



2008/2009. üzleti év

2. negyedév

EGIS Gyógyszergyár Nyrt.

*11 % árbevétel- és
77 % nyereségtöbblet jött létre.*



millió Ft IFRS adatok	2009 jan.-márc.	2008 jan.-márc.	Változás %
Árbevétel	26 871	24 206	+11
<i>Fedezeti hányad</i>	<i>59,9%</i>	<i>57,3%</i>	<i>+2,6 %-pont</i>
Üzleti eredmény	2 816	2 280	+24
<i>A forgalom %-ában</i>	<i>10,5</i>	<i>9,4</i>	
Adózás előtti eredmény	5 552	3 141	+77
Adózott eredmény	5 135	3 053	+68

*Az előreszállítások hatása
kiegyenlítődött.*



A lengyelországi törzskönyvezés EU harmonizációja miatt
(az első negyedévben)

Árbevétel	+2 780 m Ft
	(13 930 e USD, vagy 10 409 e EUR)
Önköltség	+ 903 m Ft
Egyéb költség	+ 41 m Ft
Üzleti eredmény	+ 1 836 m Ft
Adózás előtti eredmény	+ 1 836 m Ft
Adózott eredmény	+ 1 704 m Ft

A hatások a 2. negyedévben kiegyenlítődtek.

*A félév eredményei
reálisan mutatják a trendet.*



millió Ft IFRS adatok	1. negyedév	Előszállítás	2. negyedév	Teljes félév
Árbevétel	28 513	2 780	26 871	55 384
<i>Fedezeti hányad</i>	60,8%		59,9%	60,3%
Üzleti eredmény	5 560	1 836	2 816	8 376
<i>A forgalom %-ában</i>	19,5		10,5	15,1
Adózás előtti eredmény	5 820	1 836	5 552	11 372
Adózott eredmény	5 625	1 704	5 135	10 760

*Az árfolyam lényegesen javult,
a hazai piac változatlan.*



millió Ft

	Q1 06/07	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
HUF/USD	202	192	184	182	174	172	158	159	199	228
Felvásárlás	0	0	0	0	0	0	0			
Készletváltozás	-500	-1.500	+900	0	0	-	-			
Árcsökkenés	0	-3%	-9%	-1%	-1%	-1%	-1%	-0,3 %	-0,1 %	-0,6%
OEP befizetés		-429	-938	-365	-519	-565	-576	-358	-394	-480

*A belföldi árbevétel 10 %-kal nőtt,
az export 11 %-kal emelkedett.*



millió Ft IFRS adatok	2009 jan.-márc.	2008 jan.-márc.	Változás
Belföld	7 344	6 677	+10%
Export	19 527	17 529	+11%

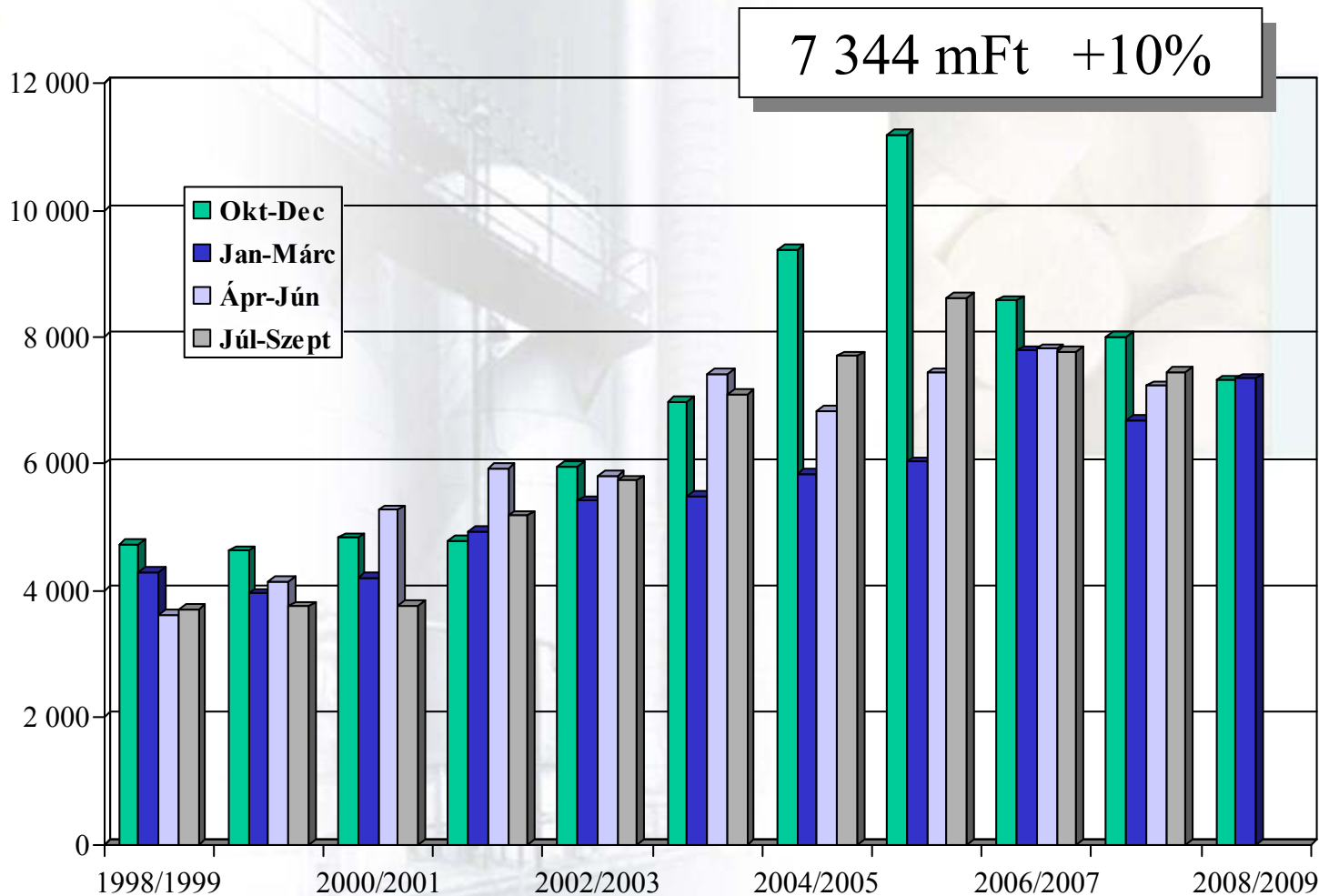
*A belföldi árbevétel 10 %-kal nőtt,
a korrigált export 27 %-kal emelkedett.*



