

PHYLAXIA PHARMA Rt.
Összevont (konszolidált) éves gyorsjelentés

2005.12.31.

I. Általános megállapítások

I. 1. Az ágazat helyzete

- Az élelmiszergazdasági ágazat bonyolult és nehéz esztendőzt zárt 2005. évben. Magyarországon jelenleg 200 ezer gazdálkodó 4,9 millió hektár földterületet művel. A termelők az EU-átlag 60 %-át kapják (brüsszeli támogatás, kiegészítve nemzeti szubvencióval). A múlt év decemberében elfogadott 2007-2013. közötti uniós költségvetés 2012-re teszi lehetővé a hazai gazdálkodóknak az EU-átlag 100 %-os elérését.
- A frissen csatlakozó, térségben levő versenytársak (Lengyelország, Szlovákia, Balti-államok) az EU-átlag közeli szintre saját nemzeti hatáskörben egészítették ki a gazdálkodók támogatását. Így magyarázható az a megdöbbentő tény, hogy pl. a lengyel vágóbaromfi és vágósertés versenyképességben beérte a kiváló pozíciójú holland baromfit és a dán vágósertést. Korszerű, világszínvonalú integrációk jöttek létre, amelyek megteremtették a piacra termelés feltételeit a háztáji gazdaságok számára is. Ezek az országok korábbi élelmiszer importőrből jelentős exportőrre váltak. Ugyanakkor fontosnak tartjuk kiemelni, hogy az elmúlt évek közismert állategészségügyi gondjai (pl. madár influenza, dioxin mérgezések stb.) Európán belül is korlátokat szabhatnak az élőállat és feldolgozott állati termékek export-import forgalmában.
- A csatlakozás előtti országok (pl. Románia) intenzíven fejlesztik állattenyésztésüket, hogy minél kedvezőbb csatlakozási kvótakeretet tudjanak elérni az illetékes brüsszeli hatóságok előtt. Eközben Magyarországon a szervezett árutermelés gerincét képező sertés- és baromfitenyésztési integrációk jelentős része tönkrement.
- A piacra termelő hazai háztáji gazdaságok állattenyésztési volumene és súlya leértékelődött. A nemzetközi kereskedelmi elosztórendszerek folyamatos térhódításának is köszönhetően évről évre dinamikusan nő a hazai élelmiszerimport. Az agrár külkereskedelmi mérleg aktívuma a lélektani 1 milliárd dollár alá süllyedt. 2005. évben a kedvező időjárási feltételeknek köszönhetően kukoricából, gabonafélékből rekordtermés lett. Ennek ellenére 5,5 %-kal azért nőtt a vágósertés felvásárlási ára, mert az agrártörténeti mélypontnak tekinthető 3,5 millióra csökkent a hazai sertésállomány. Az 5 millió hektár megújuló erőforrással rendelkező hazai élelmiszergazdaság jelenlegi 370 ezres szarvasmarha létszáma töredéke az optimálisnak. 2005-ben a hazai takarmányárak jelentősen (15,1 %-kal) csökkentek, ennek ellenére a baromfifélék száma nem növekedett, hanem jelentősen visszaesett.
- A vizsgált időszakban az állattenyésztés általános helyzete romlott. Az EU-csatlakozást követő piacnyitás az ágazat versenyképességi problémáit még inkább a felszínre hozta, melynek negatív hatása a hazai piac tekintetében is érzékelhető azáltal, hogy az itthoni felhasználás egyre növekvő hányadát importból fedezzük.
- Az állattartás jövedelmezőségi problémái, a belföldi és a külpiacok versenyképességi gondjai az állatlétszám további csökkenését vonták maguk után. Az állatállomány összetétele tekintetében a sertések és a baromfifélék száma

jelentősen, a szarvasmarha-állomány kis mértékben csökkent, míg a juhállomány nőtt. A nagy integrációk csődbe jutása magával rántotta a beszállítói rendszer alappilléreit, a kistermelői (háztáji) gazdaságok jelentős részét tönkretette.

