

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

**2006. október 1. – 2006. december 31.  
első negyedév**  
(nem auditált mérlegadatok alapján)

*Az EGIS Nyrt. üzleti éve október 1-től szeptember 30-ig tart. Ennek megfelelően a 2006. október 1. és 2006. december 31. közötti időszak a társaság 2006/2007. évi üzleti évének első negyedéve.*

**Összefoglalás**

Az EGIS Gyógyszergyár Nyrt. 22.368 millió Ft árbevételt és 1.345 millió Ft adózás előtti nyereséget ért el a 2006/2007. éves üzleti év első negyedévében. A forgalom 6 %-kal, az eredmény 81 %-kal kisebb az egy évvel korábbinál.

A negyedéves eredmények értékelésénél figyelembe kell venni, hogy a múlt év hasonló időszakában a belföldi piacon tapasztalt közel 3 milliárd Ft felvásárlás hatására a társaság árbevétele és nyeresége is csúcértéket ért el, amit aztán a következő negyedévek alacsonyabb forgalma és eredménye egyenlített ki.

Ezzel együtt is elmondható, hogy a tárgyalt negyedévi forgalom, illetve az eredmény jelentősen elmaradt a társaság célkitűzéseitől. Ennek fő oka a tervezettnél alacsonyabb oroszországi értékesítés, valamint a devizaárfolyamok hirtelen és kedvezőtlen változása.

A belföldi forgalom 8.576 millió Ft-ot tett ki, ami elfogadhatónak tekinthető, ugyanakkor 23 %-kal kisebb az akkor közel 3 milliárd Ft felvásárlást tartalmazó bázisnál.

Forintban 9 %-kal, dollárban számolva 15 %-kal nőtt a kivitel értéke. Maga a növekedés szintén kedvező, ugyanakkor a kivitel összetétele lényegesen rosszabb a korábbinál. Több év folyamatos emelkedés után ebben a negyedévben 8 %-kal csökkent a társaság értékesítése Oroszországban, és mindössze 2 %-kal nőtt az egyéb FÁK-beli piacokon. A kelet-európai országokban 11 %-kal, míg a nyugati piacokon 93 %-kal nőtt az árbevétel.

A forgalom szerkezetének a tárgynegyedévre jellemző átrendeződése hatására csökkent az értékesítés fedezeti hányada, ez a negyedév során 57 %-ot tett ki. A működés általános költségei a tervekkel összhangban 16 %-kal emelkedtek.

Az egyéb működési bevételek és költségek egyenlege ebben a negyedévben kedvezőbb volt az előző évinél.

Mindezek együttes hatásaként a társaság üzleti eredménye a tárgyalt negyedévben 2.618 millió Ft-ot tett ki, ez 61 %-kal kisebb a múlt év hasonló időszakának nyereségénél.

A Ft erősödése és a dollár gyengülése 1,6 milliárd Ft negatív átértékelést okozott a devizás kinnlevőségekben. Emiatt a pénzügyi eredmény a negyedév során mínusz 1.273 millió Ft-ot tett ki.

Mindezek hatására a társaság 2006/2007. első negyedévi adózás előtti nyeresége 1.345 millió Ft-ot ért el, ami 81 %-kal kisebb az egy évvel korábinál.

### *Részletes elemzés*

**Nettó árbevétel: 22.368 millió Ft**

#### Belföldi értékesítés

2004. és 2005. utolsó hónapjaiban, a következő év első napjaira várt áremelkedések miatt a magyarországi nagykereskedők jelentős felvásárlással bővítették készleteiket. Ez 2004-ben mintegy 1,9 milliárd Ft-tal, 2005-ben pedig mintegy 3 milliárd Ft-tal növelte az EGIS Nyrt. belföldi árbevételét. Ez az átmeneti többlet azután a következő negyedév alacsonyabb forgalmában egyenlítőződött ki.

A jelen üzleti év első negyedévében nem volt ok felvásárlásra, a piac októberben és novemberben a rendes trendeknek megfelelően alakult. Decemberben azonban bizonytalanná vált a 2007. január elejére várt támogatási és szabályozási változások miatt. Az árak és a támogatások csökkentéséről szóló tervek ismeretében a partnerek az időszak végén már nagyon óvatosan vásároltak, inkább mérsékeltek készleteiket.

Az EGIS Nyrt. első negyedévi belföldi forgalma mindezen hatásokat tükrözve 8.576 millió Ft lett. Ez elfogadható szintnek értékelhető, meghaladja az előző év egy negyedévre jutó átlagát, ugyanakkor 23 %-kal elmarad a bázistól.

Az IMS (International Medical Statistics) adatai szerint az EGIS Nyrt. hazai piaci részesedése a tárgynegyedévben 6,3 %-ot tett ki, míg az elmúlt 12 hónapban együttesen 6,4 % volt. A társaság továbbra is a negyedik a hazai szállítók rangsorában.

A bázis és a tárgyalt üzleti negyedév eltérő feltételei miatt az egyes termékek forgalma nem hasonlítható össze reálisan.

Továbbra is meghatározó fontosságú a társaság számára a termékválaszték folyamatos erősítése. Az 1997-től piacra vitt új gyógyszerek együttes forgalma a negyedév során 4,4 milliárd Ft-ot tett ki. Ezek a termékek 52 %-át adták az EGIS Nyrt. teljes belföldi árbevételének.

A társaság vezető termékcsaládjának, a SERVIER-licencszerződés alapján forgalmazott Coverex termékeknek értékesítése 1,3 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 2,6 milliárd Ft-ot tett ki. Ez 30 %-át képviseli az EGIS Nyrt. teljes hazai gyógyszerforgalmának.

A 2006. július 1-i átfogó támogatási és ármódosításokat követően (ezekről előző negyedéves jelentésünkben már írtunk), a szeptember-december közötti időszakban nem lépett életbe jelentős szabályozási módosítás. Jóváhagyta ugyanakkor a parlament és a kormány a gyógyszerpiacot, az árakat és támogatásokat, valamint a gyógyszergyártó vállalatok befizetéseit 2007-től meghatározó szabályokat.

A 2006 novemberében elfogadott „Gyógyszergazdaságossági törvény” a gyártókat 12 %-nak megfelelő befizetésre kötelezi a gyógyszereikre 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 gyógyszerek támogatását meghatározó kormányrendelet 2007. január 16-tól a tipikus esetekben 50 %-kal növeli a betegek által fizetendő térítési díjat a támogatott gyógyszerek után, ugyanakkor a generikus árversenyt lényegesen erősítő eljárási szabályokat vezetett be.

A szabályok részletes feldolgozása után úgy becsüljük, hogy a gyógyszergyárak befizetési kötelezettségei alacsonyabbak lehetnek, mint azt korábban számítottuk (az EGIS Nyrt.-re jutó rész a jelen üzleti évre mindhárom tételt tekintve mintegy 4,5 milliárd Ft), ugyanakkor a forgalom növekedése is mérséklődik majd.

Ez utóbbi tényleges hatása a következő hónapok tapasztalatai után ítélni lehet meg.

### *Export*

A társaság külföldi piacokon elért árbevétele 68,4 millió dollárt ért el a negyedév során. Ez 15 %-kal felülmúlja a bázist és mintegy 4 millió dollárral nagyobb az előző negyedév forgalmánál.

A korábbi trendekhez képest lényegesen megváltozott ugyanakkor az export összetétele.

