némi lassulást az EGIS Rt. exportjának növekedésében. Ezek elhárulása után a forgalom ezekben az országokban is új lendületet vesz.

Az EGIS Rt. nyugati késztermék-exportja a tárgynegyedévben 5 millió dollárt ért el, ami 27 %-kal több a bázisnál és ugyancsak negyedéves csúcsteljesítményt jelent. Ezzel a féléves kivitel már 8,8 millió dollárra nőtt, ami 25 % bővülést jelent. A tervezettnél is nagyobb és a további évekre is igen biztató értékesítés mindenképp a rendkívül sikeres franciaországi exportnak tudható be, ahol a féléves forgalom már 4,8 millió dollárra nőtt. (Az elmúlt teljes üzleti év forgalma 3,4 millió dollárt tett ki.) Igen jól alakult egyes újabb termékek eladása. Az EGIS partnere a francia piacon a SERVIER-csoporthoz tartozó BIOGARAN cég.

A társaság hatóanyag- és egyéb exportja a tárgynegyedévben 12,9 millió dollárt tett ki. Ez mintegy 4 millió dollárral nagyobb az előző negyedévben elért kivitelnél és 14 %-kal több az előző év hasonló időszakának forgalmánál. A forgalomból a tárgyal negyedévben a hatóanyagok kivitele 12,0 millió dollárt, az egyéb export (szellemi termékek eladása, royalty stb.) összege 0,9 millió dollárt képviselt. Ez utóbbin belül 750 ezer dollárt tesz ki a deramciclane európai szabadalmához kapcsolódóan az ORION cégnek kiszámlázott összeg.

Az igen kedvezően bővülő export Ft-értékét a tárgynegyedévben is negatívan érintette az USD folyamatosan gyengülő árfolyama. A negyedév során realizált árfolyam alig haladta meg a 227 Ft/USD értéket, ami 52 Ft-tal, azaz 19 %-kal kisebb az egy évvel ezelőtt mért értéknél.

A féléves átlagárfolyam 2002/2003-ban 231,94 Ft/USD volt, ez 17 %-kal marad el a múlt év hasonló értékétől.

Így féléves összehasonlításban a dollárban 12 %-kal bővülő export Ft-ban mért értéke 16 772 millió Ft-ot tesz ki, ami még 7 %-kal elmarad a bázistól.

### **Az értékesítés közvetlen költsége**

A 2003. január – március közötti negyedévben az értékesítés közvetlen költsége az árbevétel 45 %-át tette ki, ami az alacsony dollárárfolyamot is figyelembe véve igen kedvező aránynak minősíthető. A korábbi negyedévhez képest mutatkozó számottevő javulás a negyedévi jó relációs és termékösszetételnek köszönhető.

Ezzel a féléves költségarány is javult. A közvetlen költségek dinamikája már alatta maradt az értékesítési volumen növekedésének.

A költségek két nagy csoportja a következőképpen alakult:

	<b>2002. október- 2003. március millió Ft</b>	<b>2001. október- 2002. március millió Ft</b>	<b>Eltérés millió Ft</b>	<b>Növekedés %</b>
Termelési közvetlen költségek	9 885	9 193	692	8
Üzemi közvetlen költségek	3 014	2 689	325	12
Közvetlen költségek összesen	12 899	11 882	1 017	9
a nettó árbevétel %-ában	45,8	42,9		

Az értékesítés volumene a félév során 10 %-kal nőtt.

### **Üzleti eredmény: 2 935 millió Ft**

A működés általános költségei a tárgynegyedév és a félév során is mérsékelten emelkedtek. Az általános költségek együttesen 7 %-kal növekedtek a félévben, ezen belül ugyancsak 7 %-kal nőtték a marketing- és értékesítési költségek, 6 %-kal emelkedett a kutatás és fejlesztés költsége, és 4 %-kal az egyéb általános költségek összege. A tervezettnél megfelelő, 12 % emelkedést mutat az igazgatási költségek köre.

Az egyéb bevételek és egyéb ráfordítások egyenlege a félév során mínusz 850 millió Ft-ot tett ki. Ezen belül 428 millió Ft-ot jelentettek a helyi adók, 239 millió Ft volt az utólag adott engedmények összege, míg nettó 183 millió Ft értéket számolt el a társaság céltartalék, értékvesztés és egyéb címen.