- Mivel az EU-csatlakozást a hazai állattartás vesztesként élte meg, az ágazat magas eszközigenységére és hosszú biológiai ciklusára tekintettel nem várható, hogy rövidtávon a teljes technológia és az állomány reorganizációja bekövetkezik. Ennek hiányában a hazai állattenyésztés általános helyzetében átfogóan kedvező fordulatra a következő egy-két évben sem számíthatunk. Ezzel ellentétes folyamat zajlik a kelet- és közép-európai régióban, ahol az állattenyésztés soha nem látott fellendülése zajlik, így ezen országok a konkurenciaharcban alacsonyabb árakkal a hazai piacon is teret nyernek a magyarországi versenytársakkal szemben.
- Az állatgyógyászat belső felvevőpiaca – az állatlétszám csökkenése, az ágazat veszteségtermelése miatt – tovább szűkült. Az uniós veteriner cégek hazai piacon történő megjelenése tovább erősítette a gyártók, forgalmazók eddig is igen kiélezett versenyét, egyes hatóanyagok betiltása illetve kiváltása ugyanakkor jelentősen növelte a terápiás költségeket. A veteriner piac felvevő képességét a fentiekben túl korlátozta az állattartók likviditási helyzetének további romlása. Rövidtávon a hazai kilátások kedvezőtlenek, ezen belül az új készítmények piaci szegmensében növelhetjük eladásainkat. Az export relációban viszont jelentős bővüléssel számolunk azáltal, hogy a keleti régió országaiban a már engedélyezett termékkörünk a folyamatban lévő regisztrációk felgyorsításával 2006-ban 8–10 készítménnyel bővül.
- A termékpiacok felbomlása szétzilálta és megrendítette az ágazat pénzügyi rendszerét, emiatt a beszállítók megtérülési kockázata jelentősen növekedett. A tárgyidőszakban a veterinergyártók és -forgalmazók vevőik megtartása érdekében árakat mérsékelve próbálták pozícióikat megtartani, magukra vállalva ennek veszteségeit.
- Fentiek ellenére bízunk abban, hogy középtávon az ágazat teljesítményének visszaesése megáll, és bővülésnek indul. Általánosan elfogadott szakmai vélekedés szerint egy hatékonyan működő növénytermesztés tartósan nem létezhet fejlett állattenyésztés nélkül. A hazai szántóföldi növénytermesztés kedvező ökológiai adottságai és az EU támogatási rendszere a hazai lakossági szükségletet több millió tonnával meghaladó évi gabona megtermesztését teszi lehetővé, a felesleget viszont - mivel az ország infrastrukturális adottságai miatt költség-hatékony exportra nincs mód - az állattenyésztésben kell felhasználni. Ehhez viszont az ágazat technológiai, szervezeti átalakítása, reorganizációja elengedhetetlen. Az EU-s elosztási rendszerben a hazai növénytermesztésben érdekelt vállalkozások volumenében évről évre egyre nagyobb támogatást kapnak, melynek felhasználása az állattenyésztés pénzügyi gondjain is enyhíthet.

I. 2. Megállapítások a 2005. év gazdálkodásáról

- A Phylaxia Pharma Rt. gazdálkodását a fentiekben vázolt piaci hatások kedvezőtlenül érintették, a több éve tartó, folyamatosan romló hazai ágazati környezetben a bázishoz képest kismértékű növekvő veszteséggel zárta a 2005. évet, ugyanakkor pozitívum, hogy a belföldi piac beszűkülését ellensúlyozandó regionális terjeszkedés első eredménye az export tárgyévi felfutásában már érzékelhető.
- Annak ellenére, hogy a társaság exportja több mint a négyszeresére nőtt, elsősorban a belföldi eladási lehetőségek beszűkülése, a bázisidőszakban még a palettán lévő termékek kiesése, továbbá a felhasználók növekvő likviditási kockázata következtében a társaság árbevétele csökkent. Az EU-csatlakozást követően betiltott, korábban keresett hatóanyagú termékeink kiesése a tárgyidőszaki árbevétel mintegy 100 millió Ft-tal mérsékelte. Új készítményeink kísérleti gyártása 2005. év második felében megkezdődött, e termékek regisztrálása 2006. első negyedévben várható.
- Érzékelve a végfelhasználók egyre nagyobb tömegének fizetési problémáit, pénzügyi ellehetetlenülését, rákényszerültünk a kereskedelmi partnereink irányában alkalmazott pénzügyi konstrukciók átalakítására, a fizetési feltételek szigorítására. Ezzel ugyan egyes meglévő piacainkat elveszítjük, de a bevételek realizálása tekintetében kezelhető szinten tudjuk tartani a megtérülések kockázatát. A bevételek elmaradásában az is szerepet játszott, hogy a korábbi időszakokhoz képest az első félévben egyes fontos alapanyagok beszerzésében voltak objektív piaci tényezőkkel indokolható fennakadások, emiatt egyes termékekből a kiszolgálás nem volt folyamatos.
- Csökkenő árbevételünk mögött a jövőre nézve biztató érdemi minőségi strukturális változás áll. Öröndetes az export bázishoz viszonyított jelentős elmozdulása, mely növekedés a kelet-európai piacokra történő eladások következménye. A külföldi piacokra kiszállított termékek növekedése az elmúlt évek igen intenzív piacépítési, regisztrációs tevékenységének eredménye. Annak ellenére, hogy a társaság exportja jelentősen bővült, és részesedése az összbevételből a korábbi 3 %-ról 17 %-ra nőtt, nem pótolhatta a hazai eladások csökkenését, így a társaság forgalma összességében csökkent.
- A társaság fedezeti pozíciójának romlásában a csökkenő eladások mellett egyéb tényezők is szerepet játszottak. Így a zsugorodó belföldi fizetőképes piac, növekvő versenyhelyzet hatásaként a fizetőképes vevőkör megtartása érdekében rákényszerültünk áraink nominális csökkentésére, ugyanakkor a termék-előállítás gyártási költségeit növelte egyes stratégiai hatóanyagok beszerzési árának jelentős emelkedése.
- Az értékesítés és anyagbeszerzés kedvezőtlen alakulását csak részben kompenzálta a költséggazdálkodásban elért megtakarítás, ezért a társaság operatív eredményessége a vizsgált időszakban csökkent. A közvetlen költségek mérséklésére irányuló, a tárgyév második felében végrehajtott intézkedések (létszámleépítés, operatív költségracionalizálás) kedvező hatását a 2005. negyedik negyedévi költségszámok már mutatják. A 2006. első félévében tervezett, a gyártás és logisztika területet érintő, szerkezeti és szervezeti átalakítások célja a

széttagoltság megszüntetése, a fajlagos költségfelhasználás javulása, a termék-előállítás hatékonyságának növelése.

