



# **2008/2009. üzleti év**

## **3. negyedév**

EGIS Gyógyszergyár Nyrt.

*Az árbevétel 17%-kal nőtt, az adózás előtti eredmény 13%-kal csökkent.*



millió Ft IFRS adatok	2009 ápr.-jún.	2008 ápr.-jún.	Változás %
Árbevétel	26 875	23 000	17
<i>Fedezeti hányad</i>	<i>61,2%</i>	<i>56,7%</i>	
Üzleti eredmény	3 699	2 045	81
<i>A forgalom %-ában</i>	<i>13,8</i>	<i>8,9</i>	
Adózás előtti eredmény	2 013	2 313	-13
Adózott eredmény	1 964	2 231	-12

*Az árfolyam visszafelé fordult,  
a hazai piac változatlan.*



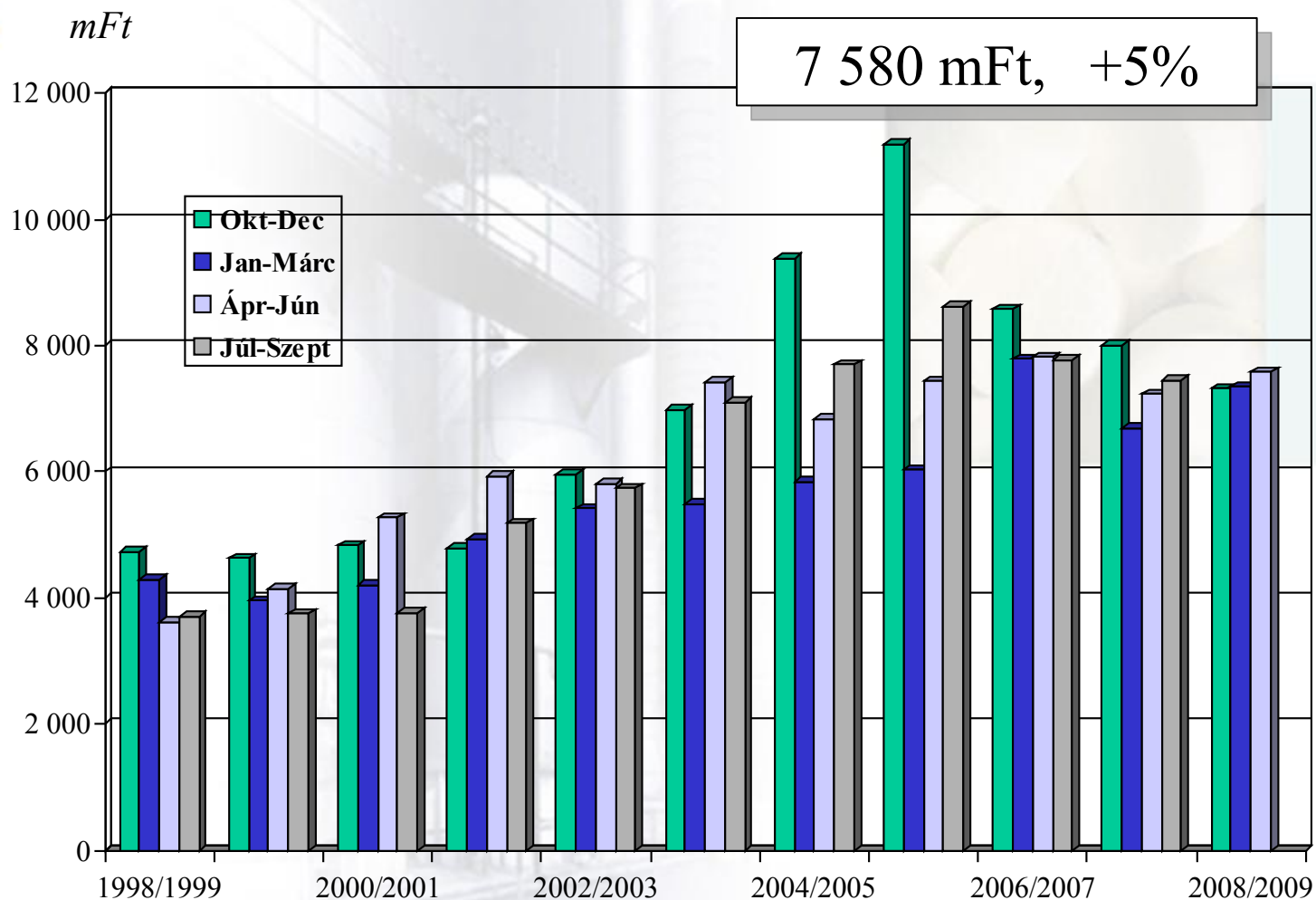
	Q2 06/07	Q3 06/07	Q4 06/07	Q1 07/08	Q2 07/08	Q3 07/08	Q4 07/08	Q1 08/09	Q2 08/09	Q3 08/09
HUF/USD	192	184	182	174	172	<b>158</b>	159	199	228	<b>210</b>
Felvásárlás	0	0	0	0	0	<b>0</b>				
Készletváltozás (mFt)	-1.500	+900	0	0	-	-				
Árcsökkentés	-3%	-9%	-1%	-1%	-1%	<b>-1%</b>	-0,3 %	-0,1 %	-0,6%	<b>-0,1%</b>
OEP befizetés (mFt)	-429	-938	-365	-519	-565	<b>-576</b>	-358	-394	-480	<b>-629</b>