Mindezen tényezők együttes hatására a társaság a 2003. január – március közötti negyedévben 1 795 millió Ft üzleti eredményt ért el. Ez igen jó teljesítménynek értékelhető, hiszen annak ellenére is 3 %-kal több az előző év hasonló időszakának eredményénél, hogy az időszak átlagos dollárárfolyama 19 %-kal kisebb volt az egy évvel korábinál.

A féléves üzleti eredmény 2 935 millió Ft értéket mutat, ami még 35 %-kal kisebb a bázisnál.

A csökkenés oka teljes egészében az árfolyamok kedvezőtlen alakulása.

### **Adózás előtti eredmény: 3 140 millió Ft**

A társaság pénzügyi tevékenysége a 2003. január - március közötti időszakban 93 millió Ft pozitív eredményt hozott. Ezen belül 145 millió Ft osztalékhoz jutott a társaság, 109 millió Ft nyereséget tett ki a rövid lejáratú pénzügyi befektetések kamata, illetve a fizetett kamatok egyenlege és 130 millió Ft eredményt hoztak az február és március hónapra kötött határidős devizaügyletek. Ugyanakkor egyenlegében 291 millió Ft-tal terhelte az eredményt a kinnlevőségek és tartozások realizálásakor a negyedév során elszámolt árfolyameltérés.

A féléves pénzügyi eredmény ezzel 258 millió Ft-ra nőtt.

A rendkívüli bevételek és ráfordítások a tárgyalt üzleti negyedév során 33 millió Ft veszteséget hoztak. Ez a vállalat által nyújtott, a szokásos negyedévi értéknek megfelelő szponzori és egyéb támogatásokból adódott.

A félév rendkívüli eredménye mínusz 53 millió Ft volt, ez megfelelt a terveknek.

Mindezen tényezők hatására a társaság a második üzleti negyedévben 1 855 millió Ft, az üzleti év első felében pedig 3 140 millió Ft adózás előtti eredményt ért el. Ez utóbbi 18 %-kal kisebb az előző év hasonló időszakának eredményénél.

### **Társasági adó: 377 millió Ft**

Ahogy korábbi jelentéseinkben utaltunk rá, az EGIS Rt. 1993 és 2002 között élvezett társasági adó kedvezményei az elmúlt üzleti év végével lejártak. Így (újabb esetleges adókedvezmény megnyílásáig) a társaság az általános mérték szerint fizeti az adót.

Ezt és az adóalapot módosító tételeket is kalkulálva a féléves adózás előtti eredményt 377 millió Ft adó terheli. Ezzel a társaság adózott eredménye 2 763 millió Ft-ra számítható, ami 25 %-kal kevesebb, mint az egy évvel ezelőtti kimutatott érték.

### **A kiemelt mérlegtételekre vonatkozó információk**

A társaság eszközei és forrásai az időszak végén 74 998 millió Ft-ot tettek ki, értékük az egy évvel ezelőtti értékhez viszonyítva 8 %-kal nőtt.

A szellemi termékek értéke egy év alatt 44 %-kal emelkedett, döntően egyes kutatási teljesítmények aktiválása eredményeképpen. A tárgyi eszközök értéke továbbra is mérsékelten, 14 %-kal nőtt. A pénzügyi befektetések összege 6 %-kal magasabb, mint egy évvel korábban. Az egyéb tartós részesedés 1 252 millió Ft-os bővüléséből 1 238 millió Ft-ot képviselt a HUNGAROPHARMA Rt. 15 %-os tulajdonrészének 2002. júliusi megszerzése.

A társaság ebben a negyedévben is megkülönböztetett figyelmet fordított a készletek mérséklésére. Ennek eredményeképpen azok értéke az értékesítés volumenének jelentős növekedése ellenére egy év alatt csak 1 %-kal emelkedett.

A követelések összege azonos szinten maradt az elmúlt 12 hónap során. Ezen belül a vevőkkel szembeni követelés 4 %-kal emelkedett. Az egyéb követelések összege viszont csökkent. Ez utóbbi oka, hogy egy évvel korábban a HUNGAROPHARMA-részesedésre befizetett előleg még követelésként szerepelt.

A működőtőke-igény mérséklődésének és az időszak eredményének együttes hatásaként az EGIS Rt. értékpapírjainak és pénzeszközeinek értéke az elmúlt egy év során 827 millió Ft-tal, a rövid lejáratú hitelek változását is figyelembe véve pedig 1 272 millió Ft-tal nőtt.