- A fentiekben vázolt kedvezőtlen körülmények tovább szűkítették a cégcsoport mozgásterét a likviditáskezelésben. A vevői limitek valamint a fizetési határidők csökkentésével kintlévőségeink megtérülési kockázatát mérsékeljük, felvállalva piacaink egy részének elvesztését. A kintlévőségek kezelése mellett csökkentettük a társaság rövidtávú kötelezettség állományát a szállítói állomány részbeni konverziójával.
- A vagyonkezelésbe vont követelés-portfolió leépítésében, hasznosításában jelentős eredményt értünk el azzal, hogy egy közép-ázsiai követelés illetve a kapcsolódó jogok átadásával ellentételezett akvizíció a termékportfoliónkot bővítette.

Az alábbi táblázatban összegezzük a társaság gazdálkodására vonatkozó legfontosabb adatokat:

Adatok ezer Ft-ban

Tételek megnevezése	2004. december 31.	2005. december 31.	Index
Mérleg főösszeg	1 870 854	1 729 769	92%
Saját tőke	1 132 322	1 069 642	94%
Értékesítés nettó árbevétele	775 212	656 572	85%
Üzemi tevékenység eredménye	- 38 767	- 59 291	-
EBITDA	33 735	15 794	41%
Mérleg szerinti eredmény	- 119 431	- 126 297	-

II. Eredmény-kimutatás

II. 1. Értékesítés, egyéb bevételek alakulása

A Phylaxia Pharma Rt. eladásai a vizsgált időszakban – a fentiekben vázolt objektív piaci tényezők miatt – csökkentek, összességében a tárgyidőszak végén 656 millió Ft **nettó árbevétel**t értünk el, mely a bázishoz képest 15 %-kal alacsonyabb. Az elkövetkező években a belföld-export relációk közötti dinamikus átrendeződés folytatódik.

A **belföldi eladások** nagysága 27 %-kal csökkent, az **exportértékesítések** volumene ellenben több mint négyszeresére növekedett. Az export aránya az összes eladáson belül 3 %-ról 17 %-ra emelkedett. Az árbevétel visszaesésének főbb okaira az előző fejezetben utaltunk (a piac több éve tartó alulteljesítése, inlikviddé váló piac stb.). Az árbevétel összetételét termékcsoportok szerint elemezve azt látjuk, hogy a bázis adatokhoz viszonyítva a vitaminok forgalma 28 %-kal emelkedett, a gyógyszerek és

gyógypremixek eladása – elsősorban a kieső termékek miatt - 36 %-kal csökkent. A legnagyobb kiesés az agrobiológiai termékcsoporthoz tartozó árbevételében jelentkezett (85 %), mivel átmenetileg a bérnyújtásban gyártott Phylazonit termékünk gyártási és forgalmazási jogát kooperációs együttműködés keretében a tárgyidőszakra átadtuk, a forgalmazási jog ellenértékét az egyéb bevételek mérlegbe tartalmazzuk.

Az összértékesítésen belül a saját előállítású termékek részaránya 87 %-ról 90 %-ra emelkedett, ugyanakkor az exportban – főképp a tárgyévben belépő premixek jóvoltából – nagyobb a továbbforgalmazott áruk jelentősége (37 %).

A külföldi eladások emelkedésében - a vitaminok vezérletével - az ez évben belépő ukrán és román piacok játszották a meghatározó szerepet. Az export várhatóan 2006. évben is dinamikusabban fog emelkedni, részese az eladásokon belül növekszik. E piacok meghódításában igen hatékony stratégiai együttműködést alakítottunk ki az ISV Rt-vel, mely cég itthon a takarmánygyártók között az egyik piacvezető.

A saját előállítású termékekben belül a piac a koncentráltabb (töményebb) hatóanyagú termékek felé mozdult el, a kiszereltség tekintetében a kis kiszerelések volumene továbbra is csökkenőben van. Ebből is arra következtetünk, hogy a kis gazdaságok kereslete jelentősen visszaesett, és ez a több éve tartó visszaesés tartósan ígérkezik.

A gyógypremixek forgalmának csökkenését az EU-csatlakozást követően betiltott termékek kiesése okozta (100 millió Ft elmaradt bevétel). Az e termékek pótlására hivatott új termékek regisztrációja folyamatban van.

Az **egyéb bevételek** mértéke az alaptevékenységhez közvetlenül nem kapcsolódó vagyonelemek leépítése, hasznosítása keretében végrehajtott portfólió-csere hatásaként jelentősen megnőtt a tárgyidőszakban.

II. 2. A költségek és ráfordítások alakulása

Az **anyagjellegű ráfordítások** alatti költségcsoport összességében a bázishoz képest kissé növekedett.