millió Ft IFRS adatok	2009 jan.-márc.	2008 jan.-márc.	Változás
Belföld	7 344	6 677	+10%
Export	22 307	17 529	+27%

Belföldi értékesítés

millió Ft



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



IMS MAT 03/2009

- Piac termelői áron: 536 md Ft, változás: +9%
 - EGIS 29,0 md Ft, +1%
5,4% piaci részesedés
-
- Lényegében változatlan szabályozás 2008-ban
(változtatások 2009-től:
orvoslátogatói regisztrációs díj febr. 15-től
a befizetés 20%-a visszaigényelhető 2010-ben
120% helyett 130% támogatási határ)

*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%



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



EGIS befizetések

Összesen	480 m Ft
12 %	407 m Ft
Orvoslátogatói	73 m Ft
Sávós	0 m Ft



Belföldön 6 új terméket vezettünk be.



Covercard (perindopril + amlodipin)

Decholest (atorvastatin)

Dercin (gemcitabin)

Etruzil (letrozol)

Xelevia (sitagliptin)

Velmetia (sitagliptin+metformin)

CV licenc

CV licenc

Onc licenc

Onc licenc

Diab együttm.

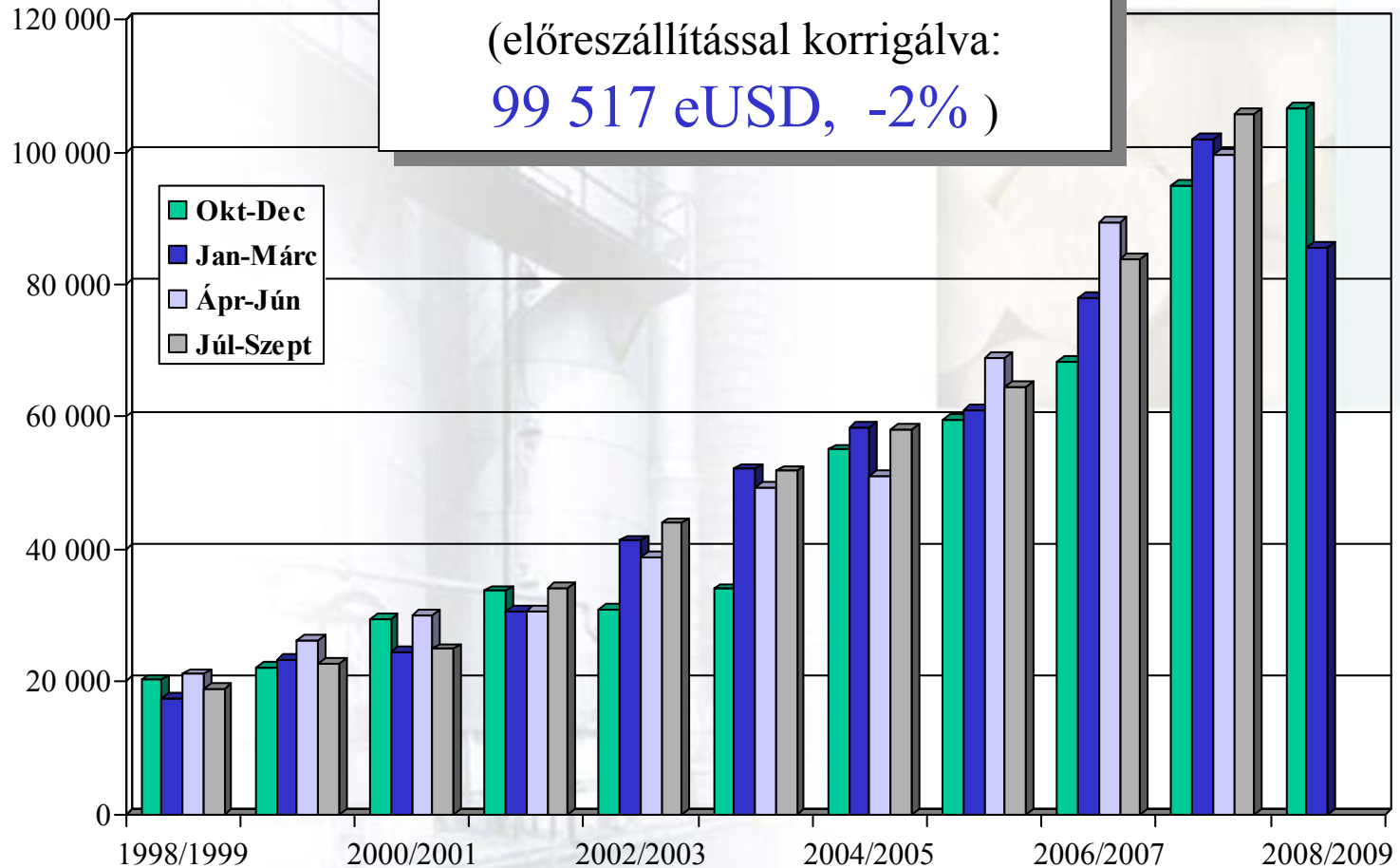
Diab együttm.