*A belföldi árbevétel 5%-kal nőtt,  
az export 22%-kal emelkedett.*



millió Ft IFRS adatok	2009 ápr.-jún.	2008 ápr.-jún.	Változás %
Belföld	7 580	7 227	5
Export	19 295	15 773	22

# Belföldi értékesítés



*A magyar gyógyszerpiac növekszik,  
az EGIS forgalma is emelkedik.*



IMS MAT 06/2009

- Piac termelői áron: 542 md Ft, változás: +8%
  - EGIS 28,9 md Ft, változás: +2%  
5,3% piaci részesedés
- 
- Kisebb és nagyobb változtatások a szabályozásban:  
orvoslátogatói regisztrációs díj febr. 15-étől  
120% helyett 130% támogatási határ  
a befizetés 20%-a visszaigényelhető 2010-ben  
100%-a 2011-ben

*Erős az árverseny,  
folyamatos az árcsökkentési kényszer*



- Árcsökkentések (a teljes EGIS portfólióra vetítve)

2006. július 1.	3%
2007. április 1.	9%
2007. július 1.	1%
2007. október 1.	1%
2008. január 1.	1%
2008. április 1.	1%
2008. július 1.	0,3%
2008. október 1.	0,1%
2009. január 1.	0,6%
2009. április 1.	0,1%
2009. július 1.	1,0%

*Orvoslátogatói regisztrációs díjat febr. 15-étől fizetünk,  
a 12%-os befizetés a szokott szinten alakult.*



## EGIS befizetések (mFt):

	<u>3. negyedév</u>	<u>1-9. hó</u>
<b>Összesen</b>	<b>629</b>	<b>1 503</b>
12 %	474	1 275
Orvoslátogatói	155	228
Sávós	0	0



*7 új terméket vezettünk be belföldön.*



Covercard (perindopril + amlodipin)

Decholest (atorvastatin)

Dercin (gemcitabin)

Etruzil (letrozol)

Xelevia (sitagliptin)

Velmetia (sitagliptin+metformin)

Cralex (szén)