A tárgyidőszaki **anyagköltség** 16 %-kal ugyan meghaladta a bázisidőszak értékét, ennek ellenére a saját előállítású, mindkét időszakban gyártott termékek fajlagos anyagfelhasználása mégis a bázishoz viszonyítva csökkent. Ennek oka egyrészt, hogy a bázisidőszak nyitó félkész és késztermék készletszintje 58 millió Ft-tal magasabb volt a bázis záró értékénél, másrészt a tárgyidőszakban volumenét tekintve nagyobb volt az előállított/kibocsátott termékek mennyisége. Ezen túlmenően az is növelte az anyagköltséget, hogy egyes fontos alapanyagok világpiaci ára 10-30 %-kal emelkedett a vizsgált időszakban.

Mintegy 21 %-kal kisebb volt az **igénybevett szolgáltatások** értéke, ebben meghatározó tényező a Phylazonit előállításához kapcsolódó, a tárgyidőszakban kieső bérnyújtásdíj.

Az egyéb bérnyújtás konstrukciók leépítésével a tárgyidőszakban mérséklődtek az alvállalkozói kiadások.

Főleg az export viszonylatában nőtt a viszontforgalmazott termékek eladása (takarmánypremixek), emiatt 12 %-kal emelkedett az **eladott áruk beszerzési értéke**.

A **személyi jellegű ráfordítások** nagysága 5 %-kal csökkent. A tárgyidőszakban végrehajtott létszám-racionalizálás eredményeként 2005. végére a társaság személyi állománya 13 %-kal csökkent.

Az **egyéb ráfordítások** állománya az egyéb bevételeknél említett portfólióelem kivezetése következtében emelkedett.

II.3. A Társaság konszolidált **üzemi eredménye** a bázishoz képest mintegy 20 millió Ft-tal, az üzemi cash flow (EBITDA) nagysága nominálisan hasonló mértékben csökkent. A Társaság alaptevékenységének jövedelmezőségét egyrészt rontotta az alapanyagok beszerzési árának átlag 13 %-os növekedése, másrészt termékeink árai is csökkentek mintegy 8 %-kal. A működési költségek további lefaragásának gátat szab a cég széttagolt üzemi struktúrája, ebben érdemben csakis a termék-előállítás és logisztika koncentrációjával tudunk előrelépni.

Egy erősen zsugorodó hazai piacon, ahol az eladói oldalon a résztvevők csökkenő árak alkalmazásával, minél kedvezőbb fizetési kedvezmények megadásával próbálják versenytársaikat kiszorítva eladási pozíciójukat megtartani, cégünk is kénytelen jövedelmezőségének rovására saját piacait romló feltételek mellett kiszolgáltatni.

II.4. A **pénzügyi műveletek** tárgyidőszaki vesztesége 8 %-kal kisebb volt a bázis időszakhoz képest. A számlacsoporton belül a finanszírozás kamatköltségei 31 %-kal csökkentek a kisebb BUBOR bázisú banki kamatoknak köszönhetően. Az egyéb pénzügyi ráfordítások emelkedése egy korábbi bér munka együttműködéshez kapcsolódó befektetés értékvesztéséből adódik.

II.5. A Cégcsoport a bázishoz képest 6 %-kal nagyobb, összegében 126 millió Ft **mérleg szerinti veszteséggel** zárta a 2005. évet. A veszteség kialakulását meghatározó tényezőket az előzőekben részletesen kifejtettük. Az egyéb bevételek és ráfordítások egyenlege a bázisidőszakban mintegy 5 millió Ft-tal, a tárgyidőszakban 67 millió Ft-tal javította a társaság eredménypozícióját. Hasonlóképpen a rendkívüli bevételek és ráfordítások tárgyidőszaki szaldója csökkentette mintegy 7 millió Ft-tal a mérleg szerinti veszteséget.

Az alaptevékenység jövedelmezősége – a költségtakarékossági és egyéb megszorító lépések mellett - elsősorban az árbevétel emelésével javítható. Ez főleg az exportpiacokban lévő növekedési lehetőségek kiaknázásával érhető el, mivel a belföldi piac keresleti és likviditási gondjai úgy tűnik, rövidtávon nem fognak oldódni.

III. Mérleg

III.1. A Csoport **mérlegfőösszege** elsősorban a tárgyévi veszteség hatásaként 8 %-kal csökkent, az eszközcsoporton belül – a csökkenő készletállomány és a portfóliótisztítás következtében – a befektetett eszközök súlya nőtt.

III.2. A befektetett eszközök állománya a tárgyidőszak végére 3 %-kal csökkent. Az eszköz csoporton belül az **immateriális javak** értéke 23 %-os növekedést mutat. A vagyoni értékű jogok állománya a követelés – termék akvizíció keretében átvett termékek értékével bővült.

A kutatás-fejlesztés aktivált értéke az elszámolt értékcsökkenés mértékével csökkent. A kutatás-fejlesztési tevékenységhez kapcsolódó termékfejlesztési és regisztrációs költségeket elhatároljuk és öt év alatt számoljuk el ráfordításként. Szûkös likvid forrásaink felhasználásában a termék innovációra és ehhez szorosan kapcsolódó hazai és külföldi regisztrációra fókuszáltunk, ezért a technológiai fejlesztéseket és egyéb beruházásainkat a termék-előállítás átalakítását célzó projekt keretében valósítjuk meg.