Export

ezer USD



85 587 eUSD, -16%
(előreszállítással korrigálva:
99 517 eUSD, -2%)



*A FÁK- és a nyugati késztermék-
piacokon nőtt az export.*



IFRS adatok	2009 jan.-márc.	2008 jan.-márc.	Változás %
Export <i>eUSD</i>	85 587	102 043	-16
Oroszország + e. F.Á.K.	42 682	40 934	+4
Kelet-Európa	21 536	33 628	-36
Nyugati késztermék	7 490	6 509	+15
Hatóanyag	13 879	20 972	-34
Export <i>mFt</i>	19 527	17 529	+11

Az előreszállításokkal korrigált export Kelet-Európában is nőtt.



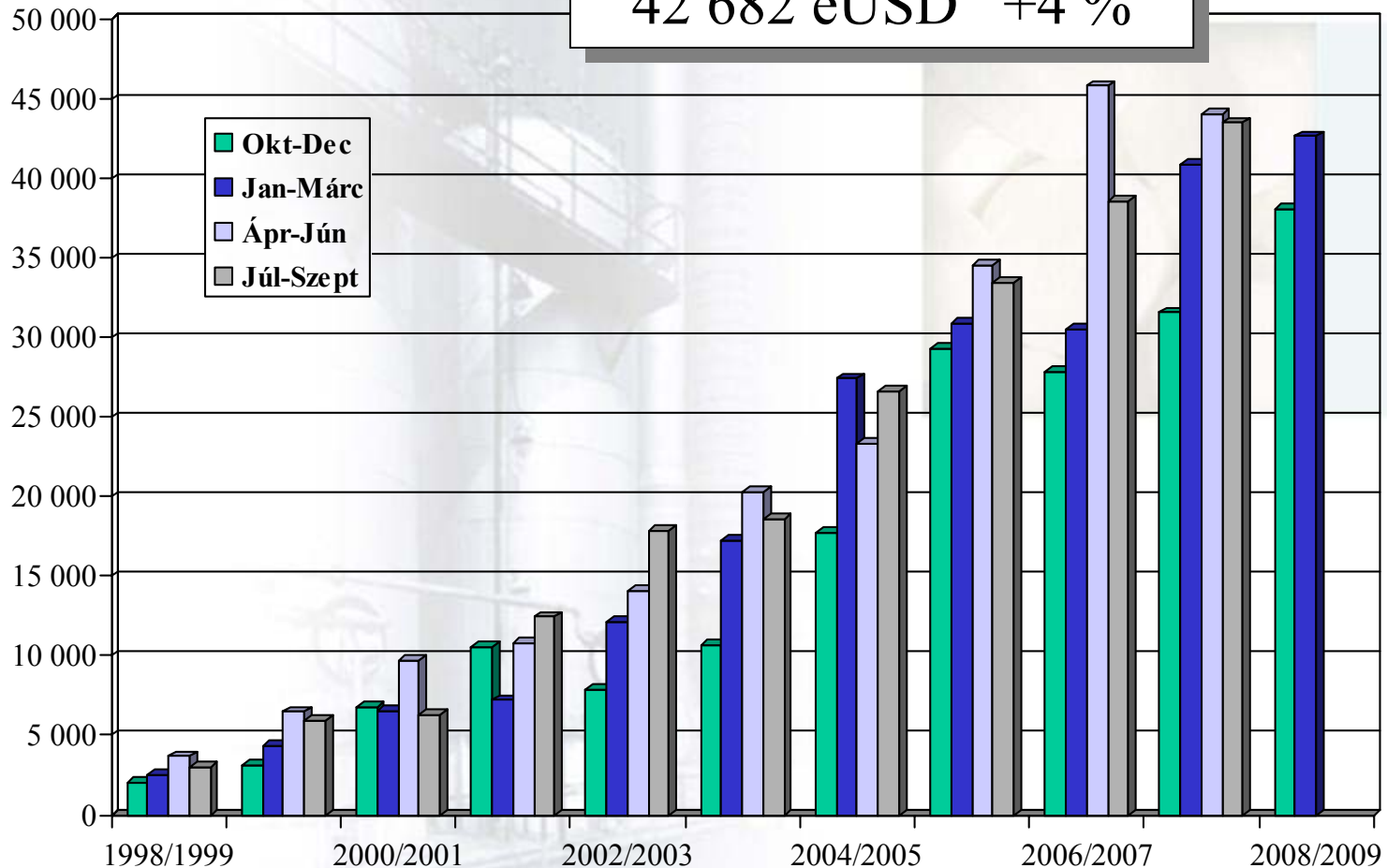
IFRS adatok	2009 jan.-márc.	2008 jan.-márc.	Változás %
Export <i>eUSD</i>	99 517	102 043	-2
Oroszország + e. F.Á.K.	42 682	40 934	+4
Kelet-Európa	35 466	33 628	+5
Nyugati késztermék	7 490	6 509	+15
Hatóanyag	13 879	20 972	-34
Export <i>mFt</i>	22 307	17 529	+27