CV licenc

CV licenc

Onc licenc

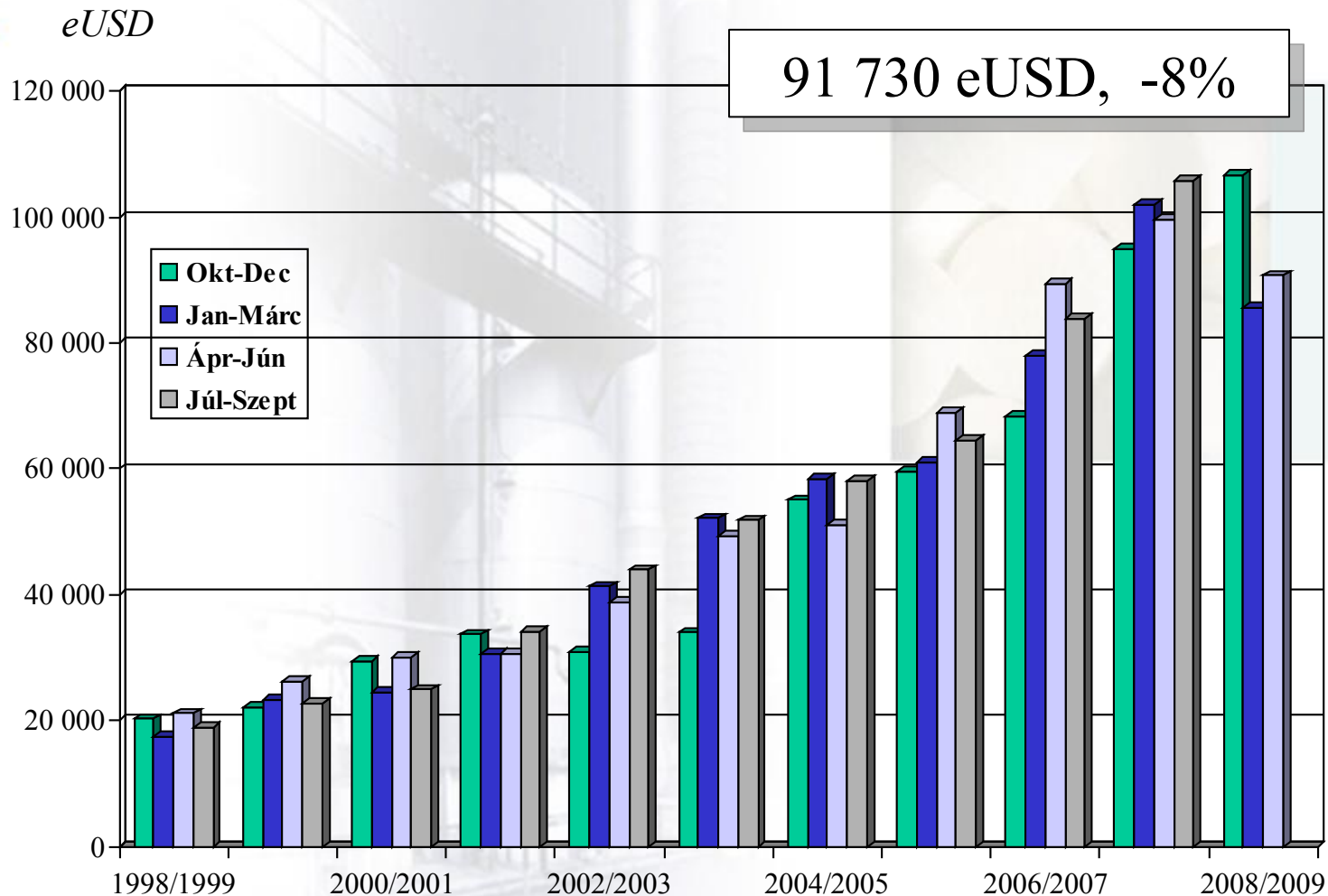
Onc licenc

Diab együttm.

Diab együttm.

Alim együttm.