A társaság saját tőkéje 2003. március 31-én 65 408 millió Ft volt, az egy részvényre jutó tőkeérték 8 401 Ft. Az előző évhez képest mért emelkedés 7 %-ot tesz ki.

A kötelezettségek továbbra is kis arányt képviselnek a társaság forrásai között. Értékük az elmúlt tizenkét hónap során 18 %-kal emelkedett.

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 szállítóknak való tartozások 27 %-os emelkedése a növekvő beszerzéshez kötődik. A kapcsolt vállalkozásokkal szembeni kötelezettségek emelkedésének oka, hogy ezévtől itt kerül kimutatásra a többségi tulajdonosnak járó osztalék.

## Egyéb tájékoztatás a társaságról

Az EGIS Rt. 2001. szeptember 30-tól változtatta a létszám nyilvántartásának módszerét. A teljes munkaidős dolgozók mellett létszámnak kimutatja azokat a nyugdíjasokat is, akik nyugdíjuk mellett teljes munkaidőben a társaságnál dolgoznak. Ezt figyelembe véve a 2003. március 31-i létszám 2 693 fő volt (ebből 121 fő nyugdíjas). Az elmúlt év hasonló időszakához képest a létszám 4 fővel csökkent, míg a 2002. szeptember 30-i összlétszámhoz képest 15 fő (átmenetinek tekinthető) csökkenés mutatkozik.

A 2002. október – 2003. március közötti időszakban a társaság 3 169 millió Ft értékű beruházást teljesített. Ez valamivel több az éves terv felénél, és 14 %-kal magasabb érték az előző év hasonló időszakának beruházásainál.

Mindezek mellett az EGIS Rt. a félév során további 79 millió Ft-tal támogatta az EGIS Polska, illetve az EGIS Slovakia vállalatok fejlesztését és 337 millió Ft értékben aktivált kutatási teljesítményeket.

2003. február 18-án az ORION finn gyógyszergyár bejelentette, hogy amerikai partnere, a PHARMACIA cég, és ennek nyomán az ORION is berekesztette a *deramciclane* vegyület további klinikai fejlesztését, mivel azt a klinikai fázis 3 vizsgálatokban nem találta hatásosnak.

Az elmúlt időszakban az EGIS Rt. kutatói áttekintették a *deramciclane* fejlesztésének eddigi és újabb klinikai eredményeit. Ennek alapján javaslatokat tettek az EGIS Rt. vezetésének a fejlesztés folytatására. Április elején személyes szakértői megbeszélésre került sor az ORION és az EGIS kutatói között. Ennek és a további elemzések következtetéseinek figyelembevételével a két cég 2003. június végéig dönt a fejlesztésről.

A társaság jegyzett tőkéje 2003. március 31-én 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.

A társaságnak más jelentősebb kötelezettségvállalása az időszak végén nem volt.



Az EGIS Rt. 2002. október 1. és 2003. március 31. között az alábbi rendkívüli tájékoztatást tette közzé:

- |                                 |   |
|---------------------------------|---|
| 2002. december 11/12.           | Meghívó a 2003. január 15-i éves közgyűlésre  |
| 2003. január 17.<br>ismertetése | A 2003. január 15-i közgyűlés határozatainak  |
| 2003. január 28.                | Tájékoztató a 2001/2002. évi Éves Jelentés<br>megtekinthetőségéről                        |
| 2003. február 13.               | Osztalékfizetési tájékoztató  |
| 2003. február 20.               | Tájékoztató a <i>deramciclane</i> gyógyszerjelölt molekula<br>fejlesztésével kapcsolatban |

## **Konzolidált adatok**

1998 első negyedétől az EGIS Rt. a társaság kimutatásai mellett párhuzamosan negyedéves, a magyar számviteli szabályok szerint összeállított, nem auditált, konszolidált kimutatásokat is közlésez. A 2003. március 31-én végződő üzleti félévre vonatkozó nem auditált konszolidált mérleget és eredménykimutatást gyorsjelentésünkhöz csatoljuk.

Az EGIS-csoport konszolidált nettó árbevétele 38 711 millió Ft-ot, a konszolidált üzleti eredmény 2 928 millió Ft-ot, az adózás előtti eredmény pedig 3 044 millió Ft-ot tett ki 2002. október 1. és 2003. március 31. között. Az árbevétel 3 %-kal több, az adózás előtti eredmény pedig 13 %-kal kisebb, mint az egy évvel korábbi érték.