A **tárgyi eszközök** értékének 5 %-os csökkenése a beruházásoknak és az elszámolt értékcsökkenéseknek a következménye.

A **befektetett pénzügyi eszközök** állománya a tőkekonszolidálás hatásaként 29 %-kal csökkent. A csoporton belül a Sanopharma Kft. feladata mindazon eszközök és befektetések vagyoni kezelése, likvidálása, melyek az alaptevékenységben (termék-előállítás, -forgalmazás) nem vesznek részt, ugyanakkor vagyoniágon likvid forrást teremtenek a működéshez. Ennek keretében, első lépésként a Kft. tevékenysége a patika portfólió egyes elemeinek a leépítésére irányult, az ebből befolyó bevétel az anyavállalat cash pozícióját erősítette.

III.3. A társaság forgóeszközök állománya a vizsgált időszakban 23 %-kal csökkent. Ezen belül a **készlet állomány** 12 %-kal, a **követelések mértéke** mintegy 37 %-kal mérséklődött, a társaság **pénzállománya** viszont 70 %-kal emelkedett.

A társaság készletlektóése az elmúlt évek során folyamatosan lecsökkent, ugyanakkor a tárgyidőszak átlagos készletszintje a bázishoz képest érdemben nem változott. A csoporton belül az alapanyag szintje csökkent, a késztermékek értéke kismértékben növekedett. Az alapanyag-ellátás folyamatosságában voltak fennakadások, időszakonként egyes molekulákból a világpiacon hiány keletkezett. E tényező valamint a romló likviditási közeg (csödök, inlikvid felhasználók) miatt változott a kereskedelmi partnerek vásárlási és készletezési gyakorlata. Ennek eredményeként a nagykereskedők (gyártók) szelektálták piacaikat, limitálták és szûkítették nyitott pozícióikat.

A társaság követelésállománya a portfólió-tisztítás eredményeként 37 %-kal lecsökkent. Az áruszállítással összefüggő követelések kezelésénél, érzékelve a végfelhasználók egyre romló likviditási helyzetét, a megtérülési és piaci kockázatok alapján a vevőkör szelektálása kiemelt fontossággal bír.

III.4. A vállalatcsoport saját tőke változását alapvetően két tényező befolyásolta. Egyrészt a 2005-ben végrehajtott, mintegy 142 millió Ft szállítói és egyéb tartozások részvénykonverziója, másrészt a negatív eredménytartalék növekedése, mely főleg a tőkekonszolidációs különbözet átvezetésének következménye. A társaság lekötött tartalékot képzett a kutatás-fejlesztés nettó értéke alapján. Az értékelési tartalék mérleg soron az immateriális javaknál és a tárgyi eszközöknél kimutatott értékek szerepelnek.

III.5. A társaság **kötelezettség-állománya** a szállítói és egyéb rövid lejáratú tartozások részvénykonverziójának hatásaként 12 %-kal mérséklődött. A társaság hosszúlejáratú banki hitelállománya az éven belüli lejáratok átsorolása valamint a tárgyévi tőketörlesztés miatt lecsökkent, a hitelek lejáratja és biztosítéki rendszere ugyanakkor nem változott.

IV. Összegzés

A cégcsoport 2005-ös évét két lényeges tendencia jellemezte: egyrészt a folyamatos alkalmazkodás a szűkülő belföldi veteriner piachoz, másrészt a kitzűzött üzleti és gazdálkodási elképzelések (regionális terjeszkedés, hatékony működés alapjainak megteremtése, likviditás stabilitásának megőrzése) következetes véghezvitele. E folyamatok eredményeként a Társaság kialakította azt a termékportfóliót amely által a belföldi eladások növelése elérhető, az elmúlt évek során a külföldön befektetett erőforrásoknak köszönhetően az export bővülés tárgyévben elért dinamikája fenntartható, a hatékony, egy telephelyes modell megvalósítása elkezdődött, a likviditás menedzselésben a kintlévőségek érvényesítése felgyorsult, a kötelezettségek tekintetében a társaság kitettsége csökkent.

A társaságunk a 2006. évben az alábbi folyamatokkal, tendenciákkal, végrehajtandó feladatokkal számol:

- Az alaptervekenység jövedelmezősége elsősorban a Társaság árbevételének növelésével javítható. Ez főleg az exportpiacokon lévő növekedési lehetőségek kiaknázásával érhető el, mivel a belföldi piac keresleti és likviditási gondjai úgy tűnik, rövidtávon nem oldhatók fel. Ennek ellenére a hazai piacon belül látunk olyan szegmenseket, melyekben az új készítményeink piaci megjelenésével bevételeinket növelni tudjuk.
- Az exportpiacokon további készítményeink regisztrálása fog megtörténni, ennek hatásaként a bővülő portfólió külföldi eladásai – a 2005. évet meghaladóan – dinamikusabban nőni fognak. Az ISV-vel közösen elindított piaci akvizíciók a vitamin és premix árukon túl a technológia és nyersanyag kivitelével is bővíthetnek.
- A vagyonkezelésben lévő eszközök likvidálásának felgyorsításával a maximális bevétel elérésére törekszünk.
- Kiemelt feladatunknak tartjuk a vállalatcsoport szerkezetének átalakítását, a termelés racionalizálását és koncentrálását. Ennek jegyében fokozatosan megszüntetjük a termelés széttagoltságát, növeljük kapacitásaink kihasználtságát, létszám-racionalizálással csökkentjük a bérköltségeket, a széttagoltsággal járó működési terheket.