# Export

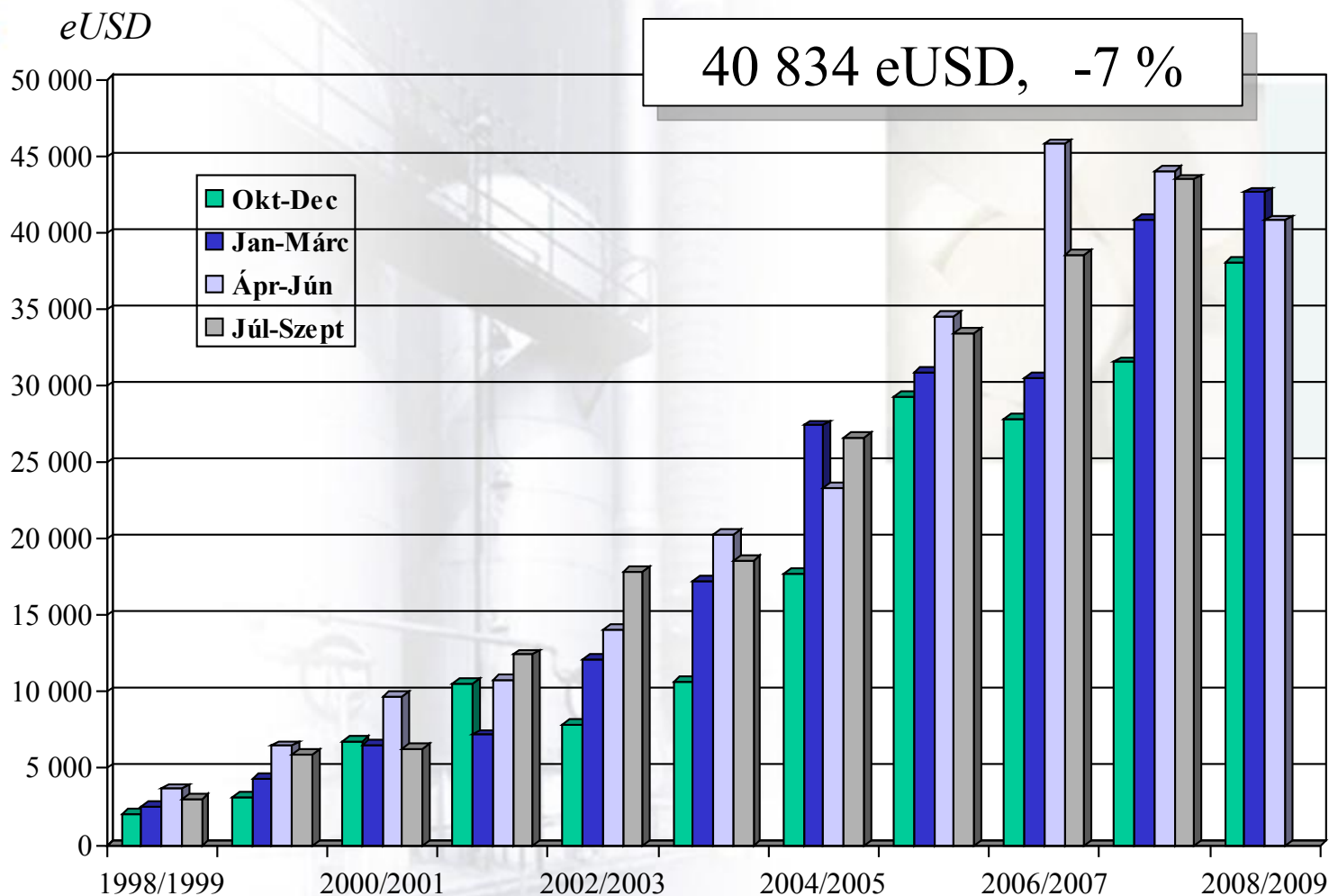


*A nyugati késztermék-export nőtt.*



IFRS adatok	2009 ápr.-jún.	2008 ápr.-jún.	Változás %
<b>Export</b> <i>eUSD</i>	<b>91 730</b>	<b>99 704</b>	<b>-8</b>
Oroszország + e. F.Á.K.	40 834	44 120	-7
Kelet-Európa	30 379	32 614	-7
Nyugati késztermék	11 734	7 205	63
Hatóanyag	8 782	15 765	-44
<b>Export</b> <i>mFt</i>	<b>19 295</b>	<b>15 773</b>	<b>22</b>

# Oroszország + egyéb F.Á.K.



*12% (átmeneti) csökkenés Oroszországban*



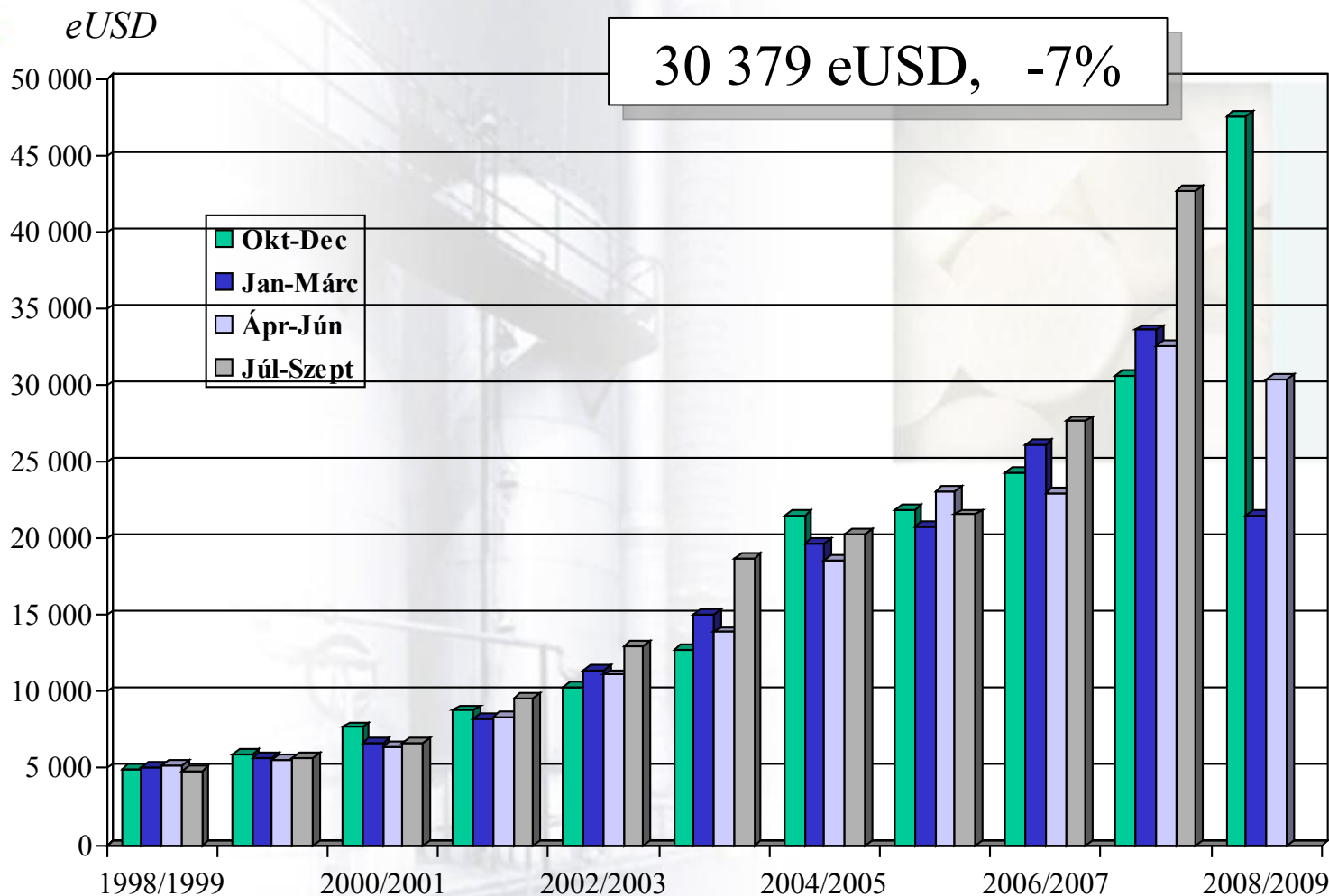
ezer USD IFRS adatok	2009 ápr.-jún.	2008 ápr.-jún.	Változás %
<b>Teljes orosz export</b>	<b>27 379</b>	<b>31 251</b>	<b>-12</b>
<u>Ebből:</u>			
jóléti (DLO)	31	1 022	
rendes piac	27 348	30 229	-10