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

Az EGIS külföldi kereskedelmi vállalatainak (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 2002. október – 2003. március közötti időszakban 943 millió Ft árbevételt és 32 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. Teljes árbevétele 17 136 millió Ft-ot tett ki, míg adózás előtti eredménye 58 millió Ft volt a 2002. október – 2003. március közötti időszakban.

A Medimpex Irodaház Kft., amely ugyancsak 50 %-ban az EGIS Rt. tulajdona, az üzleti év első félévében 95 millió Ft teljes árbevétel mellett 40 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 2 178 millió Ft, adózás előtti eredménye 10 millió Ft volt.

Budapest, 2003. május 13.

**EGIS Gyógyszergyár Rt.**

Dr. Orbán István  
vezérigazgató

Melléletek

## EREDMÉNYKIMUTATÁS

eFt

A tétel megnevezése	2001. X. -	2002. X. -	Index %
	2002. III. hó	2003. III. hó	
	tény	tény	(2/1)
	1	2	3
Belföldi értékesítés nettó árbevétele	9 718 216	11 364 581	116,9
Export értékesítés nettó árbevétele	17 991 871	16 772 422	93,2
<b>Értékesítés nettó árbevétele</b>	<b>27 710 087</b>	<b>28 137 003</b>	<b>101,5</b>
Értékesítés elszámolt közvetlen önköltsége	11 464 237	12 371 915	107,9
Eladott áruk beszerzési értéke	241 152	338 928	140,5
Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	176 493	187 786	106,4
<b>Értékesítés közvetlen költségei</b>	<b>11 881 882</b>	<b>12 898 629</b>	<b>108,6</b>
<b>Értékesítés bruttó eredménye</b>	<b>15 828 205</b>	<b>15 238 374</b>	<b>96,3</b>
Értékesítési, forgalmazási költségek	5 420 316	5 791 117	106,8
Igazgatási költségek	2 003 791	2 248 896	112,2
Kutatási, kísérleti fejlesztési költségek	1 994 527	2 123 217	106,5
Egyéb általános költségek	1 234 899	1 289 967	104,5
<b>Az értékesítés közvetett költségei</b>	<b>10 653 533</b>	<b>11 453 197</b>	<b>107,5</b>
<b>Egyéb bevételek</b>	<b>96 951</b>	<b>139 601</b>	<b>144,0</b>
Ebből: visszaírt értékvesztés	39 663	17 551	44,3
<b>Egyéb ráfordítások</b>	<b>787 094</b>	<b>989 620</b>	<b>125,7</b>
Ebből: értékvesztés	55 797	245 977	440,8
<b>ÜZLETI TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE</b>	<b>4 484 529</b>	<b>2 935 158</b>	<b>65,5</b>
Kapott (járó) osztalék és részesedés	127 000	144 600	113,9
Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	127 000	76 000	59,8
Részesedések értékesítésének árfolyamnyeresége			
Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott			
Befektetett pénzügyi eszközök kamatai, árfolyamnyeresége	8 247	17 911	217,2
Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	8 247	17 911	217,2
Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű bevételek	254 921	218 732	85,8
Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott			
Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	748 632	786 516	105,1
<b>Pénzügyi műveletek bevételei</b>	<b>1 138 800</b>	<b>1 167 759</b>	<b>102,5</b>
Befektetett pénzügyi eszközök árfolyamvesztése			
Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott			
Fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások	69 448	9 142	13,2
Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott			
Részesedések, értékpapírok, bankbetétek értékvesztése			
Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	1 623 512	900 762	55,5
<b>Pénzügyi műveletek ráfordításai</b>	<b>1 692 960</b>	<b>909 904</b>	<b>53,7</b>
<b>PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE</b>	<b>-554 160</b>	<b>257 855</b>	
<b>SZOKÁSOS VÁLLALKOZÁSI EREDMÉNY</b>	<b>3 930 369</b>	<b>3 193 013</b>	<b>81,2</b>
<b>Rendkívüli bevételek</b>	<b>38 641</b>	<b>12 408</b>	<b>32,1</b>
<b>Rendkívüli ráfordítások</b>	<b>134 540</b>	<b>65 741</b>	<b>48,9</b>
<b>RENDKÍVÜLI EREDMÉNY</b>	<b>-95 899</b>	<b>-53 333</b>	<b>55,6</b>
<b>ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY</b>	<b>3 834 470</b>	<b>3 139 680</b>	<b>81,9</b>
<b>Adófizetési kötelezettség</b>	<b>161 048</b>	<b>376 762</b>	<b>233,9</b>
<b>ADÓZOTT EREDMÉNY</b>	<b>3 673 422</b>	<b>2 762 918</b>	<b>75,2</b>
Eredménytartalék igénybevétele osztalékra, részesedésre			
Jóváhagyott osztalék, részesedés			
<b>MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY</b>	<b>3 673 422</b>	<b>2 762 918</b>	<b>75,2</b>