Oroszország + egyéb F.Á.K.

ezer USD



42 682 eUSD +4 %



15% növekedés Oroszországban



ezer USD IFRS adatok	2009 jan.-márc.	2008 jan.-márc.	Változás %
Teljes orosz export	33 515	29 227	+15
<u>Ebből:</u>			
jóléti (DLO)	3 745	480	
rendes piac	29 770	28 747	+4%

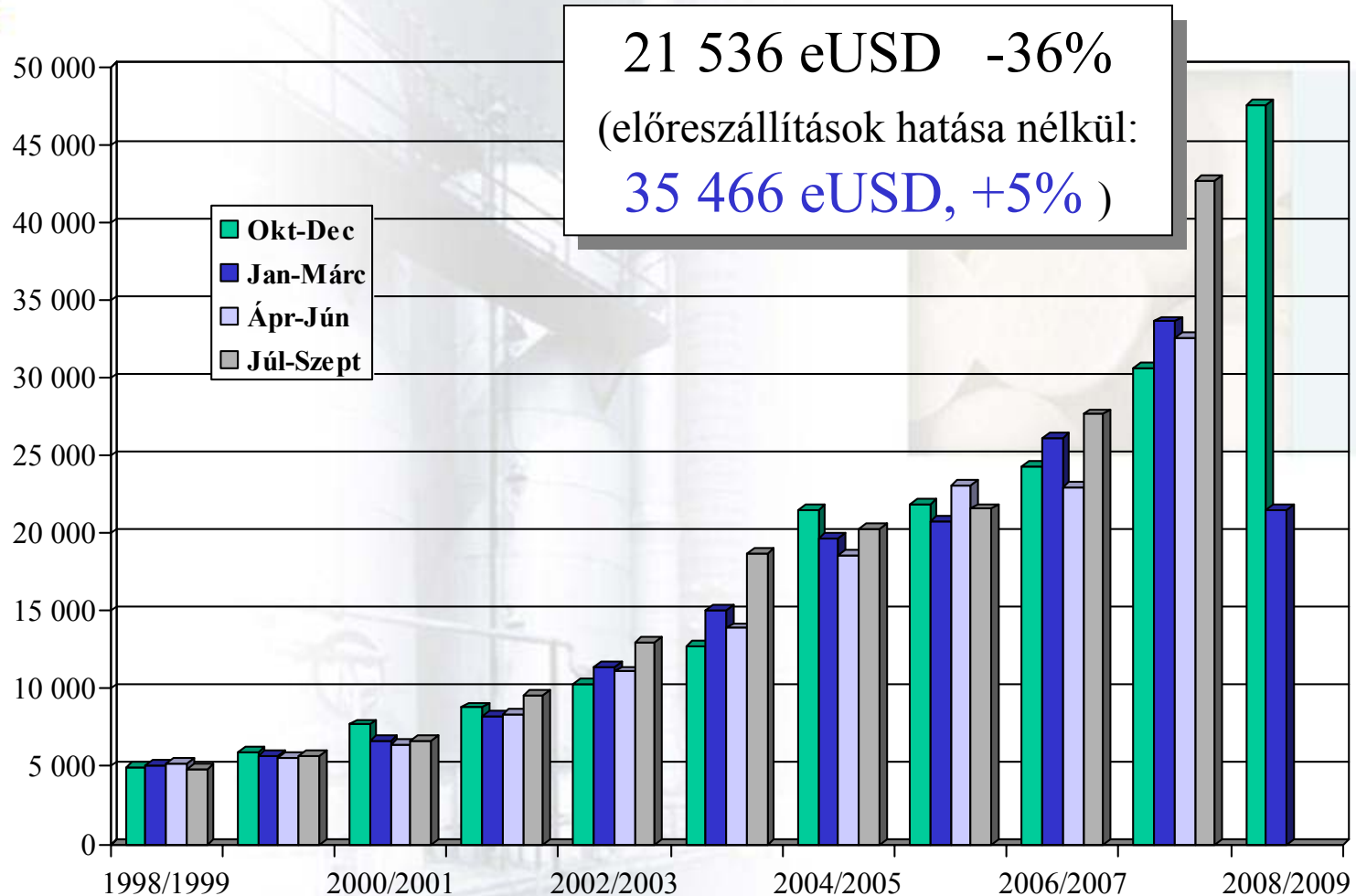
*Az egyéb FÁK-régiókban árfolyam-
és finanszírozási okok miatt 22%-kal
csökkent a forgalom.*



ezer USD IFRS adatok	2009 jan.-márc.	2008 jan.-márc.	Változás %
Ukrajna	3 513	5 054	-30%
Többi ország	5 654	6 653	-15%
Egyéb FÁK összesen	9 167	11 707	-22%