*Az egyéb FÁK-régiókban  
javult a piaci helyzet.*



ezer USD IFRS adatok	2009 ápr.-jún.	2008 ápr.-jún.	Változás %
Ukrajna	5 110	5 943	-14
Többi ország	8 345	6 928	20
<b>Egyéb FÁK együtt</b>	<b>13 455</b>	<b>12 871</b>	<b>5</b>

# Kelet-Európa



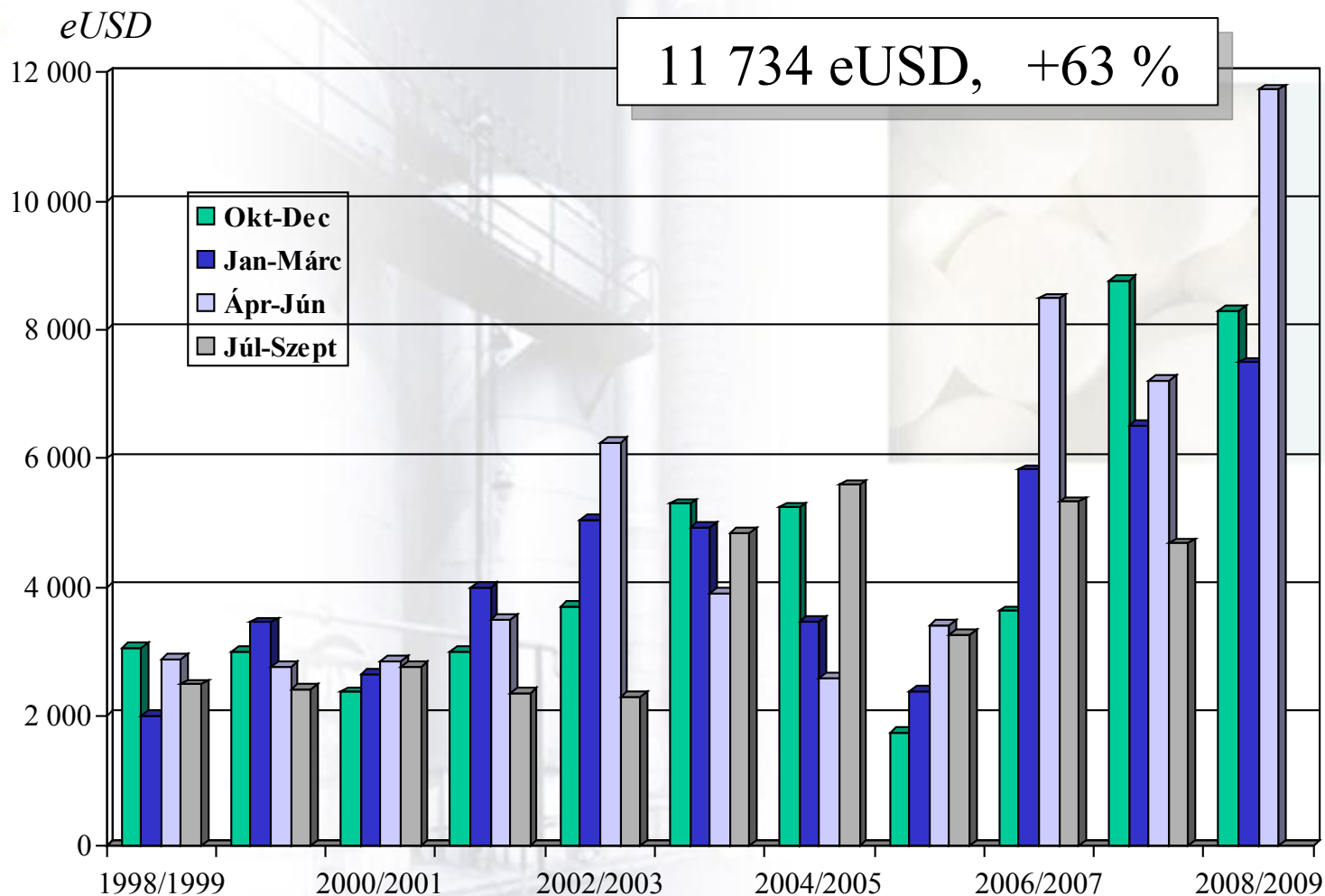
*A \$-ban mért árbevétel 7%-kal csökkent, €-ban 6% a növekedés.*



ezer USD IFRS adatok	2009 ápr.-jún.	2008 ápr.-jún.	Változás %	Vált. €-ban %
Lengyelország	10 343	13 471	-23	-13
Cseh Köztársaság	5 691	5 911	-4	8
Szlovákia	4 812	5 099	-6	7
Románia	4 008	4 240	-5	8
Egyéb	5 525	3 893	42	63
<b>Összesen</b>	<b>30 379</b>	<b>32 614</b>	<b>-7</b>	<b>6</b>