## MÉRLEG - ESZKÖZÖK

eFt			
A tétel megnevezése	2002.03.31 tény	2003.03.31 tény	Index % (2/1)
	1	2	3
<b>Befektetett eszközök</b>	<b>31 658 097</b>	<b>36 149 276</b>	<b>114,2</b>
<b>IMMATERIÁLIS JAVAK</b>	<b>1 504 998</b>	<b>2 167 785</b>	<b>144,0</b>
Alapítás-átszervezés aktivált értéke			
Kísérleti fejlesztés aktivált értéke			
Vagyoni értékű jogok			
Szellemi termékek	1 504 998	2 167 785	144,0
Üzleti vagy cégérték			
Immateriális javakra adott előlegek			
Immateriális javak értékhelyesbítése			
<b>TÁRGYI ESZKÖZÖK</b>	<b>24 925 457</b>	<b>28 460 452</b>	<b>114,2</b>
Ingatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok	14 063 092	15 009 559	106,7
Műszaki berendezések, gépek, járművek	8 278 271	10 148 847	122,6
Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	1 049 051	1 290 996	123,1
Tenyészállatok			
Beruházások, felújítások	1 424 509	2 011 050	141,2
Beruházásokra adott előlegek	110 534		
Tárgyi eszközök értékhelyesbítése			
<b>BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK</b>	<b>5 227 642</b>	<b>5 521 039</b>	<b>105,6</b>
Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban	4 810 189	3 867 303	80,4
Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásban	220 711	201 102	91,1
Egyéb tartós részesedés	25 146	1 277 429	5080,0
Tartósan adott kölcsön egyéb részesedési viszonyban álló vállalkozásban			
Egyéb tartósan adott kölcsön	171 596	175 205	102,1
Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír			
Befektetett pénzügyi eszközök értékhelyesbítése			
<b>Forgóeszközök</b>	<b>37 275 520</b>	<b>38 284 336</b>	<b>102,7</b>
<b>KÉSZLETEK</b>	<b>18 729 857</b>	<b>18 904 748</b>	<b>100,9</b>
Anyagok	4 135 253	4 382 987	106,0
Befejezetlen termelés és félkész termékek	8 389 697	9 115 577	108,7
Növendék-,hízó-,és egyéb állatok	6 156	4 501	73,1
Késztermékek	5 938 270	4 783 806	80,6
Áruk	260 481	617 877	237,2
Készletekre adott előlegek			
<b>KÖVETELÉSEK</b>	<b>12 628 420</b>	<b>12 635 015</b>	<b>100,1</b>
Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)	7 131 013	7 386 616	103,6
Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	3 324 176	3 312 927	99,7
Követelések egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
Váltókövetelések			
Egyéb követelések	2 173 231	1 935 472	89,1
<b>ÉRTÉKPAPÍROK</b>	<b>2 800 681</b>	<b>2 553 356</b>	<b>91,2</b>
Részesedés kapcsolt vállalkozásban			
Egyéb részesedés			
Saját részvények, saját üzletrészek			
Forgatási célú, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	2 800 681	2 553 356	91,2
<b>PÉNZESZKÖZÖK</b>	<b>3 116 562</b>	<b>4 191 217</b>	<b>134,5</b>
Pénztár, csekkek	6 902	5 311	76,9
Bankbetétek	3 109 660	4 185 906	134,6
<b>Aktív időbeli elhatárolások</b>	<b>472 954</b>	<b>564 068</b>	<b>119,3</b>
Bevételek aktív időbeli elhatárolása	175 636	173 908	99,0
Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	297 318	390 160	131,2
Halasztott ráfordítások			
<b>ESZKÖZÖK ÖSSZESEN</b>	<b>69 406 571</b>	<b>74 997 680</b>	<b>108,1</b>