A legnagyobb exportpiacon, Oroszországban 18,7 millió dollár értékben adott el a társaság, ami (hosszú évek folyamatos és gyors emelkedése után) 8 %-kal elmaradt az előző év hasonló időszakának értékétől.

Ezen belül a jóléti gyógyszerellátási program, a DLO keretében való eladások (az előző évi 3,1 millió dollárral szemben) 0,4 millió dollár értéket képviseltek, a teljes piaci forgalomnak csupán 2 %-át. A csökkenés oka, hogy az egyre hosszabb fizetési idők beleütköztek a társaság konzervatív pénzügyi politikájába, ami a szállítások akadályává lett.

A szabadpiacon a társaság 18,3 millió dollár árbevételt ért el, ami 6 %-kal több a múlt évinél. A növekedés itt is lelassult, ami elsősorban egyes nagykereskedő partnerek készletezési politikájának megváltozása miatt következett be. Az EGIS-termékek patikai forgalma ebben a negyedévben is jól alakult, és mintegy 10 millió dollárral meghaladta az EGIS Nyrt. által a nagykereskedőknek teljesített eladásokat.

A FÁK-régió más piacain az EGIS Nyrt. a negyedév során 9,1 millió dollár árbevételt ért el. Ez 2 %-kal több a bázisértéknél. Ezen belül Ukrajnában 3,9 millió dollár, az előző évinél 4 %-kal kisebb volt a forgalom, az egyéb FÁK-országokban (a legjelentősebbek: Belarusz és Kazahsztán) pedig 5,2 millió dollár kivitel teljesült, ez 7 %-kal több a bázisnál. A növekedés lassulása több eltérő okra vezethető vissza (az előző negyedévi nagy forgalom után jelentkező kisebb igény, a partnerek likviditási gondjai, a verseny erősödése).

A kelet-európai országokban együttesen 24,3 millió dollár értékben adott el a társaság ebben az üzleti negyedévben. Ez 11 %-kal több a múlt évi azonos időszaki forgalomnál. A kivitelből mintegy 1,5 millió dollár előszállítás, amivel a társaság Románia és Bulgária Európai Unióba való csatlakozása utáni első hónapok folyamatos ellátására készült fel.

A reláción belül 7,9 millió dollárt tett ki a lengyelországi kivitel, ez 11 %-kal kisebb a bázisnál. Csehországban 4,4 millió dollár export valósult meg, ez 17 % bővülést mutat, míg Romániában 5,4 millió dollár kivitel teljesült, ami 35 %-kal jobb az egy évvel korábinál. A többi piacon (Szlovákia, Lettország, Litvánia, Bulgária és az üzleti jellemzői miatt az e csoportba sorolt Vietnam) együttesen 6,6 millió dollárt ért el a negyedéves export, ami 25 %-os bővülést jelent.

Az előző évek csökkenő irányzatát megfordítva, ebben a negyedévben jelentősen növekedett a társaság kivitele a nyugati piacokra.

A késztermékek exportja 3,6 millió dollárt tett ki, ez több mint kétszerese az (igen alacsony) bázisnak. A forgalom fele Franciaországban, a Servier-csoporthoz tartozó Biogaran céggel együttműködésben teljesült.

A hatóanyagok kivitele a tárgynegyedévben 12,6 millió dollárt tett ki, ami az utóbbi évek egyik legjobb negyedéves eredménye, a bázisnál pedig 90 %-kal több. A társaság stratégiájának megfelelően tovább csökkent a hagyományos termékek exportja, míg a teljes hatóanyag kivitel 60 %-át a Servier számára gyártott új hatóanyagok tették ki.

Az egyes fő piacok adatait a következő táblázat mutatja:

(ezer USD-ben)

Piac	2006/2007. üzleti év 1. negyedév	2005/2006. üzleti év 1. negyedév	Változás	
			ezer USD	%
Oroszország	18.712	20.330	-1.618	-8
Ukrajna	3.887	4.048	-161	-4
Egyéb FÁK-országok	5.241	4.917	324	7
Oroszország + egyéb FÁK-országok	27.840	29.295	-1.455	-5
Lengyelország	7.944	8.880	-936	-11
Csehország	4.382	3.749	633	17
Szlovákia	2.795	2.544	251	10
Románia	5.408	4.012	1.396	35
Egyéb kelet-európai országok	3.789	2.704	1.085	40
Kelet-Európa összesen	24.318	21.889	2.429	11
Gyógyszerexport egyéb országokba	3.629	1.742	1.887	108
Hatóanyag- és egyéb export	12.603	6.650	5.953	90
Összes export	68.390	59.576	8.814	15

A korábbi negyedévek emelkedő trendje után 2006. október és december között a dollár árfolyama visszafordult. Az átlag az előző negyedévi 215,46 HUF/USD értékkel szemben a tárgynegyedévben 201,66 HUF/USD értéket ért el, ami 5 % csökkenést jelent az egy évvel korábbihoz képest is.

Így a negyedéves export 13.792 millió Ft-ot tett ki, ami (15 % dollárban mért bővülés mellett) 9 %-kal több a bázisnál.

#### Az értékesítés közvetlen költsége

(A nemzetközi számviteli előírásoknak megfelelően 2006. szeptembertől a társaság módosította az értékcsökkenés elszámolását. Azokra a tárgyi eszközökre, amelyek eltérő élettartamú részekre bonthatók, elemenként, az adott elem hasznos élettartamának megfelelő, eltérő leírási kulcs kerül alkalmazásra. Ennek következtében az elszámolt amortizáció egyéves összege mintegy 600 millió Ft-tal megnő. A növekmény a termelő üzemeket és a kutatás épületeit érinti legnagyobb mértékben.)

Az értékesítés közvetlen költsége a tárgyalt negyedévben az árbevétel 43,3 %-át tette ki. Ez 9 %-ponttal nagyobb az előző évinél, és mintegy 4 %-kal több az időszak előirányzatánál.

Az egyes relációk költségaránya megfelelt annak, amit az adott árfolyamok mellett a társaság tervezett. Az átlagosan kimutatott többlet a kisebb fajlagos költségigényű területeken elért alacsonyabb értékesítésre (orosz és egyéb FÁK-beli export), illetve a nagyobb költségű termékek (hatóanyagok) gyorsan bővülő forgalmára vezethető vissza.

A közvetlen költségek változását az alábbi táblázat mutatja:

millió Ft

	<b>2006/2007. üzleti év 1. negyedév</b>	<b>2005/2006. üzleti év 1. negyedév</b>	<b>Eltérés mFt</b>	<b>Változás %</b>
Termelési közvetlen költségek	7.608	6.512	1.096	17
Üzemi közvetlen költségek	2.075	1.648	427	26
Közvetlen költségek összesen	9.683	8.160	1.523	19
a nettó árbevétel %-ában	43,3	34,3		

#### **Üzleti eredmény: 2.618 millió Ft**

A társaság működésének általános költségei a negyedév során együttesen 16 %-kal emelkedtek. Ez összhangban van az időszak előirányzataival. Ebben a negyedévben is az átlagosnál gyorsabban nőttek az innovációs területek költségei, így a kereskedelmi ráfordítások 17 %-kal, a kutatási és fejlesztési kiadások pedig 22 %-kal bővültek. Az igazgatási költségek 10 %-kal voltak nagyobbak, mint egy évvel korábban.