# Nyugati késztermék-értékesítés

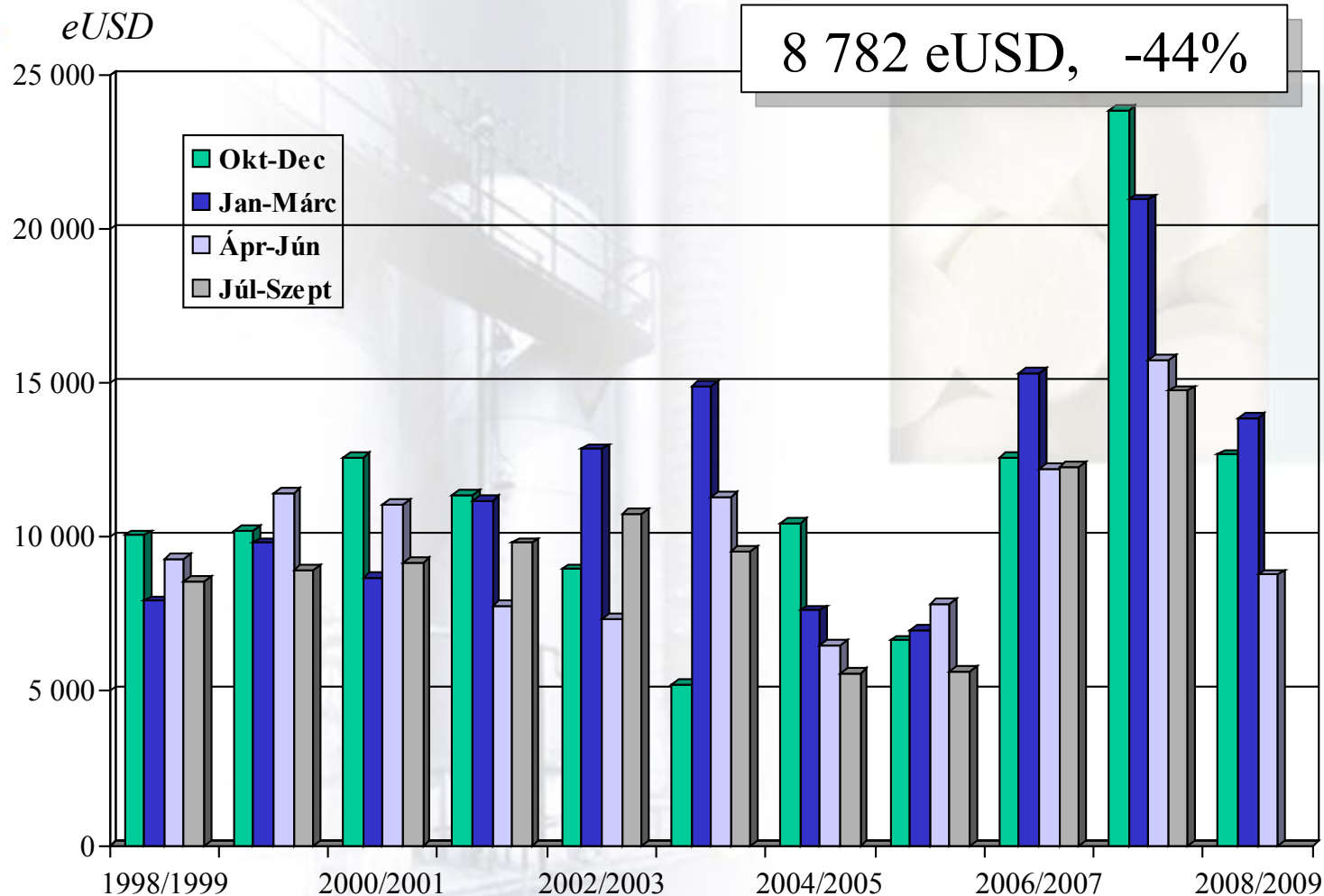


*A francia és az angliai kivitel nőtt.*



ezer USD IFRS adatok	2009 ápr.-jún.	2008 ápr.-jún.	Változás %	Vált. €-ban %
<b>Késztermék összesen</b>	<b>11 734</b>	<b>7 205</b>	<b>63</b>	<b>89</b>
<u>Ebből:</u>				
Franciaország	4 181	2 840	47	70
Nagy-Britannia	6 458	2 322	178	225
más vevők	1 096	2 043	-46	-40

# Hatóanyag és egyéb export



*A hatóanyagok forgalma  
mindkét fő csoportban csökkent.*



ezer USD IFRS adatok	2009 ápr.-jún.	2008 ápr.-jún.	Változás %	Vált. €-ban %
<b>Hatóanyag és egyéb</b>	<b>8 782</b>	<b>15 765</b>	<b>-44</b>	<b>-35</b>
<u>Ebből:</u>				
Servier-nek	4 940	7 513	-34	-23
más vevőknek	3 842	8 252	-53	-46