## MÉRLEG - FORRÁSOK

			eFt
A tétel megnevezése	2002.03.31 tény	2003.03.31 tény	Index % (2/1)
	1	2	3
<b>Saját tőke</b>	<b>61 089 305</b>	<b>65 407 331</b>	<b>107,1</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	39 779 201	45 007 731	113,1
Lekötött tartalék			
Értékelési tartalék			
Mérleg szerinti eredmény	3 673 422	2 762 918	75,2
<b>Céltartalékok</b>	<b>126 703</b>	<b>255 065</b>	<b>201,3</b>
Céltartalék a várható kötelezettségekre	126 703	255 065	201,3
Céltartalék a jövőbeni költségekre			
Egyéb céltartalék			
<b>Kötelezettségek</b>	<b>7 240 316</b>	<b>8 551 404</b>	<b>118,1</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>2 644 126</b>	<b>2 325 184</b>	<b>87,9</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 kötelezettségek	2 644 126	2 325 184	87,9
<b>RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK</b>	<b>4 596 190</b>	<b>6 226 220</b>	<b>135,5</b>
Rövid lejáratú kölcsönök			
Ebből:átváltoztatható kötvények			
Rövid lejáratú hitelek	573 120	128 491	22,4
Vevőktől kapott előlegek		24 000	
Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	2 981 056	3 787 176	127,0
Váltótartozások			
Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	166 306	1 120 176	673,6
Rövid lejáratú köt.egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	875 708	1 166 377	133,2
<b>Passzív időbeli elhatárolások</b>	<b>950 247</b>	<b>783 880</b>	<b>82,5</b>
Bevételek passzív időbeli elhatárolása	81 496	6 695	8,2
Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	864 590	774 844	89,6
Halasztott bevételek	4 161	2 341	56,3
<b>FORRÁSOK ÖSSZESEN</b>	<b>69 406 571</b>	<b>74 997 680</b>	<b>108,1</b>

## KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYKIMUTATÁS

			eFt
	2001. X- 2002. III. hó	2002. X- 2003. III. hó	Index (2/1)
	tény	tény	
	1	2	3
Belföldi értékesítés nettó árbevétele	17 957 934	20 466 553	114,0
Export értékesítés nettó árbevétele	19 511 095	18 243 997	93,5
<b>Értékesítés nettó árbevétele</b>	<b>37 469 029</b>	<b>38 710 550</b>	<b>103,3</b>
Saját termelésű készletek állományváltozása	288 508	1 053 023	365,0
Saját előállítású eszközök aktivált értéke	1 162 017	677 509	58,3
<b>Aktivált saját teljesítmények értéke</b>	<b>1 450 525</b>	<b>1 730 532</b>	<b>119,3</b>
<b>Egyéb bevételek</b>	<b>219 068</b>	<b>394 407</b>	<b>180,0</b>
Ebből: visszaírt értékvesztés	45 563	30 567	67,1
Anyagköltség	9 744 870	10 722 559	110,0
Igénybe vett szolgáltatások értéke	6 340 419	6 366 336	100,4
Egyéb szolgáltatások értéke	177 245	177 957	100,4
Eladott áruk beszerzési értéke	8 487 911	9 484 162	111,7
Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	195 303	194 605	99,6
<b>Anyagjellegű ráfordítások</b>	<b>24 945 748</b>	<b>26 945 619</b>	<b>108,0</b>
Béreköltség	4 741 723	5 162 970	108,9
Személyi jellegű egyéb kifizetések	622 644	744 798	119,6
Bérfelrakások	1 703 902	1 781 266	104,5
<b>Személyi jellegű ráfordítások</b>	<b>7 068 269</b>	<b>7 689 034</b>	<b>108,8</b>
<b>Értékcsökkenési leírás</b>	<b>1 715 576</b>	<b>2 022 222</b>	<b>117,9</b>
<b>Egyéb ráfordítások</b>	<b>1 079 708</b>	<b>1 250 293</b>	<b>115,8</b>
Ebből: értékvesztés	58 510	263 431	450,2
<b>Üzleti tevékenység eredménye</b>	<b>4 329 321</b>	<b>2 928 322</b>	<b>67,6</b>
Kapott osztalékok társult vállalkozástól	30 000	20 000	66,7
Kapott osztalékok egyéb részesedési viszonyban álló vállalkozástól		68 600	
Részesedések értékesítésének árfolyamnyeresége		6 534	
Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott			
Befektetett pénzügyi eszközök kamatai, árfolyamnyeresége	8 247	17 225	208,9
Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	8 247	17 225	208,9
Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű bevételek	290 296	226 845	78,1
Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott			
Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	800 083	864 750	108,1
<b>Pénzügyi műveletek bevételei</b>	<b>1 128 626</b>	<b>1 203 954</b>	<b>106,7</b>
Befektetett pénzügyi eszközök árfolyamvesztesége			
Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott			
Fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások	127 312	65 112	51,1
Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott			
Részesedések, értékpapírok, bankbetétek értékvesztése			
Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	1 698 857	977 108	57,5
<b>Pénzügyi műveletek ráfordításai</b>	<b>1 826 169</b>	<b>1 042 220</b>	<b>57,1</b>
<b>Pénzügyi műveletek eredménye</b>	<b>-697 543</b>	<b>161 734</b>	
<b>Szokásos vállalkozási eredmény</b>	<b>3 631 778</b>	<b>3 090 056</b>	<b>85,1</b>
Rendkívüli bevételek	56 902	20 275	35,6
Rendkívüli ráfordítások	170 830	65 989	38,6
<b>Rendkívüli eredmény</b>	<b>-113 928</b>	<b>-45 714</b>	<b>40,1</b>
<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>3 517 850</b>	<b>3 044 342</b>	<b>86,5</b>
Adófizetési kötelezettség	189 996	401 074	211,1
Konzolidálásból adódó társasági adókötelezettség	-4 200	-14 646	348,7
<b>Adózott eredmény</b>	<b>3 332 054</b>	<b>2 657 914</b>	<b>79,8</b>
Eredménytartalék igénybevétele osztaléokra, részesedésre			
Jóváhagyott osztalék, részesedés			
<b>Mérleg szerinti eredmény</b>	<b>3 332 054</b>	<b>2 657 914</b>	<b>79,8</b>