Az egyéb működési bevételek és költségek egyenlege a tárgyalt negyedévben 227 millió Ft-tal terhelte az eredményt. A ráfordítási többletből 300 millió Ft a helyi adók értéke, míg a különféle egyéb elszámolások ebben a negyedévben 73 millió Ft-tal javították az egyenleget.

Ezzel a 2006/2007. üzleti év első negyedévi üzleti eredménye 2.618 millió Ft-ot ért el. Ez 61 %-kal kisebb a bázisnál. Ismét utalni kell rá, hogy a múlt üzleti év első negyedéve a nagy belföldi felvásárlás miatt kiugró eredményt hozott, amit az összehasonlításnál figyelembe kell venni.

Az elért üzleti eredmény 12 %-át teszi ki az árbevételnek.

#### **Adózás előtti eredmény: 1.345 millió Ft**

A társaság szokásos pénzügyi tevékenysége a várt jó eredményeket mutatta a negyedév során. A kapott kamat 124 millió Ft-ot, a határidős üzletek nyeresége pedig 197 millió Ft-ot tett ki, míg az egyéb tételek egyenlege 17 millió Ft bevételt adott.

1.611 millió Ft ráfordítással terhelte ugyanakkor a pénzügyi eredményt a devizás kinnlevőségek befolyáskori és negyedév végi átértékelése. Mint ismeretes, az IFRS szabályok szerint a társaság minden negyedév végén, az utolsó napi záróárfolyamnak megfelelően átértékeli a mérlegben lévő devizás tételeket (kereskedelmi követelések, tartozások, befektetések). A 2006. szeptember 30-i árfolyam 215,74 HUF/USD, a december 31-i árfolyam 191,62 HUF/USD volt. Ez a 24,12 HUF/USD eltérés jelent meg a negyedéves pénzügyi ráfordítások között.

Így az időszak pénzügyi eredménye 1.273 millió Ft veszteséget mutat.

Az alacsonyabb oroszországi forgalom, az árfolyamcsökkenés és a fenti pénzügyi veszteség hatására az EGIS Nyrt. első negyedévi adózás előtti eredménye 1 345 millió Ft-ot ad. Ez csak 19 %-a az egy évvel korábban elért szintnek.

**Adózott eredmény: 1 264 millió Ft**

Az EGIS Nyrt. társasági adóterhelése lényegesen csökken a jelen üzleti évtől. Mint 2005. május 9-i közleményünkben jelentettük, az EGIS Nyrt. 2005-2007 között megvalósuló termelőkapacitás fejlesztései alapján jogot nyert társasági adókedvezményre. Az összességében 2,2 milliárd Ft értékű kedvezmény igénybevétele kezdődött meg a jelen negyedévben.

A termelő nagyberuházások után a társaság 80 %-os adókedvezményt élvez az általános szintnek megfelelő 16 %-os társasági adóból. Ugyanakkor emellett 4 % szolidaritási adót kell fizetni.

Így a negyedév eredményét – a kedvezményt, az adóalapot módosító tételeket, valamint a halasztott adót is figyelembe véve – 81 millió Ft adó terheli. Az adózott eredmény ezzel 1.264 millió Ft-ra számítható. Ez a bázisérték 20 %-a.

**A kiemelt mérlegtételekre vonatkozó információk**

A társaság eszközei és forrásai az időszak végén 107.347 millió Ft-ot tettek ki, értékük az egy évvel ezelőtti szinthez viszonyítva 7 %-kal nőtt.

Az immateriális javak értéke az elmúlt évhez képest alig változott. A tárgyi eszközök értéke 9 %-kal gyarapodott. Ezen belül a gépek és berendezések értéke nőtt a legnagyobb arányban, ez a társaság gyógyszergyártó kapacitásai növelésére indított többéves programhoz kötődik.

A részesedések értéke 15 %-kal magasabb, mint egy évvel korábban. A növekmény a Serdix-nél, a Servier és az EGIS Nyrt. által közösen épített oroszországi termelőüzemnél végrehajtott alaptőke-emeléshez kötődik.

A társaság készleteinek értéke 11 %-kal nőtt az elmúlt 12 hónap során. Az üzleti év elejéhez viszonyítva a készletek értéke nem változott lényegesen.

A vevőkkel szembeni követelés 2 %-kal emelkedett egy év alatt, míg az egyéb követelések bővülése elsősorban a költségvetéssel szembeni követelések átmeneti megemelkedéséből adódott.

A társaság szabad pénzeszközeinek értéke 2006. december 31-én 8.593 millió Ft-ot tett ki. Ez 1.750 millió Ft-tal kisebb, mint az előző év hasonló időszakában.

A társaság saját tőkéje a tárgyidőszak végén 95.989 millió Ft-ot tett ki, ami 11 %-kal több az egy évvel korábbinál. Az egy részvényre jutó tőkeérték 12.328 Ft-ra nőtt.

A kötelezettségek továbbra is kis arányt, a tárgyidőszak végén 11 %-ot képviselnek a társaság forrásai között. Értékük az elmúlt tizenkét hónap során 17 %-kal mérséklődött. Ez egy korábbi kölcsön 2006. május havi visszafizetéséből adódik.

A szállítóknak való tartozások 4 %-kal nőttek az egy évvel korábbi szinthez képest.

### **Egyéb tájékoztatás a társaságról**

Az EGIS Nyrt. teljes munkaidős dolgozóinak létszáma 2006. december 31-én 2.665 fő volt (ebből 155 fő nyugdíjas). Az elmúlt év hasonló időszakához képest a létszám 31 fővel csökkent.

A külföldi kereskedelmi hálózatban dolgozók létszáma 1.145 főre emelkedett, 127 fővel több az egy évvel korábbinál.

A negyedév során a társaság 2.059 millió Ft beruházást valósított meg. Ez 12 %-kal alacsonyabb a bázisidőszak értékénél. Folytatódott a társaság gyógyszergyártó üzemeinek jelentős bővítését és korszerűsítését szolgáló program.

A fenti beruházásokon túlmenően az EGIS Nyrt. további 135 millió Ft-ot költött külföldi kereskedelmi irodáinak fejlesztésére.

A társaság jegyzett tőkéje 2006. december 31-én változatlanul 7.785.715 ezer Ft volt, azaz az egy évvel ezelőttinek felelt meg.

A társaság ügyvezetésében a negyedév során nem történt változás.

Kötvényt a társaság nem bocsátott ki.

A társaság nem rendelkezik saját részvénytulajdonosi részzel.

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. Egyetlen további befektető, a Franklin Templeton Investment Fund rendelkezik a részvények több mint 5 %-ával.



Az EGIS Nyrt. stratégiai partnerével, a SERVIER-vel közösen új gyógyszergyártó üzemet létesít Oroszországban. A SERDIX nevű közös vállalat keretében a korszerű gyógyszergyár építése 2005. augusztus havában elindult és jó ütemben zajlik. Az építés és a próbaüzem mintegy 2 évet vesz igénybe, így az üzemszerű termelés 2007. negyedik negyedévében várható.

2006. decemberében a helyi cégbíróság bejegyezte a SERDIX alaptőkéjének újabb bővítését. Ezt a tulajdonosok az új üzem gyógyszergyártó gépeinek apportjával valósították meg. Az EGIS Nyrt. 1.240 millió Ft értékben vásárolt új gépeket nyugati gyártóktól és szállította azokat a SERDIX részére. Ezzel az EGIS Nyrt. teljesítette kötelezettségeit, a gyár működéséhez szükséges további tőkeemelést a stratégiai partner, a SERVIER fedezi.