**ADATLAPOK A PHYLAXIA PHARMA RT VÁLLALATCSOPORT
GYORSJELENTÉSÉHEZ**

A társaság neve:	PHYLAXIA-PHARMA Rt.
A társaság címe:	1103 Budapest, Gergely u 79.
Ágazati besorolás:	Gyógyszeripar
Beszámolási időszak:	2004.12.31. – 2005.12.31.
Telefon:	(36-1) 433-07-00
Telefax:	(36-1) 433-07-03
E-mail cím:	info@phylaxia.hu
Befektetői kapcsolattartó:	Dr. Tóth Péter

PK1. Általános információk a pénzügyi adatokra vonatkozóan:

Auditált:	Nem
Konszolidált:	Igen
Számviteli elvek:	Magyar

PK2. Konszolidációs körbe bevont társaságok

Társaság	Törzs/Alaptőke (ezer Ft-ban)	Tulajdoni hányad (%)	Szavazati arány %	Besorolás
Phylaxia Pharma Rt	1.428.398			Anyavállalat
Sanopharma Kft.	3.000	100	100	L
Diadem Pharma Bt.	39	74	74	L

PK6. Mérlegen kívüli jelentősebb tételek

Mérlegen kívüli jelentősebb tétel nem volt.

PK3. Phylaxia Pharma Rt. Konszolidált Mérlege (nem auditált)

	Eszközök (ezer Ft-ban)	2004. december 31.	2005. december 31.	Index
A.)	BEFEKTETETT ESZKÖZÖK	1 401 683	1 365 946	97%
I.	Immateriális javak	473 110	579 782	123%
1	Alapítás átszervezés aktivált értéke	5 427	3 914	72%
2	Kísérleti fejlesztés aktivált értéke	58 748	51 994	89%
3	Vagyoni értékű jogok	157 180	272 190	173%
4	Szellemi termékek	174	103	59%
5	Immateriális javak érték helyesbítése	251 581	251 581	100%
II.	Tárgyi eszközök	534 936	508 553	95%
1	Ingtatlanok és a kapcs. vagyoni értékű jogok	307 312	314 264	102%
2	Műszaki berendezések, gépek, járművek	38 402	29 444	77%
3	Egyéb berendezések, felszerelések, járm.	23 994	20 150	84%
4	Beruházások, felújítások	52 709	32 176	61%
5	Tárgyi eszközök érték helyesbítése	112 519	112 519	100%
III.	Befektetett pénzügyi eszközök	393 637	277 611	71%
1	Tartós részesedés kapcs.vállalkozásban	286 849	214 009	75%
2	Egyéb tartós részesedés	1 550	1 617	104%
3	Egyéb tartósan adott kölcsön	35 748	1 135	3%
4	Tőke konszolidálási különb. (aktív)	69 490	60 850	88%
	Leányvállalatokból	-	-	-
	Társult vállalkozásokból	69 490	60 850	88%
B.)	FORGÓ ESZKÖZÖK	439 316	339 651	77%
I.	Készletek	142 786	124 986	88%
1	Anyagok	50 388	36 716	73%
2	Befejezetlen termelés és félkész termék	14 913	9 817	66%
3	Késztermékek	65 265	69 386	106%
4	Áruk	11 864	8 711	73%
5	Készletekre adott előlegek	356	356	100%
II.	Követelések	271 557	172 186	63%
1	Követelések áruszáll. és szolg. (vevők)	239 449	146 733	61%
2	Követelések kapcsolt vállalkozással	3 513	3 799	108%
3	Követelések egyéb rész. vállalk.szemben	3 976	12 045	303%
3	Egyéb követelések	24 619	9 609	39%
III.	Pénzeszközök	24 973	42 479	170%
C.)	AKTÍV IDŐ. ELHATÁROLÁSOK	29 855	24 172	81%
	ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	1 870 854	1 729 769	92%

PK3. Phylaxia Pharma Rt. Konszolidált Mérlege (nem auditált)

	Források (ezer Ft-ban)	2004. december 31.	2005. december 31.	Index
D.)	SAJÁT TŐKE	1 132 322	1 069 642	94%
I.	Jegyzett tőke	1 285 655	1 428 398	111%
II.	Jegyzett, de még be nem fizetett tőke	-	-	-
III.	Tőketartalék	-	-	-
IV.	Eredménytartalék	-383 743	-634 825	-
V.	Lekötött tartalék	64 175	55 908	87%
VI.	Értékelési tartalék	364 100	364 100	100%
VII.	Mérleg szerinti eredmény	-119 431	-126 297	-
VIII.	Leányvállalatok saját tőke változása	-79 330	-18 999	-
IX.	Külső tulajd. részesedése	896	1357	151%
E.)	CÉLTARTALÉKOK	-	-	-
F.)	KÖTELEZETTSÉGEK	670 915	590 264	88%
I.	Hátrasorolt kötelezettségek	-	-	-
II.	Hosszú lejáratú kötelezettségek	423 438	383 341	91%
III.	Rövidlejáratú kötelezettségek	247 477	206 923	84%
1	Rövid lejáratú kölcsönök	10 000	5 080	51%
2	Rövid lejáratú hitelek	20 000	50 000	250%
3	Kötelezettségek áruszáll-ból és szolg-ból	198 059	136 027	69%
4	Rövid lej.köt. kapcsolt váll-sal szemben	188	610	324%
5	Egyéb rövid lej. kötelezettségek	19 230	15 206	79%
G.)	PASSZÍV IDŐ.ELHATÁROLÁSOK	67 617	69 863	103%
	FORRÁSOK ÖSSZESEN	1 870 854	1 729 769	92%