## KONSZOLIDÁLT MÉRLEG --- ESZKÖZÖK

	eFt		
	2002.03.31.	2003.03.31.	Index
	tény	tény	(2/1)
	1	2	3
<b>Immateriális javak</b>	<b>1 558 612</b>	<b>2 247 497</b>	<b>144,2</b>
Alapítás-átszervezés aktivált értéke		3 455	
Kísérleti fejlesztés aktivált értéke			
Vagyoni értékű jogok	541	623	115,2
Szellemi termékek	1 558 071	2 236 984	143,6
Üzleti vagy cégérték			
Immateriális javakra adott előlegek		6 435	
Immateriális javak érték helyesbítése			
<b>Tárgyi eszközök</b>	<b>27 246 022</b>	<b>30 811 154</b>	<b>113,1</b>
Ingatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok	15 521 193	16 469 549	106,1
Műszaki berendezések, gépek, járművek	8 296 639	10 163 435	122,5
Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	1 878 305	2 157 550	114,9
Tenyészállatok			
Beruházások, felújítások	1 439 231	2 020 620	140,4
Beruházásokra adott előlegek	110 654		
Tárgyi eszközök érték helyesbítése			
<b>Befektetett pénzügyi eszközök</b>	<b>1 486 970</b>	<b>2 593 718</b>	<b>174,4</b>
Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban	1 143 168	1 036 561	90,7
Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásban	106 258	100 552	94,6
Egyéb tartós részesedés	25 146	1 277 489	
Tartósan adott kölcsön egyéb részesedési viszonyban álló vállalkozásban			
Egyéb tartósan adott kölcsön	194 645	179 116	92,0
Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír			
Befektetett pénzügyi eszközök érték helyesbítése			
Tőkekonzolidációs különbözet	17 753		
<b>Készletek</b>	<b>20 312 313</b>	<b>20 783 451</b>	<b>102,3</b>
Anyagok	4 155 359	4 390 743	105,7
Befejezetlen termelés és félkész termékek	8 389 697	9 115 577	108,7
Növendék-, hízó-, és egyéb állatok	6 156	4 501	73,1
Késztermékek	5 938 270	4 783 806	80,6
Áruk	1 813 997	2 484 231	136,9
Készletekre adott előlegek	8 834	4 593	52,0
<b>Követelések</b>	<b>14 103 624</b>	<b>14 434 642</b>	<b>102,3</b>
Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)	10 327 108	11 011 722	106,6
Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	1 318 174	1 199 436	91,0
Követelések egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
Váltókövetelések			
Egyéb követelések	2 454 142	2 208 838	90,0
Konzolidációból adódó társasági adókövetelés	4 200	14 646	348,7
<b>Értékpapírok</b>	<b>2 800 681</b>	<b>2 553 356</b>	<b>91,2</b>
Részesedés kapcsolt vállalkozásban			
Egyéb részesedés			
Saját részvények, saját üzletrészek			
Forgatási célú, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	2 800 681	2 553 356	91,2
<b>Pénzeszközök</b>	<b>4 125 491</b>	<b>5 480 606</b>	<b>132,8</b>
Pénztár, csekkek	17 377	12 210	70,3
Bankbetétek	4 108 114	5 468 396	133,1
<b>Aktív időbeli elhatárolások</b>	<b>614 979</b>	<b>689 064</b>	<b>112,0</b>
Bevételek aktív időbeli elhatárolása	196 841	238 969	121,4
Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	418 138	450 095	107,6
Halasztott ráfordítások			
<b>ESZKÖZÖK ÖSSZESEN</b>	<b>72 248 692</b>	<b>79 593 488</b>	<b>110,2</b>