Exportbevételei biztosítására a társaság rendszeresen köt határidős devizaszerződéseket. Az üzleti negyedév zárásakor a 2007. január és február közötti időszakra álltak fenn ilyen szerződések, havonta 2-3 millió dollár közötti összegekre. Az üzletek piaci értéke 2006. december 31-én 43 millió Ft nyereséget mutatott, amelyet a tárgyalt negyedév pénzügyi eredményei már tartalmaznak.

A magyar kormány és a gyógyszergyártók között 2005. és 2006. évre megkötött megállapodás szerint a gyógyszerértékesítési keret és a tényleges támogatási igény közötti többletet a gyártók és az állami költségvetés közösen finanszírozzák. A 2005. szeptember hóban létrejött kiegészítő megállapodás szerint a 2005. évre a gyógyszergyártók által együttesen fizetendő összeg 20 milliárd Ft, míg 2006-ra legfeljebb 22,5 milliárd Ft.

Az EGIS Nyrt.-t terhelő 2006. évi kötelezettséget, amely a társaság számítása szerint 430 millió Ft, a 2005/2006. üzleti évi elszámolások tartalmazták, a jelen negyedévre további teher elkönyvelése nem vált szükségessé.

A társaságnak más jelentősebb kötelezettségvállalása az időszak végén nem volt.

Az EGIS Nyrt. 2006. október 1. és 2006. december 31. között az alábbi rendkívüli tájékoztatást tette közzé:

- |                    |   |
|--------------------|---|
| 2006. október 12.  | Tájékoztatás az orosz DLO gyógyszerértékesítési rendszer módosításának az EGIS Nyrt. forgalmára kifejtett hatásáról |
| 2006. december 21. | Meghívó a 2007. január 24-i közgyűlésre   |

## Konzolidált adatok

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

A konszolidált adatokra továbbra is hasonló trendek és hasonló növekedés jellemző, mint amit az EGIS Nyrt.-ről szóló jelentésben az előzőekben ismertettünk.

A konszolidált nettó árbevétel 29.134 millió Ft-ot tett ki a negyedévben. Ez 1 %-kal kisebb az előző év hasonló időszakánál. Ezen belül a belföldi forgalom 14 %-kal csökkent, az export Ft-értéke pedig 13 %-kal bővült.

Az értékesítés önköltsége 14 %-kal nőtt, az időszak általános költségei pedig 18 %-kal emelkedtek.

Mindezek hatására a konszolidált üzleti eredmény 2.814 millió Ft-ot tett ki, ami 57 %-kal alacsonyabb a bázisnál. A konszolidált pénzügyi eredmény mínusz 1.198 millió Ft-ot tett ki, míg a társult vállalkozásokból az EGIS Nyrt.-re eső eredmény 202 millió Ft volt. Ezzel a csoport konszolidált adózás előtti eredménye 1.818 millió Ft-ra bővült. Ez 74 %-kal kisebb a múlt év hasonló időszakában elért nyereségnél.

A konszolidált eszközök és források értéke az időszak végén 118.723 millió Ft-ot képviselt, és 11 % növekedést mutat az elmúlt 12 hónap során.

Az eszközökön belül az átlagot meghaladó növekedést jeleznek a rövid lejáratú követelések (+ 18 %).

A források dinamikusan növekvő eleme a csoport saját tőkéje, amely a negyedév végén 102.253 millió Ft-ot tett ki és 12 %-kal bővült egy év alatt. A rövid és hosszú lejáratú kötelezettségek egyaránt mérséklődtek.

A konszolidált vállalatok teljesítménye a terveknek megfelelő volt.

Az EGIS Nyrt. külföldi kereskedelmi vállalatai (EGIS Polska, EGIS Polska Dystrybucja, EGIS Praha, EGIS Slovakia) továbbra is meghatározó szerepet játszottak a csoport kedvező exportteljesítményében. A vállalatok saját eredményei a konszolidáció során nagyjából 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.

Az alábbiak közül a Medimpex Kereskedelmi Zrt., amelynek az EGIS Nyrt. 100 %-os tulajdonosa, vegyi és gyógyszeripari termékek exportjával és importjával foglalkozik. A vállalat a tárgyalt negyedévben 475 millió Ft árbevételt és 5 millió Ft adózás előtti eredményt ért el.

Az alábbiak közül a Medimpex Gyógyszer-nagykereskedelmi Zrt., amely 50 %-ban áll az EGIS Nyrt. tulajdonában, a magyarországi gyógyszer-nagykereskedelem egyik fontos vállalata. Teljes árbevétele 9.213 millió Ft-ot tett ki, míg adózás előtti eredménye 3 millió Ft volt.

A Medimpex Irodaház Kft., amely ugyancsak 50 %-ban az EGIS Nyrt. tulajdona, a negyedév során 76 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 806 millió Ft, adózás előtti eredménye 1 millió Ft 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, 2007. február 8.

**EGIS Gyógyszergyár Nyrt.**

Gál Péterné  
vezérigazgató

### **Melléklet**

- Nemzetközi pénzügyi beszámolási standardok szerinti kimutatások a 2006. december 31-én végződő 3 hónapra
- Nemzetközi pénzügyi beszámolási standardok szerinti konszolidált kimutatások a 2006. december 31-én végződő 3 hónapra

### **Függelék**

- Magyar beszámolási standardok szerinti mérleg és eredménykimutatás a 2006. december 31-én végződő 3 hónapra

# MELLÉKLET

**Mérleg**  
**IFRS szerint**

	mFt		
	2005. december 31. Nem auditált	2006. december 31. Nem auditált	Index (2/1)
	1	2	3
<b>ESZKÖZÖK</b>			
<b>Immateriális javak</b>	<b>550</b>	<b>547</b>	<b>99,5</b>
<b>Tárgyi eszközök</b>	<b>35 930</b>	<b>39 323</b>	<b>109,4</b>
Ingatlanok	17 802	19 889	111,7
Gépek, berendezések, felszerelések	12 537	15 355	122,5
Járművek	1 353	1 667	123,2
Beruházások	4 238	2 412	56,9
<b>Részesedések</b>	<b>7 995</b>	<b>9 222</b>	<b>115,3</b>
<b>Adott kölcsönök</b>	<b>151</b>	<b>141</b>	<b>93,4</b>
<b>Halasztott adókövetelés</b>	<b>545</b>	<b>381</b>	<b>69,9</b>
<b>Készletek</b>	<b>25 503</b>	<b>28 394</b>	<b>111,3</b>
Befejezetlen termelés és félkésztermékek	12 470	12 783	102,5
Késztermékek	7 009	9 055	129,2
Alapanyagok	4 564	4 931	108,0
Áruk	1 460	1 625	111,3
<b>Vevőkkel szembeni nettó követelések és egyéb rövid lejáratú követelések</b>	<b>19 313</b>	<b>20 746</b>	<b>107,4</b>
Vevőkövetelések	17 088	17 451	102,1
Költségvetéssel szembeni követelések	645	893	138,4
Szállítóknak fizetett előleg	887	756	85,2
Egyéb követelések	693	1 646	237,5
<b>Lejáratig tartott értékpapírok</b>	<b>3 618</b>	<b>3 589</b>	<b>99,2</b>
<b>Kereskedési célú értékpapírok</b>	<b>322</b>	<b>202</b>	<b>62,7</b>
<b>Pénzeszközök</b>	<b>6 403</b>	<b>4 802</b>	<b>75,0</b>
Bankbetétek	6 334	4 739	74,8
Elkülönített pénzeszközök	65	59	90,8
Pénztár	4	4	100,0
<b>ESZKÖZÖK ÖSSZESEN</b>	<b>100 330</b>	<b>107 347</b>	<b>107,0</b>
<b>FORRÁSOK</b>			
<b>Saját tőke</b>	<b>86 609</b>	<b>95 989</b>	<b>110,8</b>
Jegyzett tőke	7 786	7 786	100,0
Tőketartalék	2 239	2 239	100,0
Átértékelési tartalék	2 829	2 748	97,1
Eredménytartalék	73 755	83 216	112,8
<b>Hosszú lejáratú kötelezettségek</b>	<b>1 303</b>	<b>1 263</b>	<b>96,9</b>
Hitelek és kölcsönök			
Céltartalék várható kötelezettségekre	1 303	1 263	96,9
<b>Rövid lejáratú kötelezettségek</b>	<b>12 418</b>	<b>10 095</b>	<b>81,3</b>
Szállítók	6 287	6 538	104,0
Bankhitelek és folyószámlahitelek	5		
Fizetendő munkabér	689	558	81,0
Adó és adójellegű kötelezettségek	1 181	882	74,7
Hosszú lejáratú kölcsön rövid lejáratú része	2 008		
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	2 248	2 117	94,2
<b>FORRÁSOK ÖSSZESEN</b>	<b>100 330</b>	<b>107 347</b>	<b>107,0</b>