*A termelési költségarány  
4,5%-ponttal javult.*



millió Ft IFRS adatok	2009 ápr.-jún.	2008 ápr.-jún.	Változás %
Termelési költség	7 320	7 338	0
Üzemi költség	3 102	2 619	18
<b>Összesen</b>	<b>10 422</b>	<b>9 957</b>	<b>5</b>
<i>a forgalom %-ában</i>	38,8	43,3	

*Az általános költségek 12%-kal nőttek.*



millió Ft IFRS adatok	2009 ápr.-jún.	2008 ápr.-jún.	Változás %
Értékesítési	6 296	5 469	15
Kutatási	2 566	2 049	25
<i>ebből Anpharm-értékcsökkenés</i>	<i>210</i>		
Igazgatási és egyéb	3 010	3 115	-3
<i>ebből értékvesztések</i>	<i>-298</i>		
<b>Összesen</b>	<b>11 872</b>	<b>10 633</b>	<b>12</b>
<i>az összesből „új” tételek</i>	<i>-78</i>		

*Az egyéb költség/ráfordítás  
egyenlege -882 millió forint.*



millió Ft IFRS adatok	2009 ápr.-jún.	2008 ápr.-jún.	Eltérés
<b>Egyéb bevételek és költségek</b>	<b>-882</b>	<b>-365</b>	<b>-517</b>
<u>Ebből:</u>			
OEP-befizetés	-629	-576	-53
Helyi iparüzési adó	-374	-289	-85
Biztosítói térítés	86	335	-249
Egyéb tételek	35	165	-130

*A pénzügyi eredményt a kinnlevőségek átértékelése húzta le.*



millió Ft IFRS adatok	2009 ápr.-jún.	2008 ápr.-jún.	Vált.
<b>Pénzügyi eredmény</b>	<b>-1 686</b>	<b>268</b>	<b>-1 954</b>
<u>Ebből:</u>			
Kamat és osztalék	859	767	92
Árfolyamhatások	-3 357	-1 228	-2 129
Határidős szerződések	714	741	-27
Egyéb tételek	98	-12	110





# 1-9. havi eredmények



*Az árbevétel 15%-kal,  
a nyereség 59%-kal nőtt.*



millió Ft IFRS adatok	2008. okt.- 2009. jún.	2007. okt.- 2008. jún.	Változás %
Árbevétel	82 259	71 733	15
<i>Fedezeti hányad</i>	<i>60,6%</i>	<i>55,4%</i>	
Üzleti eredmény	12 075	6 910	75
<i>A forgalom %-ában</i>	<i>14,7</i>	<i>9,6</i>	
Adózás előtti eredmény	13 385	8 392	59
Adózott eredmény	12 724	8 076	58

*A belföldi árbevétel 2%-kal,  
az export 20%-kal emelkedett.*



millió Ft IFRS adatok	2008. okt.- 2009. jún.	2007. okt.- 2008. jún.	Változás %
Belföld	22 241	21 898	2
Export	60 018	49 835	20

*A gyógyszerexport nőtt, a hatóanyag-  
kivitel csökkent.*



IFRS adatok	2008. okt.- 2009. jún.	2007. okt.- 2008. jún.	Változás %
<b>Export</b> <i>eUSD</i>	283 976	296 631	-4
Oroszország + e. FÁK	121 614	116 639	4
Kelet-Európa	99 508	96 903	3
Nyugati késztermék	27 513	22 469	22
Hatóanyag	35 341	60 620	-42
<b>Export</b> <i>mFt</i>	<b>60 018</b>	<b>49 834</b>	<b>20</b>

*Az orosz export jól növekszik,  
az ukrán, a kazah lassan javul.*



ezer USD IFRS adatok	2008. okt.- 2009. jún.	2007. okt.- 2008. jún.	Változás %
<b>Orosz+egyéb FÁK</b>	<b>121 614</b>	<b>116 639</b>	<b>4</b>
Orosz	89 792	81 866	10
Ukrán	11 309	16 308	-31
Kazah	5 020	5 982	-16
Belorusz	6 049	4 750	27
Többi	9 444	7 733	22

*Dollárban 3%-kal, euróban 16%-kal  
nőtt a kelet-európai kivitel.*



ezer USD IFRS adatok	2008. okt.- 2009. jún.	2007. okt.- 2008. jún.	Változás %	Vált. % EUR-ban
Lengyelország	46 286	39 182	18	34
Cseh Köztársaság	14 461	17 169	-16	-4
Szlovákia	13 771	13 084	0	15
Románia	11 292	15 051	-25	-16
Egyéb	13 698	11 697	17	32
<b>Összesen</b>	<b>99 508</b>	<b>96 903</b>	<b>3</b>	<b>16</b>

*A nyugati készítményexport nőtt,  
a hatóanyag-export csökkent.*



ezer USD IFRS adatok	2008. okt.- 2009. jún.	2007. okt.- 2008. jún.	Változás %	Vált. % EUR-ban
Nyugati országokba irányuló késztermék-export	27 513	22 469	22	39
Hatóanyag- és egyéb export	35 341	60 618	-42	-34