Kelet-Európa

ezer USD

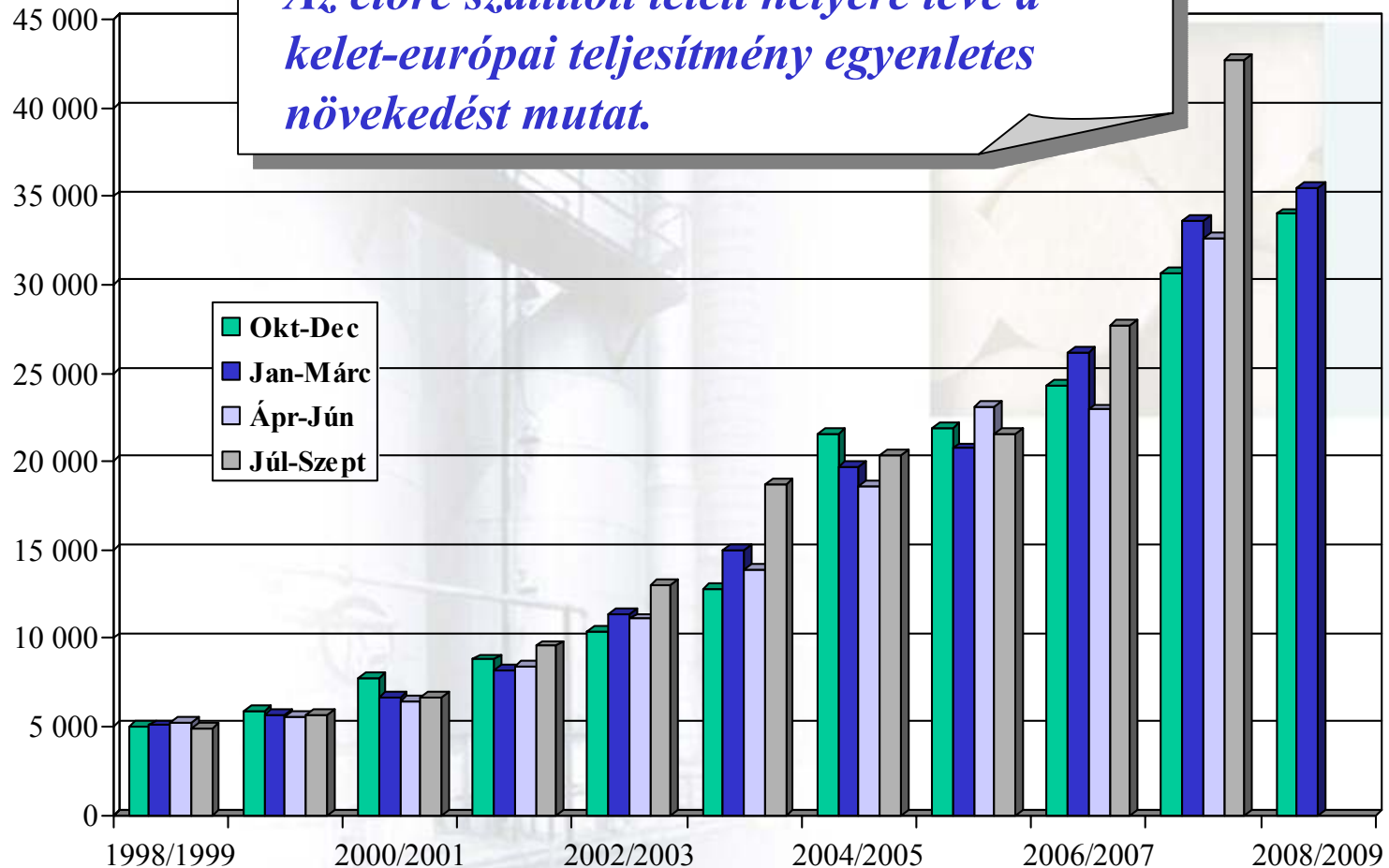


Kelet-Európa

ezer USD



Az előre szállított tételt helyére téve a kelet-európai teljesítmény egyenletes növekedést mutat.



*A dollárban mért árbevétel
36%-kal csökkent.*



ezer USD IFRS adatok	2009 jan.-márc.	2008 jan.-márc.	Változás %	Vált. €-ban %
Lengyelország	7 100	13 831	-49%	-41%
Cseh Köztársaság	4 381	6 005	-27%	-14%
Szlovákia	4 021	4 419	-9%	+9%
Románia	2 145	5 073	-58%	-53%
Egyéb	3 839	4 307	-11%	+5%
Összesen	21 536	33 628	-36%	-26%

*A dollárban mért árbevétel az előre-
szállításokkal korrigálva 5%-os
növekedést mutat.*



