



2009/2010. üzleti év 2. negyedév

Konzolidált adatok

EGIS Gyógyszergyár
Nyilvánosan Működő Részvénytársaság



Két elszámolási változás a bázishoz képest

Kikerült a Medimpex UK

Az EGIS 2009. okt. 5-én eladta 50%-os részesedését.

Az EGIS rész a bázis félévben:

árbevétel	689 m Ft
üzleti eredmény	-1 m Ft
adózás előtti eredm.	2 m Ft

Változott a számviteli politika

Új önköltségszámítási rendszer részletesebb, átsorol igazgatásból közvetlen költségbe

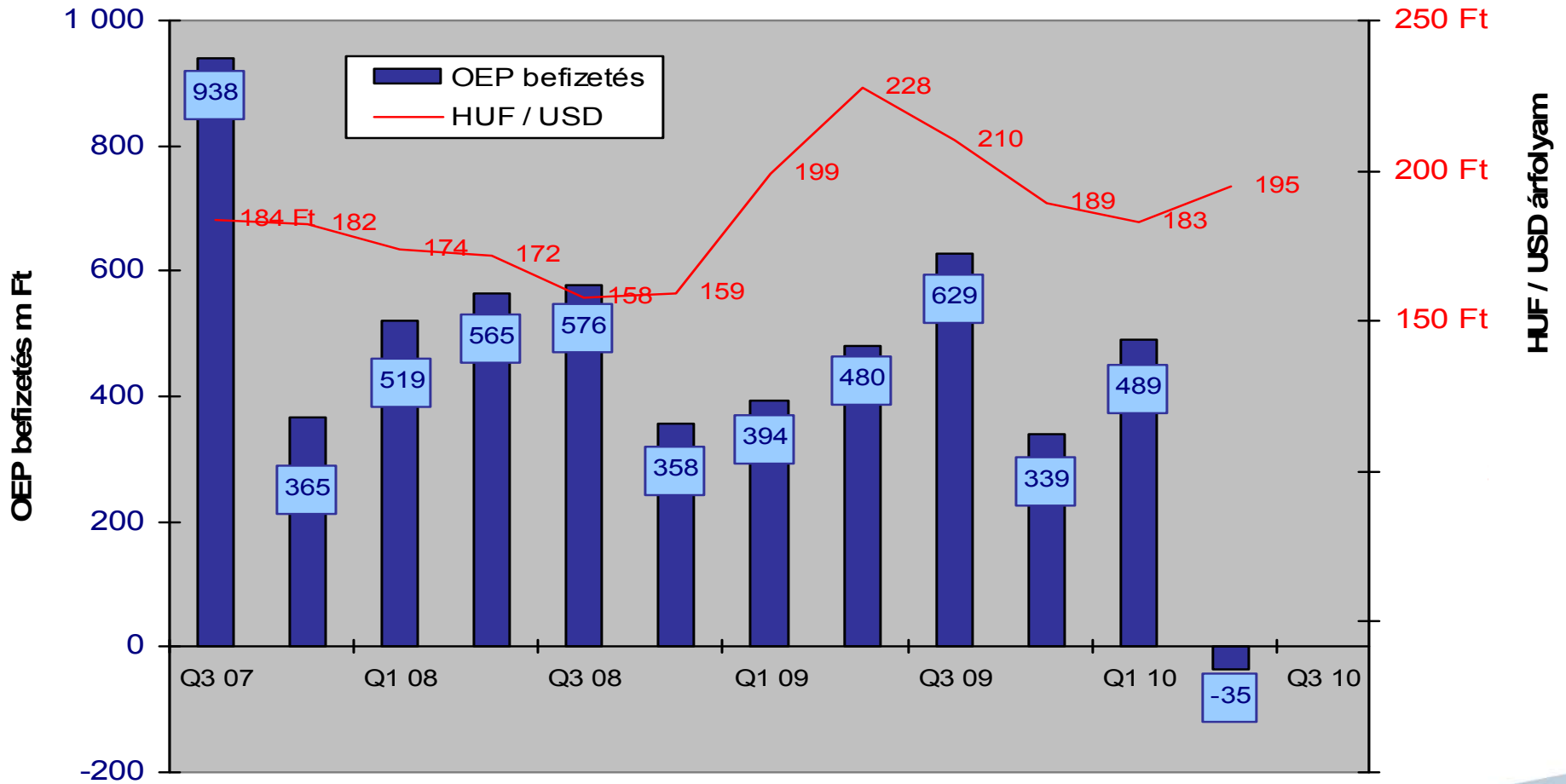
Módosult a fuvar elszámolása része az árbevételnek ua. része az értékesítési költségnek