PK4. Phylaxia Pharma Rt. Konszolidált Eredmény-kimutatása (nem auditált)

	Tétel megnevezése (Adatok ezer Ft-ban)	2004. december 31.	2005. december 31.	Index
I.	Értékesítés nettó árbevétele	775 212	656 572	85%
1	Belföldi értékesítés nettó árbevétele	748 424	543 874	73%
2	Exportértékesítés nettó árbevétele	26 788	112 698	421%
II.	Aktivált saját teljesítmények értéke	- 33 019	1 157	-
III.	Egyéb bevételek	22 114	186 897	845%
IV.	Anyagjellegű ráfordítások	545 126	549 397	101%
1	Anyagköltség	220 179	255 387	116%
2	Igénybevett szolgáltatások értéke	172 853	136 298	79%
3	Egyéb szolgáltatások értéke	10 153	6 020	59%
4	Eladott áruk beszerzési értéke	133 292	149 568	112%
5	Eladott szolgáltatások értéke	8 649	2 124	25%
V.	Személyi jellegű ráfordítások	168 524	160 361	95%
1	Béreköltség	103 941	99 497	96%
2	Személyi jellegű egyéb kifizetések	23 228	21 360	92%
3	Bérráulékok	41 355	39 504	96%
VI.	Értékcsökkenési leírás	72 502	75 206	104%
VII.	Egyéb ráfordítások	16 922	118 953	703%
-	Ebből: értékvesztés	2 121	-	-
A.)	ÜZEMI (ÜZLETI) TEV. EREDMÉNYE	- 38 767	- 59 291	-
VIII.	Pénzügyi műveletek bevételei	23 158	7 029	30%
IX.	Pénzügyi műveletek ráfordításai	103 326	80 969	78%
1	Befektetett pénzügyi eszközök árfolyamvesztése	27 255	-	-
2	Fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások	65 894	45 208	69%
3	Részesedés, értékpapír, bankbetét értékvesztése	-	-	-
4	Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	10 177	35 761	351%
B.)	PÉNZÜGYI MŰV. EREDMÉNYE	- 80 168	- 73 940	-
C.)	SZOKÁSOS VÁLLALK. EREDÉM.	- 118 935	- 133 231	-
X.	Rendkívüli bevételek	853	10 703	-
XI.	Rendkívüli ráfordítás	850	3 174	373%
D.)	RENKÍVÜLI EREDMÉNY	3	7 529	-
E.)	ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY	- 118 932	- 125 702	-
XII.	Adófizetési kötelezettség	499	595	119%
F.)	ADÓZOTT EREDMÉNY	- 119 431	- 126 297	-
G.)	MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY	- 119 431	- 126 297	-

RS.1. Tulajdonosi struktúra, a részesedés mértéke (részvénykönyvi regisztráció alapján)

Tulajdonosi kör megnevezése	Teljes alaptőke						Bevezetett sorozat					
	T.év elején			T.év végén			T.év elején			T.év végén		
	Tul. hányad %	Szav. arány %	Db	Tul. hányad %	Szav. arány %	Db	Tul. hányad %	Szav. arány %	Db	Tul. hányad %	Szav. arány %	Db
Belf. intézmény	6,36	6,36	817.669	7,63	7,63	1.090.199	6,36	6,36	817.669	6,36	6,36	817.669
Külf. intézményi	55,08	55,08	7.080.792	58,89	58,89	8.411.794	55,08	55,08	7.080.792	60,52	60,52	7.780.792
Belf. magánsz.	16,17	16,17	2.079.316	17,82	17,82	2.545.655	16,17	16,17	2.079.316	19,80	19,80	2.545.655
Külf. magánsz.	0,1	0,1	12.750	0,10	0,10	12.750	0,1	0,1	12.750	0,10	0,10	12.750
Munkaváll., vezető tisztségv.	3,48	3,48	447.584	3,13	3,13	447.584	3,48	3,48	447.584	3,48	3,48	447.584
Egyéb	18,81	18,81	2.418.435	12,43	12,43	1.775.996	18,81	18,81	2.418.435	9,74	9,74	1.252.096
Összesen	100	100	12.856.546	100	100	14.283.978	100	100	12.856.546	100	100	12.856.546

RS.2. A saját tulajdonban lévő részvények (db) mennyiségének alakulása a beszámolási időszakban

	Jan. 31.	Márc. 31.	Jún. 30.	Szept. 30.	Dec. 31.
Társasági szinten	0	0	0	0	0
Leányvállalatok	0	0	0	0	0
Mindösszesen	0	0	0	0	0