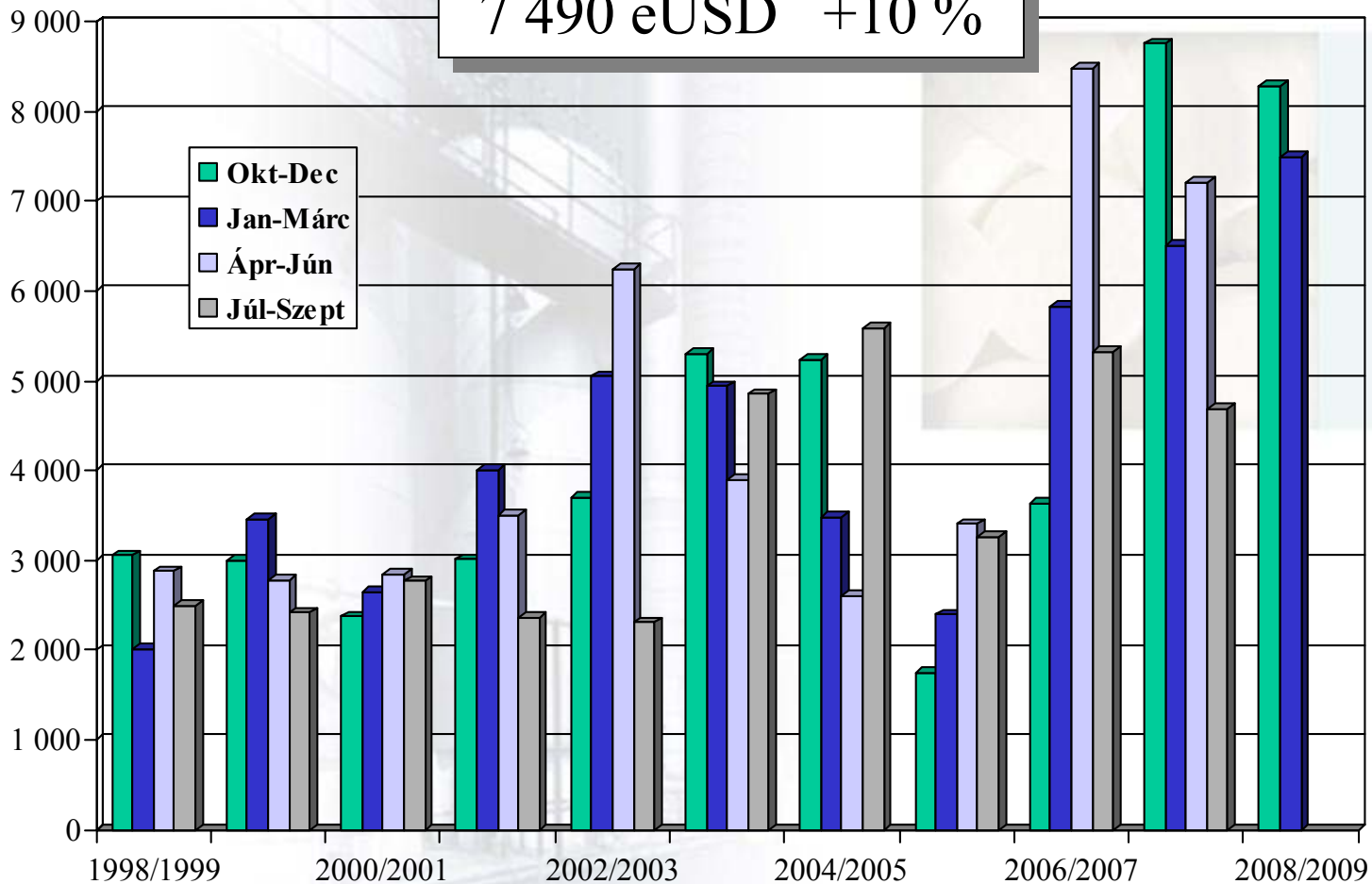
ezer USD IFRS adatok	2009 jan.-márc.	2008 jan.-márc.	Változás %	Vált. €-ban %
Lengyelország	21 030	13 831	+52%	+72%
Cseh Köztársaság	4 381	6 005	-27%	-14%
Szlovákia	4 021	4 419	-9%	+9%
Románia	2 145	5 073	-58%	-53%
Egyéb	3 839	4 307	-11%	+5%
Összesen	35 466	33 628	+5%	+21%

Nyugati késztermék-értékesítés

ezer USD



7 490 eUSD +10 %



Ezúttal az angliai kivitel nőtt.



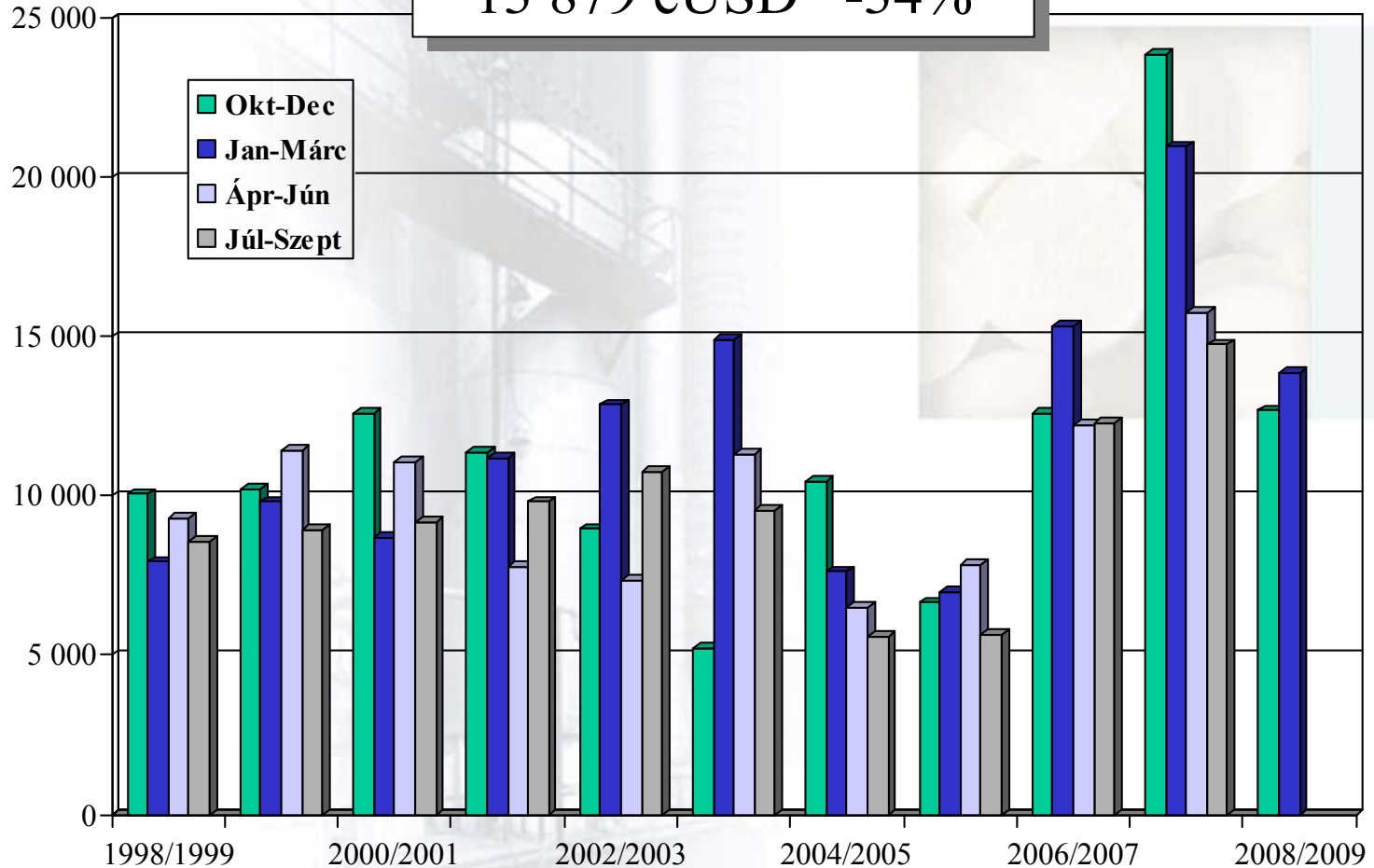
ezer USD IFRS adatok	2009 jan.-márc.	2008 jan.-márc.	Változás %	Vált. €-ban %
Késztermék összesen	7 490	6 509	+15%	+33%
<u>Ebből:</u>				
Franciaország	2 870	2 913	-1%	+15%
Nagy-Britannia	3 492	2 437	+43%	+64%
más vevők	1 128	1 159	-3%	+9%