Az eredményt jónak ítéljük, noha az árbevétel 8%-kal, a nyereség 20%-kal kisebb Q2-ben, mint a múlt évben.

<i>millió Ft</i>	2009/2010 2. negyedév	2008/2009 2. negyedév	Változás m Ft	Változás %
Árbevétel	28 709	31 213	- 2 504	-8%
Bruttó eredmény	15 559	17 341	-1 782	-10%
%	54,2%	55,6%		
Közvetett költség	11 442	11 766	-324	-3%
Üzleti eredmény	4 012	4 339	-327	-8%
%	14,0%	13,9%		
Adózás előtti eredmény	5 196	6 534	-1 338	-20%

Árfolyamhatás -1,9 md Ft

Az árfolyam év/év csökkent, az OEP befizetésben az előző negyedév adatait is helyesbítettük.



**A stratégiai piacok árbevétele nőtt,
az egyéb piacoké csökkent.**

		2009/2010 2. Negyedév	2008/2009 2. negyedév	Változás %	Vált. % Bioparox nélkül
Belföld	<i>m HUF</i>	7 659	7 782	-2%	
Orosz+FÁK	<i>m USD</i>	43,1	43,6	-1%	12%
Kelet-Európa	<i>m USD</i>	46,8	36,4	28%	34%
Nyugat készítmény	<i>m USD</i>	5,9	7,6	-22%	
Hatóanyag és egyéb	<i>m USD</i>	12,3	15,4	-20%	

**A magyar gyógyszerpiac a negyedév során év/év
1%-kal csökkent, 12 hónap alatt 3%-kal nőtt.**

IMS MAT 03/2010

- Piac termelői áron: 552 md Ft, változás: +3%
- EGIS 29,2 md Ft, változás: +1%
5,3% piaci részesedés

- Q1-ben az EGIS piaci részesedése 5,4%
- A szabályozás nem változott
orvoslátogatói regisztrációs díj 2009.febr.15-től
+20 % helyett +30 % támogatási határ
a 2009. évi befizetés 20%-a visszatartható 2010-ben
a 2010. évi befizetés 100%-a 2011-ben

Az árcsökkenési trend folyamatos

Árcsökkentések (a teljes EGIS-portfolióra vetítve):

2006. július 1.	3%	2009. január 1.	0,6%
2007. április 1.	9%	2009. április 1.	0,1%
2007. július 1.	1%	2009. július 1.	1 %
2007. október 1.	1%	2009. október 1.	0,6%
2008. január 1.	1%	2010. január 1.	0,5%
2008. április 1.	1%		
2008. július 1.	0,3%		
2008. október 1.	0,1%		

**12%-os befizetést és orvoslátogatói regisztrációs díjat fizetünk,
a nettó összeget a 20% és a 100% visszatartás módosítja.**

EGIS befizetések (m Ft):	1. negyedév	2. negyedév
12% és ár/volumen	446	404
Orvoslátogatói díj	152	149
20% ill. 100% visszatartás	-109	-589
Együtt	489	-35
Sávós	0	0

***Négy új terméket vezettünk be
belföldön az 1. félévben.***

- **Coverex[®]** AS Komb Forte CV licenc
- **Granegis[®]** (granisetron) Onk licenc
- **Grimodin[®]** (gabapentin) CNS licenc
- **Topepsil[®]** (topimarát) CNS licenc