**Eredménykimutatás**  
**IFRS szerint**

	2005. december 31-re végződő 3 hó Nem auditált	2006. december 31-re végződő 3 hó Nem auditált	mFt Index (2/1) 3
	1	2	
Belföldi értékesítés árbevétele	11 192	8 576	76,6
Export értékesítés árbevétele	12 626	13 792	109,2
<b>Értékesítés árbevétele</b>	<b>23 818</b>	<b>22 368</b>	<b>93,9</b>
<b>Értékesítés önköltsége</b>	<b>8 161</b>	<b>9 683</b>	<b>118,6</b>
<b>Bruttó eredmény</b>	<b>15 657</b>	<b>12 685</b>	<b>81,0</b>
Értékesítés általános költsége	4 521	5 302	117,3
Kutatás-fejlesztés költsége	1 548	1 882	121,6
Igazgatási költségek	2 405	2 656	110,4
<b>Igazgatási és értékesítési költségek</b>	<b>8 474</b>	<b>9 840</b>	<b>116,1</b>
<b>Egyéb működési költségek</b>	<b>416</b>	<b>390</b>	<b>93,8</b>
<b>Egyéb működési bevételek</b>	<b>10</b>	<b>163</b>	<b>1 630,0</b>
<b>Üzleti eredmény</b>	<b>6 777</b>	<b>2 618</b>	<b>38,6</b>
Árfolyamnyereség, nettó	369		
Határidős ügyletek nyeresége	27	199	737,0
Kapott kamatok	93	126	135,5
Értékesített befektetések árfolyamnyeresége	5	2	40,0
Egyéb pénzügyi bevételek	2		1 000,0
<b>Kamatok és egyéb pénzügyi bevételek</b>	<b>496</b>	<b>347</b>	<b>70,0</b>
Árfolyamveszteség, nettó		1 611	
Határidős ügyletek vesztesége	61	2	3,3
Fizetett kamatok			
Értékesített befektetések árfolyamvesztesége		4	
Egyéb pénzügyi ráfordítások	17	3	17,6
<b>Kamatok és egyéb pénzügyi ráfordítások</b>	<b>78</b>	<b>1 620</b>	<b>2 076,9</b>
<b>Kapott osztalék</b>			
<b>Pénzügyi műveletek eredménye</b>	<b>418</b>	<b>-1 273</b>	
<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>7 195</b>	<b>1 345</b>	<b>18,7</b>
Társasági adó	720	81	11,3
<b>Adózott eredmény</b>	<b>6 475</b>	<b>1 264</b>	<b>19,5</b>
<b>Egy részvényre jutó eredmény, hígítatlan és hígított (Ft)</b>	<b>832</b>	<b>162</b>	<b>19,5</b>

**Cash flow**  
**IFRS szerint**

	2005. december 31-re végződő 3 hó Nem auditált	2006. december 31-re végződő 3 hó Nem auditált	mFt Index (2/1) 3
	1	2	
<b>ÜZLETI TEVÉKENYSÉG SORÁN KÉPZŐDÖTT PÉNZESZKÖZÖK</b>			
<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>7 195</b>	<b>1 345</b>	<b>18,7</b>
Értécsökkenés és amortizáció	1 214	1 577	129,9
Rendkívüli értécsökkenés	5		
Nettó kamatbevétel	-93	-126	135,5
Kapott osztalék			
Értékesített tárgyi eszközök vesztesége / nyeresége (-)	5	-9	
Nettó nem realizált árfolyamnyereség (-) / veszteség	-82	235	
Pénzügyi instrumentumok valós értékelése	-71	-43	60,6
Várható kötelezettségekre képzett céltartalék növekedése / csökkenése (-)	17	-44	
Munkavállalói kölcsönök diszkontálása		-10	
Értékpapírok növekedése (-) / csökkenése	-760	2 039	
Kapott kamat	93	126	135,5
Készletek növekedése	-197	-21	10,7
Vevőkkel szembeni nettó követelések és egyéb rövid lejáratú követelések növekedése	-595	-732	123,0
Szállítókkal szembeni kötelezettség és egyéb rövid lejáratú kötelezettségek csökkenése	-524	-516	98,5
Nettó fizetett adó	-703	-109	15,5
<b>Üzleti tevékenység során képződött pénzeszközök</b>	<b>5 504</b>	<b>3 712</b>	<b>67,4</b>
<b>BEFEKTETÉSI TEVÉKENYSÉG SORÁN FELHASZNÁLT PÉNZESZKÖZÖK</b>			
Immateriális javak és tárgyi eszközök vásárlása	-2 479	-2 696	108,8
Befektetések vásárlása		-1	
Immateriális javak és tárgyi eszközök értékesítése	16	22	137,5
Kapott osztalék			
Adott kölcsönök növekedése	-8	-7	87,5
Befektetések értékesítése			
<b>Befektetési tevékenység során felhasznált pénzeszközök</b>	<b>-2 471</b>	<b>-2 682</b>	<b>108,5</b>
<b>PÉNZÜGYI TEVÉKENYSÉG SORÁN KÉPZŐDÖTT / FELHASZNÁLT (-) PÉNZESZKÖZÖK</b>			
Rövid lejáratú hitelek növekedése / csökkenése (-)	4	-5	
Fizetett kamat			
Fizetett osztalék			
<b>Pénzügyi tevékenység során képződött / felhasznált (-) pénzeszközök</b>	<b>4</b>	<b>-5</b>	
<b>Pénzeszközök állományának nettó változása</b>	<b>3 037</b>	<b>1 025</b>	<b>33,8</b>
<b>Pénzeszközök nyitó egyenlege</b>	<b>3 366</b>	<b>3 777</b>	<b>112,2</b>
<b>Pénzeszközök záró egyenlege</b>	<b>6 403</b>	<b>4 802</b>	<b>75,0</b>