Hatóanyag és egyéb export

ezer USD



13 879 eUSD -34%



Az EGIS-hatóanyagok forgalma közel azonos volt, a Servier-igény a múlt évi csúcs után csökkent.



ezer USD IFRS adatok	2009 jan.-márc.	2008 jan.-márc.	Változás %	Vált. €-ban %
Hatóanyag és egyéb	13 879	20 972	-34%	-24%
<u>Ebből:</u>				
Servier-nek	9 295	15 687	-41%	-32%
más vevőnek	4 584	5 285	-13%	-2%

*A termelési költségarány
2,6%-ponttal javult.*



millió Ft IFRS adatok	2009 jan.-márc.	2008 jan.-márc.	Változás %
Termelési költség	7 850	7 449	5
Üzemi költség	2 929	2 888	1
Összesen	10 779	10 337	4
<i>a forgalom %-ában</i>	<i>40,1</i>	<i>42,7</i>	<i>-2,6%-pont</i>

Az általános költségek 16%-kal nőttek.



millió Ft IFRS adatok	2009 jan.-márc.	2008 jan.-márc.	Változás %
Értékesítési	6 190	5 648	10
Kutatási	2 494	2 059	21
<i>ebből Anpharm-értékcsökkenés</i>	<i>212</i>		
Igazgatási és egyéb	3 680	2 953	25
<i>ebből értékvesztések</i>	<i>354</i>		
Összesen	12 364	10 660	16
<i>az összesből „új” tételek</i>	<i>566</i>		

*Az egyéb költség / ráfordítás
egyenlege -912 m Ft.*



millió Ft IFRS adatok	2009 jan.-márc.	2008 jan.-márc.	Eltérés
Egyéb bevételek és költségek	-912	-929	17
<u>Ebből:</u>			
OEP-befizetés	-480	-565	85
helyi iparűzési adó	-356	-311	-45
egyéb tételek	-76	-53	-23

*A pénzügyi eredményt
a kedvező árfolyamhatások növelték
a legnagyobb mértékben.*



millió Ft IFRS adatok	2009 jan.-márc.	2008 jan.-márc.	Vált.
Pénzügyi eredmény	2 736	861	1 875
<u>Ebből:</u>			
Kamat és osztalék	372	232	140
Árfolyamhatások	3 677	-42	3 719
Határidős szerződések	-1 295	416	-1 711
Egyéb tételek	-18	255	-273



Féléves eredmények



*Az árbevétel 14%-kal,
a nyereség 87%-kal nőtt.*



millió Ft IFRS adatok	2008. okt.- 2009. márc.	2007. okt.- 2008. márc.	Változás %
Árbevétel	55 384	48 733	14
<i>Fedezeti hányad</i>	<i>60,3%</i>	<i>54,8%</i>	<i>+5,5%-pont</i>
Üzleti eredmény	8 376	4 865	72
<i>A forgalom %-ában</i>	<i>15,1</i>	<i>10,0</i>	
Adózás előtti eredmény	11 372	6 079	87
Adózott eredmény	10 760	5 845	84

*A belföldi árbevétel a bázis szintjén,
az export 20%-kal emelkedett.*



millió Ft IFRS adatok	2008. okt.- 2009. márc.	2007. okt.- 2008. márc.	Változás %
Belföld	14 661	14 671	0
Export	40 723	34 062	20