RS3/1. Az 5%-nál nagyobb tulajdonosok felsorolása a részvénykönyv alapján (az időszak végén) a bevezetett sorozatra vonatkozóan

			Mennyiség (db)	Részesedés (%)	Szavazati arány (%)
AD "TISA" Novi Knezevac	K	I	2.560.000	19,91	19,91
Faran Laboratories S.A.	K	I	1.200.000	9,33	9,33
Finance Service Partners Ltd.	K	I	1.002.869	7,8	7,8
Noveco Inc.	K	I	700.000	5,4	5,4

RS3/2. Az 5%-nál nagyobb tulajdonosok felsorolása a részvénykönyv alapján (az időszak végén) a teljes alaptőkére vonatkozóan

			Mennyiség (db)	Részesedés (%)	Szavazati arány (%)
AD "TISA" Novi Knezevac	K	I	2.560.000	17,92	17,92
Faran Laboratories S.A.	K	I	1.200.000	8,40	8,40
Finance Service Partners Ltd.	K	I	1.002.869	7,02	7,02

TSZ.1. Létszám alakulása (fő)

	Bázis időszak vége	Tárgyév eleje	Tárgyidőszak vége
Társasági szinten	50	50	48
Csoport szinten	57	57	55

TSZ.2. Vezető állású tisztségviselők, stratégiai alkalmazottak

Jelleg	Név	Beosztás	Megbízás kezdete	Megbízás vége	Saját részvény tulajdon
IT, SP	Dr. Tóth Péter	elnök, vezérigazgató	1997. január 1.	2009. dec. 07.	245.984
IT	Dr. Homolya Ferenc		1997. január 1.	2009. dec. 07.	95.700
SP	Dr. Homolya Ferenc	ált. vezig. h.		2005. aug. 15.	
IT	Dr. Sándor Tibor		1997. január 1.	2009. dec. 07.	95.600
SP	Dr. Sándor Tibor	keresk. és mark. vezig. h.		2005. okt. 03.	
SP	Dr. Sándor Tibor	ált. vezig. h.	2005. okt. 03.		
IT	Módis Imre		2000. okt. 20.	2009. dec. 07.	-
SP	Módis Imre	gazdasági. vezérig.h	2002. febr.1.	2005. okt. 03.	-
SP	Módis Imre	pénzügyi ig.	2005. okt. 03.		-
IT	Carlos Barranco Bai		2001. május 23.	2009. dec. 07.	-
IT	Dr. Tanító Dezső		2004. dec. 07.	2009. dec. 07.	-
FB	Angyal Zoltán	elnök	2001. máj. 23.	2009. dec. 07.	300
FB	Dr. Mészáros Lajos		2004. dec. 07	2009. dec. 07.	10.000
FB	Gyimesi Gáborné		1997. január 1.	2009. dec. 07.	-

Összesen: 447.584 db

ST.1. A tárgyidőszakban megjelent soron kívüli tájékoztatások (Magyar Tőkepiac, Világgazdaság)

Megjelenés	Tárgy
2005.03.25.	Közgyűlési hirdetmény
2005.04.29.	Közgyűlési határozatok, éves jelentés megtekintése és tájékoztatás az 5%-ot meghaladó befolyásszerzésről (Novaco Inc.)
2005.08.15.	Dr. Homolya Ferenc munkaviszonyának megszűnése
2005.10.05.	Tájékoztatás munkaszervezet-változásról
2005.10.26.	Tájékoztatás az alaptőke-emelés cégbírósi bejegyzéséről és a tájékoztatás nyelvéről

ST5. Közgyűlési határozatok összefoglalása

Száma	Tárgy, rövid tartalom	Szavazatszám	Szavazati arány
1/2005. (04.28.)	Éves beszámoló elfogadása	1.411.471 igen	100%
2/2005. (04.28.)	Éves konszolidált beszámoló elfogadása	1.411.471 igen	100%

A gyorsjelentés teljes szövege megtekinthető a társaság székhelyén (1103 Budapest, Gergely u. 79.) 2006. február 16. napjától 2006. március 16. napjáig munkanapokon 10-14 óra között.

Budapest 2006. február 10.

Dr. Tóth Péter
elnök-vezérigazgató

Módis Imre
pénzügyi igazgató

NYILATKOZAT

A PHYLAXIA-PHARMA Gyógyszer-, Oltóanyag- és Agrobiológiai Készítményeket Gyártó és Forgalmazó Részvénytársaság (1103 Budapest, Gergely u. 79., a továbbiakban: „Társaság”) önálló cégjegyzési joggal rendelkező törvényes képviselője által eljárva kijelenti, hogy a társaság 2005. évi éves gyorsjelentése a valóságnak megfelelő adatokat és állításokat tartalmaz, nem hallgat el olyan tény, amely a társaság helyzetének megítélése szempontjából jelentőséggel bír.

A társaság tudomásul veszi, hogy a rendszeres és rendkívüli tájékoztatás elmaradásával, illetve félrevezető tartalmával okozott kár megtérítéséért a kibocsátó felel.

Budapest, 2006. február 10.

Dr. Tóth Péter
elnök-vezérigazgató