További 2 gyógyszer előkészítés alatt

**Oroszországban az árbevétel 9%-kal csökkent
(az egyedi tételek korrekciójával 3%-kal nőtt).**

<i>ezer USD</i>	2009/2010 2. negyedév	2008/2009 2. negyedév	Változás %
Összesen	31 075	34 139	-9%

Ebből

DLO	909	3 745	
Bioparox	1 279	6 595	
Előreszállítás	4 300		
Rendes piac	24 587	23 799	3%

**Ukrajnában és az egyéb FÁK országokban
együtt 27% a növekedés**

<i>ezer USD</i>	2009/2010 2. negyedév	2008/2009 2. negyedév	Változás %
Ukrajna	4 627	3 634	27%
Kazahsztán	1 738	1 227	42%
Fehéroroszország	1 913	1 907	0%
Többi FÁK ország	3 768	2 674	41%

A kelet-európai export 28%-kal nőtt.

<i>ezer USD</i>	2009/2010 2. negyedév	2008/2009 2. negyedév	Változás %
Lengyelország	22 601	18 839	20%
Cseh Közt.	6 384	4 394	45%
Szlovákia	5 581	4 424	26%
Románia	5 682	4 181	36%
Bulgária	2 301	1 562	47%
Lettország+Litvánia	916	770	19%
Törökország	2 094	1 378	52%
Vietnam	1 192	861	38%
Együtt	46 751	36 409	28%

**A készítmények nyugati kivitele 22%-kal csökkent.
Nem volt kooperációs szállítás.**

<i>ezer USD</i>	2009/2010 2. negyedév	2008/2009 2. negyedév	Változás %
Összesen	5 910	7 563	-22
Kooperációs	0	2 197	
Többi	5 910	5 366	10%

A hatóanyag-kivitel 20%-kal mérséklődött.

<i>ezer USD</i>	2009/2010 2. negyedév	2008/2009 2. negyedév	Változás %
Összesen	12 272	15 389	-20%
Servier számára	6 688	9 309	-28%
Többi	5 584	6 080	-8%

A közvetlen költség arány 1,4%-ponttal magasabb.

<i>millió Ft</i>	2009/2010 2. negyedév	2008/2009 2. negyedév	Változás %
Közvetlen költség	13 150	13 872	-5%
Árbevétel	28 709	31 213	-8%
<i>Költséghányad</i>	45,8%	44,4%	

Költséghányad konstans árfolyam mellett: 43,0%

Az általános költségek 3%-kal csökkentek

<i>millió Ft</i>	2009/2010 2. negyedév	2008/2009 2. negyedév	Változás %
Kereskedelmi	6 485	6 383	2%
Kutatás	2 563	2 519	2%
Igazgatási (szokásos)	2 401	2 481	-3%
Igazgatási (értékvesztés)	-7	383	
Összesen	11 442	11 766	-3%

**Az egyéb bevételek és költségek egyenlege
1131 m Ft-tal kedvezőbb**

<i>millió Ft</i>	2009/2010 2. negyedév	2008/2009 2. negyedév	Változás m Ft
Összesen	-105	-1 236	1 131
OEP befizetések	35	-480	515
Helyi adók (iparüzési ...)	-486	-438	-48
Egyéb tételek	346*	-318**	664

* kapott támogatások: 323

** céltartalék képzés: -196

**A pénzügyi eredmény 1100 m Ft-tal
alacsonyabb**

<i>millió Ft</i>	2009/2010 2. negyedév	2008/2009 2. negyedév	Változás m Ft
Összesen	882	1 982	-1 100
Kamatbevételek	344	291	53
Árfolyamnyereség	717	2 996	-2 279
Határidős eredmény	-177	-1 295	1 118
Együtt	540	1 701	-1 161
Egyéb tételek	-2	-10	8