*A termelési költségarány  
5,2%-ponttal javult.*



millió Ft IFRS adatok	2008. okt.- 2009. jún.	2007. okt.- 2008. jún.	Változás %
Termelési kts.	23 356	23 384	0
Üzemi költség	9 027	8 609	5
<b>Összesen</b>	<b>32 383</b>	<b>31 993</b>	<b>1</b>
<i>a forgalom %-ában</i>	39,4	44,6	
árbevételnövekedés +15%		értékesítési volumen vált.	+4%



*Az általános költségek 15%-kal nőttek.*



millió Ft IFRS adatok	2008. okt.- 2009. jún.	2007. okt.- 2008. jún.	Változás %
Értékesítési	18 186	16 283	12
Kutatási	7 316	5 837	25
<i>ebből Anpharm-értékcsökkenés</i>	<i>630</i>		
Igazgatási és egyéb	9 872	8 613	15
<i>ebből értékvesztések</i>	<i>635</i>		
<b>Összesen</b>	<b>35 374</b>	<b>30 773</b>	<b>15</b>
<i>az összesből „új” tételek</i>	<i>1 265</i>		

*Az egyéb költség/ráfordítás  
egyenlege -2427 millió forint.*



millió Ft IFRS adatok	2008. okt.- 2009. jún.	2007. okt.- 2008. jún.	Eltérés
<b>Egyéb bevételek és költségek</b>	<b>-2 427</b>	<b>-2 097</b>	<b>-330</b>
<u>Ebből:</u>			
OEP-befizetés	-1 503	-1 660	157
helyi iparüzési adó	-1 145	-955	-190
egyéb tételek	+221	+518	-297

*A pénzügyi eredményt az árfolyam-hatások és a határidős üzetek befolyásolták.*



millió Ft IFRS adatok	2008. okt.- 2009. jún.	2007. okt.- 2008. jún.	Vált.
<b>Pénzügyi eredmény</b>	<b>1 310</b>	<b>1 482</b>	<b>-172</b>
<u>Ebből:</u>			
Kamat és osztalék	1 503	1 187	316
Árfolyamhatások	766	-1 160	1 926
Határidős szerződések	-1 021	1 212	-2 233
Egyéb tételek	62	243	-181

*A társaság októberig kötött határidős szerződéseket (nyitott szerződések).*



	mUSD	Védelmi szint	Fizetési szint
Július	3	214	229
Augusztus	2	241	260
Szeptember	2	235	248
Október	1	222	235

(elhatárolt nyereség jún. 30-án 362 mFt)

*A konszolidált nyereség  
62%-kal nőtt a háromnegyedév során.*



millió Ft IFRS adatok	2008. okt.- 2009. jún.	2007. okt.- 2008. jún.	Növekedés %
Árbevétel	89 151	82 996	7
<i>Fedezeti hányad</i>	<i>59,2%</i>	<i>51,4%</i>	
Üzleti eredmény	13 148	7 577	74
<i>a forgalom %-ában</i>	<i>14,7</i>	<i>9,1</i>	
Adózás előtti eredmény	14 295	8 852	62
Adózott eredmény	13 412	8 335	61

*A konszolidált adózás előtti eredmény  
910 mFt-tal több az EGIS önálló  
eredményénél.*



millió Ft IFRS adatok	2008 okt.-dec.	2009 jan.-márc.	2009 ápr.-jún.	2008. okt.- 2009. jún.
EGIS	5 820	5 552	<b>2 013</b>	<b>13 385</b>
Konszolidált	5 070	6 596	<b>2 629</b>	<b>14 295</b>
<b>Eltérés</b>	<b>-750</b>	<b>+1 044</b>	<b>+616</b>	<b>+910</b>
Leányvállalatok összesített eredménye	-52	434	<b>302</b>	<b>684</b>
Készleten lévő közbülső eredmény kiszűrése	-1 115	931	<b>143</b>	<b>-41</b>
Társult vállalatok EGIS-re eső eredménye	178	213	<b>-246</b>	<b>145</b>
Egyéb	239	-534	<b>417</b>	<b>122</b>

*A válság számos ponton érinti a társaság működését.*



## **Nehézségek**

- A vásárlóerő csökkenése
- Költségvetési megszorítások
- Veszteségek a fizetéseknél
- Kompenzációs igények
- Finanszírozási és biztosítási költségek növekedése

## **Előnyök**

- Árfolyamnyereség árbevételben és pénzügyi eredményben
- Kisebb infláció Eu-ban

**Minden korábbinál nehezebb előre jelezni az eredményeket.**

*A tény eredmények közel vannak a májusi előrejelzéshez.*



Reláció	Deviza	Májusi előrejelzés	1-9. hó tény
Belföld	HUF	+ 2%	+ 2%
Oroszország	USD	+ 5%	+ 10%
Ukrajna	USD	- 30%	- 31%
Egyéb FÁK	USD	+ 10%	+ 11%
Lengyelország	PLN	+ 20%	+ 43%
Kelet-Európa	EUR	+ 5%	+ 16%
Nyugati országok			
- késztermék	EUR	+ 10%	+ 39%
- hatóanyag	EUR	- 30%	- 34%