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



IFRS adatok	2008. okt.- 2009. márc.	2007. okt.- 2008. márc.	Változás %
Export <i>eUSD</i>	192 246	196 925	-2
Oroszország + e. FÁK	80 779	72 520	11
Kelet-Európa	69 129	64 287	8
Nyugati késztermék	15 779	15 264	3
Hatóanyag	26 559	44 854	-41
Export <i>mFt</i>	19 527	17 529	+11

*Az orosz export volt erős,
az ukrán a leggyengébb.*



ezer USD IFRS adatok	2008. okt.- 2009. márc.	2007. okt.- 2008. márc.	Változás %
Orosz+egyéb FÁK	80 779	72 520	11
Orosz	62 413	50 616	23
Ukrán	6 199	10 365	-40
Kazah	2 433	3 579	-32
Belorusz	4 006	3 236	24
Többi	5 728	4 724	21

*Dollárban 8%-kal, euróban 21%-kal
nőtt a kelet-európai kivitel.*



ezer USD IFRS adatok	2008. okt.- 2009. márc.	2007. okt.- 2008. márc.	Változás %	Vált. % EUR-ban
Lengyelország	35 934	25 711	40	57
Cseh Köztársaság	8 770	11 258	-22	-11
Szlovákia	8 959	8 705	3	19
Románia	7 284	10 811	-33	-25
Egyéb	8 173	7 802	5	17
Összesen	69 129	64 287	8	21

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



ezer USD IFRS adatok	2008. okt.- 2009. márc.	2007. okt.- 2008. márc.	Változás %	Vált. % EUR-ban
Nyugati országokba irányuló késztermék-export	15 779	15 264	3	16
Hatóanyag- és egyéb export	26 559	44 854	-41	-34

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



millió Ft IFRS adatok	2008. okt.- 2009. márc.	2007. okt.- 2008. márc.	Változás %
Termelési kts.	16 036	16 046	0
Üzemi költség	5 925	5 990	-1
Összesen	21 961	22 036	0
<i>a forgalom %-ában</i>	<i>39,7</i>	<i>45,2</i>	<i>-5,5%-pont</i>
árbevételnövekedés <i>+14%</i>		értékesítési volumen vált.	<i>+4%</i>

Az általános költségek 17%-kal nőttek.



millió Ft IFRS adatok	2008. okt.- 2009. márc.	2007. okt.- 2008. márc.	Változás %
Értékesítési	11 890	10 814	10
Kutatási	4 750	3 788	25
<i>ebből Anpharm-értékcsökkenés</i>	<i>424</i>		
Igazgatási és egyéb	6 862	5 498	25
<i>ebből értékvesztések</i>	<i>706</i>		
Összesen	23 502	20 100	17
<i>az összesből „új” tételek</i>	<i>1 130</i>		

*Az egyéb költség / ráfordítás
egyenlege -1.545 m Ft.*



millió Ft IFRS adatok	2008. okt.- 2009. márc.	2007. okt.- 2008. márc.	Eltérés
Egyéb bevételek és költségek	-1 545	-1 732	+187
<u>Ebből:</u>			
OEP-befizetés	-874	-1 084	210
helyi iparüzési adó	-771	-666	-105
egyéb tételek	100	18	82

*A pénzügyi eredményt
a kedvező árfolyamhatások növelték
a legnagyobb mértékben.*



millió Ft IFRS adatok	2008. okt.- 2009. márc.	2007. okt.- 2008. márc.	Vált.
Pénzügyi eredmény	2 996	1 214	1 782
<u>Ebből:</u>			
Kamat és osztalék	634	420	214
Árfolyamhatások	4 123	68	4 055
Határidős szerződések	-1 735	471	-2 206
Egyéb tételek	-26	255	-281

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



	USD m	Védelmi szint	Fizetési szint
Április	7	193	201
Május	4	206	218
Június	3	208	224
Július	3	214	229
Augusztus	2	241	260
Szeptember	2	235	248

(elhatárolt veszteség márc. 31-én 393 mFt)

*A konszolidált nyereség
80%-kal nőtt a félév során.*



millió Ft IFRS adatok	2008. okt.- 2009. márc.	2007. okt.- 2008. márc.	Növekedés %
Árbevétel	59 842	57 497	4
<i>Fedezeti hányad</i>	58,7%	49,8%	+8,9%-pont
Üzleti eredmény	8 909	5 377	66
<i>a forgalom %-ában</i>	15,0%	9,4%	
Adózás előtti eredmény	11 666	6 491	80
Adózott eredmény	10 956	6 198	77

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



millió Ft IFRS adatok	2008 okt.-dec.	2009 jan.-márc.	2008. okt.- 2009. márc.
EGIS	5 820	5 552	11 372
Konszolidált	5 070	6 596	11 666
Eltérés	-750	+1 044	+294
Leányvállalatok összesített eredménye	-52	434	382
Készleten lévő közbülső eredmény kiszűrése	-1 115	931	-184
Társult vállalatok EGIS-re eső eredménye	178	213	391
Egyéb	239	-534	-295

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 februári előrejelzés



Reláció	Deviza	Februári előrejelzés	1.félév tény
Belföld	HUF	+ 2%	0%
Oroszország	USD	+ 10%	+ 23%
Ukrajna	USD	- 10%	- 40%
Egyéb FÁK	USD	+ 15%	+ 5%
Lengyelország	PLN	+ 20%	+41%
Kelet-Európa	EUR	+ 12%	+15%
Nyugati országok			
- késztermék	EUR	- 2%	+ 16%
- hatóanyag	EUR	- 30%	- 34%