## KONSZOLIDÁLT MÉRLEG --- FORRÁSOK

	eFt		
	2002.03.31.	2003.03.31.	Index
	tény	tény	(2/1)
	1	2	3
<b>Saját tőke</b>	<b>60 261 720</b>	<b>65 527 506</b>	<b>108,7</b>
Jegyzett tőke	7 785 715	7 785 715	100,0
Ebből: visszavásárolt tulajdonosi részesedés névértéken			
Jegyzett, de még be nem fizetett tőke (-)			
Tőketartalék	9 850 967	9 850 967	100,0
Eredménytartalék	39 169 392	45 611 722	116,4
Lekötött tartalék			
Értékelési tartalék			
Mérleg szerinti eredmény	3 332 054	2 657 914	79,8
Leányvállalati saját tőke változása	266 966	-251 386	
Konzolidáció miatti változások	-146 591	-127 426	86,9
Külső tagok (más tulajdonosok) részesedése	3 217		
<b>Céltartalékok</b>	<b>152 785</b>	<b>255 315</b>	<b>167,1</b>
Céltartalék a várható kötelezettségekre	152 785	255 315	167,1
Céltartalék a jövőbeni költségekre			
Egyéb céltartalék			
<b>Hátrasorolt kötelezettségek</b>	<b>688 934</b>	<b>682 308</b>	<b>99,0</b>
Hátrasorolt kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben			
Hátrasorolt kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
Hátrasorolt kötelezettségek egyéb gazdálkodóval szemben			
Tőkekonzolidációs különbözet leányvállalatokból	688 934	682 308	99,0
<b>Hosszú lejáratú kötelezettségek</b>	<b>2 666 292</b>	<b>2 329 456</b>	<b>87,4</b>
Hosszú lejáratra kapott kölcsönök	12 500		
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	2 653 792	2 329 456	87,8
<b>Rövid lejáratú kötelezettségek</b>	<b>7 623 164</b>	<b>10 002 510</b>	<b>131,2</b>
Rövid lejáratú kölcsönök	6 542	12 500	
Ebből: átváltoztatható kötvények			
Rövid lejáratú hitelek	1 579 843	1 726 412	109,3
Vevőktől kapott előlegek	1 746	24 000	
Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	4 847 644	5 758 032	118,8
Váltótartozások			
Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	29 455	1 041 671	
Rövid lejáratú kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	1 157 934	1 439 895	124,4
Konzolidálásból adódó társasági adótartozás			
<b>Passzív időbeli elhatárolások</b>	<b>855 797</b>	<b>796 393</b>	<b>93,1</b>
Bevételek passzív időbeli elhatárolása	14 143	24 221	171,3
Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	837 493	769 394	91,9
Halasztott bevételek	4 161	2 778	66,8
<b>FORRÁSOK ÖSSZESEN</b>	<b>72 248 692</b>	<b>79 593 488</b>	<b>110,2</b>