**Saját tőke változásai**  
**IFRS szerint**

	Jegyzett tőke	Tőketartalék	Átértékelési tartalék	Eredmény- tartalék	Összesen
					mFt
<b>2005. szeptember 30.</b>	<b>7 786</b>	<b>2 239</b>	<b>2 849</b>	<b>68 194</b>	<b>81 068</b>
2005. december 31-re végződő 3 hónap nettó nyeresége				6 475	6 475
Átvezetés átértékelési tartalékból			-20	20	
Fizetett osztalék				-934	-934
<b>2005. december 31.</b>	<b>7 786</b>	<b>2 239</b>	<b>2 829</b>	<b>73 755</b>	<b>86 609</b>
<b>2006. szeptember 30.</b>	<b>7 786</b>	<b>2 239</b>	<b>2 768</b>	<b>82 866</b>	<b>95 659</b>
2006. december 31-re végződő 3 hónap nettó nyeresége				1 264	1 264
Átvezetés átértékelési tartalékból			-20	20	
Fizetett osztalék				-934	-934
<b>2006. december 31.</b>	<b>7 786</b>	<b>2 239</b>	<b>2 748</b>	<b>83 216</b>	<b>95 989</b>



**Konszolidált mérleg**  
**IFRS szerint**

	mFt		
	2005. december 31. Nem auditált	2006. december 31. Nem auditált	Index (2/1)
	1	2	3
<b>ESZKÖZÖK</b>			
<b>Immateriális javak</b>	<b>690</b>	<b>656</b>	<b>95,1</b>
<b>Tárgyi eszközök</b>	<b>37 880</b>	<b>41 511</b>	<b>109,6</b>
Ingatlanok	18 816	20 827	110,7
Gépek, berendezések, felszerelések	13 324	15 701	117,8
Járművek	1 488	2 458	165,2
Beruházások	4 252	2 525	59,4
<b>Befektetési célú ingatlanok</b>	<b>312</b>	<b>375</b>	<b>120,2</b>
<b>Saját tőke módszerrel értékelt részesedések</b>	<b>8 506</b>	<b>10 829</b>	<b>127,3</b>
<b>Értékesítési célú értékpapírok</b>	<b>57</b>	<b>57</b>	<b>100,0</b>
<b>Adott kölcsönök</b>	<b>155</b>	<b>142</b>	<b>91,6</b>
<b>Halasztott adókövetelés</b>	<b>648</b>	<b>441</b>	<b>68,1</b>
<b>Készletek</b>	<b>27 116</b>	<b>30 934</b>	<b>114,1</b>
Befejezetlen termelés és félkésztermékek	12 470	12 783	102,5
Késztermékek	7 009	10 290	146,8
Alapanyagok	4 572	4 937	108,0
Áruk	3 065	2 924	95,4
<b>Vevőkkel szembeni nettó követelések és egyéb rövid lejáratú követelések</b>	<b>20 180</b>	<b>23 727</b>	<b>117,6</b>
Vevőkövetelések	17 634	19 961	113,2
Költségvetéssel szembeni követelések	659	957	145,2
Szállítóknak fizetett előleg	955	1 110	116,2
Egyéb követelések	932	1 699	182,3
<b>Lejáratig tartott értékpapírok</b>	<b>3 618</b>	<b>3 589</b>	<b>99,2</b>
<b>Kereskedési célú értékpapírok</b>	<b>322</b>	<b>202</b>	<b>62,7</b>
<b>Pénzeszközök</b>	<b>8 003</b>	<b>6 260</b>	<b>78,2</b>
Bankbetétek	7 932	6 123	77,2
Elkülönített pénzeszközök	65	128	196,9
Pénztár	6	9	150,0
<b>ESZKÖZÖK ÖSSZESEN</b>	<b>107 487</b>	<b>118 723</b>	<b>110,5</b>
<b>FORRÁSOK</b>			
<b>Saját tőke</b>	<b>90 956</b>	<b>102 253</b>	<b>112,4</b>
Jegyzett tőke	7 786	7 786	100,0
Tőketartalék	2 239	2 239	100,0
Átértékelési tartalék	2 829	2 748	97,1
Halmozott átváltási különbözet	502	613	122,1
Eredménytartalék	77 600	88 867	114,5
<b>Hosszú lejáratú kötelezettségek</b>	<b>1 307</b>	<b>1 275</b>	<b>97,6</b>
Hitelek és kölcsönök			
Céltartalék várható kötelezettségekre	1 307	1 275	97,6
<b>Rövid lejáratú kötelezettségek</b>	<b>15 224</b>	<b>15 195</b>	<b>99,8</b>
Szállítók	7 820	10 432	133,4
Bankhitelek és folyószámlahitelek	931	754	81,0
Fizetendő munkabér	710	563	79,3
Adó és adójellegű kötelezettségek	1 274	1 134	89,0
Hosszú lejáratú kölcsön rövid lejáratú része	2 008		
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	2 481	2 312	93,2
<b>FORRÁSOK ÖSSZESEN</b>	<b>107 487</b>	<b>118 723</b>	<b>110,5</b>

**Konszolidált eredménykimutatás**  
**IFRS szerint**

	2005. december 31-re végződő 3 hó Nem auditált	2006. december 31-re végződő 3 hó Nem auditált	mFt Index (2/1) 3
	1	2	
Belföldi értékesítés árbevétele	15 876	13 641	85,9
Export értékesítés árbevétele	13 673	15 493	113,3
<b>Értékesítés árbevétele</b>	<b>29 549</b>	<b>29 134</b>	<b>98,6</b>
<b>Értékesítés önköltsége</b>	<b>13 743</b>	<b>15 597</b>	<b>113,5</b>
<b>Bruttó eredmény</b>	<b>15 806</b>	<b>13 537</b>	<b>85,6</b>
Értékesítés általános költsége	4 676	5 698	121,9
Kutatás-fejlesztés költsége	1 548	1 882	121,6
Igazgatási költségek	2 662	2 940	110,4
<b>Igazgatási és értékesítési költségek</b>	<b>8 886</b>	<b>10 520</b>	<b>118,4</b>
<b>Egyéb működési költségek</b>	<b>476</b>	<b>377</b>	<b>79,2</b>
<b>Egyéb működési bevételek</b>	<b>43</b>	<b>174</b>	<b>404,7</b>
<b>Üzleti eredmény</b>	<b>6 487</b>	<b>2 814</b>	<b>43,4</b>
Árfolyamnyereség, nettó	321		
Határidős ügyletek nyeresége	27	199	737,0
Kapott kamatok	107	142	132,7
Értékesített befektetések árfolyamnyeresége	5	2	40,0
Egyéb pénzügyi bevételek	11	33	300,0
<b>Kamatok és egyéb pénzügyi bevételek</b>	<b>471</b>	<b>376</b>	<b>79,8</b>
Árfolyamveszteség, nettó		1 549	
Határidős ügyletek vesztesége	61	2	3,3
Fizetett kamatok	12	16	133,3
Értékesített befektetések árfolyamvesztesége		4	
Egyéb pénzügyi ráfordítások	11	3	27,3
<b>Kamatok és egyéb pénzügyi ráfordítások</b>	<b>84</b>	<b>1 574</b>	<b>1 873,8</b>
<b>Kapott osztalék</b>			
<b>Pénzügyi műveletek eredménye</b>	<b>387</b>	<b>-1 198</b>	
<b>Jelentős részesedésű vállalkozásokból származó eredményhányad</b>	<b>198</b>	<b>202</b>	<b>102,0</b>
<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>7 072</b>	<b>1 818</b>	<b>25,7</b>
<b>Társasági adó</b>	<b>669</b>	<b>146</b>	<b>21,8</b>
<b>Adózott eredmény</b>	<b>6 403</b>	<b>1 672</b>	<b>26,1</b>
<b>Egy részvényre jutó eredmény, hígítatlan és hígított (Ft)</b>	<b>822</b>	<b>215</b>	<b>26,1</b>