Féléves eredmények

A féléves árbevétel 7%-kal, a nyereség 17%-kal kisebb, mint a múlt évben

<i>millió Ft</i>	2009/2010 1. félév	2008/2009 1. félév	Változás m Ft	Változás %
Árbevétel	56 111	60 308	-4 197	-7%
Bruttó eredmény	31 194	33 341	-2 147	-6%
%	55,6%	57,3%		
Közvetett költség	22 556	22 767	-221	-1%
Üzleti eredmény	7 580	8 777	-1 197	-14%
%	13,5%	14,6%		
Adózás előtti eredmény	9 548	11 534	-1 986	-17%

Árfolyamhatás: -2,8 md Ft

**A stratégiai piacok árbevétele nőtt,
az egyéb piacoké csökkent**

		2009/2010 1. félév	2008/2009 1. félév	Változás %
Belföld	<i>m HUF</i>	15 727	15 496	1%
Orosz+FÁK	<i>m USD</i>	90,1	82,9	9%
Kelet-Európa	<i>m USD</i>	91,4	82,0	12%
Nyugat készítmény	<i>m USD</i>	11,9	15,9	-26%
Hatóanyag és egyéb	<i>m USD</i>	20,0	29,5	-32%

A közvetlen költség arány 0,3%-ponttal javult

<i>millió Ft</i>	2009/2010 1. félév	2008/2009 1. félév	Változás %
Közvetlen költség	24 917	26 967	-8%
Árbevétel	56 111	60 308	-7%
<i>Költséghányad</i>	44,4%	44,7%	

Költséghányad konstans árfolyam mellett: 42,3%

Az általános költségek 1%-kal csökkentek

<i>millió Ft</i>	2009/2010 1. félév	2008/2009 1. félév	Változás %
Kereskedelmi	12 855	12 535	3%
Kutatás	5 052	4 801	5%
Igazgatási (szokásos)	4 649	4 719	-1%
Igazgatási (értékvesztés)	0	712	
Összesen	22 556	22 767	-1%

**Az egyéb bevételek és költségek egyenlege
739 m Ft-tal kedvezőbb**

<i>millió Ft</i>	2009/2010 1. félév	2008/2009 1. félév	Változás m Ft
Összesen	-1 058	-1 797	739
OEP befizetések	-454	-874	420
Helyi adók (iparüzési ...)	-944	-965	21
Egyéb tételek	340	42	298

A pénzügyi eredmény 741 m Ft-tal alacsonyabb

<i>millió Ft</i>	2009/2010 1. félév	2008/2009 1. félév	Változás m Ft
Összesen	1 625	2 366	-741
Kamatbevételek	804	560	244
Árfolyamnyereség	939	3 562	-2 623
Határidős eredmény	-204	-1 735	1 531
Együtt	735	1 827	-1 092
Egyéb tételek	86	-21	107

Határidős szerződések (május 1.)

	m USD	Védelmi szint	Fizetési szint
Április	7	187	194
Május	5	189	197
Június	5	193	202
Július	5	192	202
Augusztus	3	201	211
Szeptember	3	198	207
Október	2	200	209

A létszámban nincs jelentős változás

<i>fő</i>	2010. márc. 31.	2009. szept. 30.	2009. márc. 31.
EGIS belföld	2 530	2 540	2 564
Kereskedelmi irodák	741	716	719
Leányvállalatok	412	410	416
Medimpex vállalatok	40	40	41
EGIS csoport	3 723	3 706	3 740

A beruházások 14%-kal nőttek

<i>millió Ft</i>	2009/2010 1. félév	2008/2009 1. félév	Változás %
Tárgyi eszközök	4 169	3 524	18%
Immateriális javak	435	667	-35%
Összesen	4 604	4 191	10%

Megerősíthetők a februárban adott prognózisok

Reláció	Deviza	Februári előrejelzés	Félév tény
Belföld	HUF	+5%	+1.5%
Oroszország	USD	+5-10%	+1%
Ukrajna + egyéb FÁK	USD	+8-10%	+36%
Kelet-Közép-Európa	EUR	+8%	+3%
Nyugat, késztermék	EUR	-35%	-26%
Hatóanyag	EUR	-35%	-32%