**Konszolidált cash flow**  
**IFRS szerint**

	2005. december 31-re végződő 3 hó Nem auditált	2006. december 31-re végződő 3 hó Nem auditált	mFt Index (2/1) 3
	1	2	3
<b>ÜZLETI TEVÉKENYSÉG SORÁN KÉPZŐDÖTT PÉNZESZKÖZÖK</b>			
<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>7 072</b>	<b>1 818</b>	<b>25,7</b>
Értécsökkenés és amortizáció	1 344	1 727	128,5
Rendkívüli értécsökkenés	5		
Nettó kamatbevétel	-95	-126	132,6
Kapott osztalék			
Értékesített tárgyi eszközök vesztesége / nyeresége (-)	6	-9	
Nettó nem realizált árfolyamnyereség (-) / veszteség	-27	218	
Pénzügyi instrumentumok valós értékelése	-71	-43	60,6
Várható kötelezettségekre képzett céltartalék növekedése / csökkenése (-)	17	-37	
Munkavállalói kölcsönök diszkontálása		-10	
Társult vállalkozásokból származó eredményhányad	-198	-202	102,0
Értékpapírok növekedése (-) / csökkenése	-760	2 047	
Kapott kamat	107	142	132,7
Készletek növekedése	-620	-1 272	205,2
Vevőkkel szembeni nettó követelések és egyéb rövid lejáratú követelések csökkenése / növekedése (-)	177	-533	
Szállítókkal szembeni kötelezettség és egyéb rövid lejáratú kötelezettségek növekedése	160	555	346,9
Nettó fizetett adó	-709	-173	24,4
<b>Üzleti tevékenység során képződött pénzeszközök</b>	<b>6 408</b>	<b>4 102</b>	<b>64,0</b>
<b>BEFEKTETÉSI TEVÉKENYSÉG SORÁN FELHASZNÁLT PÉNZESZKÖZÖK</b>			
Immateriális javak és tárgyi eszközök vásárlása	-2 523	-2 977	118,0
Befektetések vásárlása		-1	
Immateriális javak és tárgyi eszközök értékesítése	26	36	138,5
Kapott osztalék			
Adott kölcsönök növekedése	-7	-7	100,0
Befektetések értékesítése			
<b>Befektetési tevékenység során felhasznált pénzeszközök</b>	<b>-2 504</b>	<b>-2 949</b>	<b>117,8</b>
<b>PÉNZÜGYI TEVÉKENYSÉG SORÁN FELHASZNÁLT (-) / KÉPZŐDÖTT PÉNZESZKÖZÖK</b>			
Rövid lejáratú hitelek csökkenése (-) / növekedése	-704	171	
Fizetett kamat	-12	-16	133,3
Fizetett osztalék			
<b>Pénzügyi tevékenység során felhasznált (-) / képződött pénzeszközök</b>	<b>-716</b>	<b>155</b>	
<b>Pénzeszközök állományának nettó változása</b>	<b>3 188</b>	<b>1 308</b>	<b>41,0</b>
<b>Pénzeszközök nyitó egyenlege</b>	<b>4 815</b>	<b>4 952</b>	<b>102,8</b>
<b>Pénzeszközök záró egyenlege</b>	<b>8 003</b>	<b>6 260</b>	<b>78,2</b>

**Konzolidált saját tőke változásai**  
**IFRS szerint**

	mFt					
	Jegyzett tőke	Tőketartalék	Átértékelési tartalék átalakuláskor	Halmozott átváltási különbözlet	Eredmény- tartalék	Összesen
<b>2005. szeptember 30.</b>	<b>7 786</b>	<b>2 239</b>	<b>2 849</b>	<b>463</b>	<b>72 111</b>	<b>85 448</b>
2005. december 31-re végződő három hónap nettó nyeresége					6 403	6 403
Átvezetés átértékelési tartalékból			-20		20	
Fizetett osztalék					-934	-934
Tárgydíjazási átváltási különbözlet				39		39
<b>2005. december 31.</b>	<b>7 786</b>	<b>2 239</b>	<b>2 829</b>	<b>502</b>	<b>77 600</b>	<b>90 956</b>
<b>2006. szeptember 30.</b>	<b>7 786</b>	<b>2 239</b>	<b>2 768</b>	<b>640</b>	<b>88 109</b>	<b>101 542</b>
2006. december 31-re végződő három hónap nettó nyeresége					1 672	1 672
Átvezetés átértékelési tartalékból			-20		20	
Fizetett osztalék					-934	-934
Tárgydíjazási átváltási különbözlet				-27		-27
<b>2006. december 31.</b>	<b>7 786</b>	<b>2 239</b>	<b>2 748</b>	<b>613</b>	<b>88 867</b>	<b>102 253</b>

# FÜGGELÉK

**MÉRLEG - ESZKÖZÖK**  
(magyar számviteli szabályok szerint)

			eFt
A tétel megnevezése			
	2005.12.31	2006.12.31	Index
	tény	tény	(2/1)
	1	2	3
<b>Befektetett eszközök</b>	<b>48 098 959</b>	<b>52 614 912</b>	<b>109,4</b>
<b>IMMATERIÁLIS JAVAK</b>	<b>3 243 186</b>	<b>3 049 255</b>	<b>94,0</b>
Alapítás-átszervezés aktivált értéke			
Kísérleti fejlesztés aktivált értéke			
Vagyoni értékű jogok	62 684	236 375	377,1
Szellemi termékek	3 180 502	2 812 880	88,4
Üzleti vagy cégérték			
Immateriális javakra adott előlegek			
Immateriális javak értékhelyesbítése			
<b>TÁRGYI ESZKÖZÖK</b>	<b>36 760 778</b>	<b>39 929 116</b>	<b>108,6</b>
Ingatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok	18 332 354	20 419 007	111,4
Műszaki berendezések, gépek, járművek	12 637 937	15 626 724	123,6
Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	1 288 818	1 432 725	111,2
Tenyészállatok			
Beruházások, felújítások	4 237 802	2 412 118	56,9
Beruházásokra adott előlegek	263 867	38 542	14,6
Tárgyi eszközök értékhelyesbítése			
<b>BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK</b>	<b>8 094 995</b>	<b>9 636 541</b>	<b>119,0</b>
Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban	7 856 060	9 399 578	119,6
Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásban			
Egyéb tartós részesedés	56 940	57 005	100,1
Tartósan adott kölcsön egyéb részesedési viszonyban álló vállalkozásban			
Egyéb tartósan adott kölcsön	181 995	179 958	98,9
Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír			
Befektetett pénzügyi eszközök értékhelyesbítése			
<b>Forgóeszközök</b>	<b>54 568 733</b>	<b>57 606 313</b>	<b>105,6</b>
<b>KÉSZLETEK</b>	<b>25 744 429</b>	<b>28 393 957</b>	<b>110,3</b>
Anyagok	4 553 731	4 922 046	108,1
Befejezetlen termelés és félkész termékek	12 470 078	12 783 271	102,5
Növendék-,hízó-,és egyéb állatok	10 520	8 771	83,4
Késztermékek	7 250 421	9 054 632	124,9
Áruk	1 459 679	1 625 237	111,3
Készletekre adott előlegek			
<b>KÖVETELÉSEK</b>	<b>18 605 829</b>	<b>20 615 125</b>	<b>110,8</b>
Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)	11 906 872	12 973 873	109,0
Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	5 237 259	5 812 232	111,0
Követelések egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
Váltókövetelések			
Egyéb követelések	1 461 698	1 829 020	125,1
<b>ÉRTÉKPAPÍROK</b>	<b>3 839 996</b>	<b>3 692 961</b>	<b>96,2</b>
Részesedés kapcsolt vállalkozásban			
Egyéb részesedés			
Saját részvények, saját üzletrészek			
Forgatási célú, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	3 839 996	3 692 961	96,2
<b>PÉNZESZKÖZÖK</b>	<b>6 378 479</b>	<b>4 904 270</b>	<b>76,9</b>
Pénztár, csekkek	10 651	9 073	85,2
Bankbetétek	6 367 828	4 895 197	76,9
<b>Aktív időbeli elhatárolások</b>	<b>524 929</b>	<b>1 448 541</b>	<b>275,9</b>
Bevételek aktív időbeli elhatárolása	136 020	125 252	92,1
Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	388 909	1 323 289	340,3
Halasztott ráfordítások			
<b>ESZKÖZÖK ÖSSZESEN</b>	<b>103 192 621</b>	<b>111 669 766</b>	<b>108,2</b>

**MÉRLEG - FORRÁSOK**  
(magyar számviteli szabályok szerint)

eFt

A tétel megnevezése	2005.12.31	2006.12.31	Index
	tény	tény	(2/1)
	1	2	3
<b>Saját tőke</b>	<b>90 327 719</b>	<b>99 184 200</b>	<b>109,8</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	65 860 811	78 744 323	119,6
Lekötött tartalék	500 000	500 000	100,0
Értékelési tartalék			
Mérleg szerinti eredmény	6 330 226	2 303 195	36,4
<b>Céltartalékok</b>	<b>659 121</b>	<b>2 231 831</b>	<b>338,6</b>
Céltartalék a várható kötelezettségekre	659 121	2 231 831	338,6
Céltartalék a jövőbeni költségekre			
Egyéb céltartalék			
<b>Kötelezettségek</b>	<b>10 636 763</b>	<b>9 186 269</b>	<b>86,4</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>			
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			
<b>RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK</b>	<b>10 636 763</b>	<b>9 186 269</b>	<b>86,4</b>
Rövid lejáratú kölcsönök			
Ebből: átváltoztatható kötvények			
Rövid lejáratú hitelek	5 218	5	0,1
Vevőktől kapott előlegek			
Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	4 005 222	4 545 148	113,5
Váltótartozások			
Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	2 262 284	2 662 777	117,7
Rövid lejáratú köt.egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	4 364 039	1 978 339	45,3
<b>Passzív időbeli elhatárolások</b>	<b>1 569 018</b>	<b>1 067 466</b>	<b>68,0</b>
Bevételek passzív időbeli elhatárolása		217	
Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	1 563 102	1 061 081	67,9
Halasztott bevételek	5 916	6 168	104,3
<b>FORRÁSOK ÖSSZESEN</b>	<b>103 192 621</b>	<b>111 669 766</b>	<b>108,2</b>

**EREDMÉNYKIMUTATÁS**  
(magyar számviteli szabályok szerint)

A tétel megnevezése	eFt		
	2005. okt. -	2006. okt. -	Index
	2005. dec.	2006. dec.	(2/1)
	tény	tény	3
	1	2	3
Belföldi értékesítés nettó árbevétele	11 192 356	8 576 123	76,6
Export értékesítés nettó árbevétele	12 821 168	13 946 792	108,8
<b>Értékesítés nettó árbevétele</b>	<b>24 013 524</b>	<b>22 522 915</b>	<b>93,8</b>
Értékesítés elszámolt közvetlen önköltsége	7 478 946	9 176 869	122,7
Eladott áruk beszerzési értéke	506 205	445 835	88,1
Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	96 183	124 787	129,7
<b>Értékesítés közvetlen költségei</b>	<b>8 081 334</b>	<b>9 747 491</b>	<b>120,6</b>
<b>Értékesítés bruttó eredménye</b>	<b>15 932 190</b>	<b>12 775 424</b>	<b>80,2</b>
Értékesítési, forgalmazási költségek	4 521 429	5 301 475	117,3
Igazgatási költségek	1 583 135	1 604 949	101,4
Kutatási, kísérleti fejlesztési költségek	1 487 772	1 864 617	125,3
Egyéb általános költségek	850 219	980 254	115,3
<b>Az értékesítés közvetett költségei</b>	<b>8 442 555</b>	<b>9 751 295</b>	<b>115,5</b>
<b>Egyéb bevételek</b>	<b>236 341</b>	<b>484 957</b>	<b>205,2</b>
Ebből: visszaírt értékvesztés		1 173	
<b>Egyéb ráfordítások</b>	<b>785 992</b>	<b>813 619</b>	<b>103,5</b>
Ebből: értékvesztés	203 112	98 119	48,3
<b>ÜZLETI TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE</b>	<b>6 939 984</b>	<b>2 695 467</b>	<b>38,8</b>
Kapott (járó) osztalék és részesedés			
Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott			
Részesedések értékesítésének árfolyamnyeresége			
Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott			
Befektetett pénzügyi eszközök kamatai, árfolyamnyeresége			
Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott			
Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű bevételek	93 247	126 114	135,2
Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott			
Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	261 236	407 442	156,0
<b>Pénzügyi műveletek bevételei</b>	<b>354 483</b>	<b>533 556</b>	<b>150,5</b>
Befektetett pénzügyi eszközök árfolyamvesztesége			
Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott			
Fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások	98	4	4,1
Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott			
Részesedések, értékpapírok, bankbetétek értékvesztése			
Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	246 213	779 897	316,8
<b>Pénzügyi műveletek ráfordításai</b>	<b>246 311</b>	<b>779 901</b>	<b>316,6</b>
<b>PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE</b>	<b>108 172</b>	<b>-246 345</b>	<b>-227,7</b>
<b>SZOKÁSOS VÁLLALKOZÁSI EREDMÉNY</b>	<b>7 048 156</b>	<b>2 449 122</b>	<b>34,7</b>
<b>Rendkívüli bevételek</b>	<b>4 751</b>	<b>1 245 734</b>	<b>26220,5</b>
<b>Rendkívüli ráfordítások</b>	<b>19 322</b>	<b>1 283 133</b>	<b>6640,8</b>
<b>RENDKÍVÜLI EREDMÉNY</b>	<b>-14 571</b>	<b>-37 399</b>	<b>256,7</b>
<b>ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY</b>	<b>7 033 585</b>	<b>2 411 723</b>	<b>34,3</b>
<b>Adófizetési kötelezettség</b>	<b>703 359</b>	<b>108 528</b>	<b>15,4</b>
<b>ADÓZOTT EREDMÉNY</b>	<b>6 330 226</b>	<b>2 303 195</b>	<b>36,4</b>
Eredménytartalék igénybevétele osztaléokra, részesedésre			
Jóváhagyott osztalék, részesedés			
<b>MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY</b>	<b>6 330 226</b>	<b>2 303 195</b>	<b>36,4</b>