



# 2011/2012-es üzleti év 1. negyedév

Egis Gyógyszergyár  
Nyilvánosan Működő Részvénytársaság

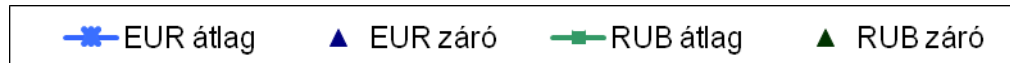
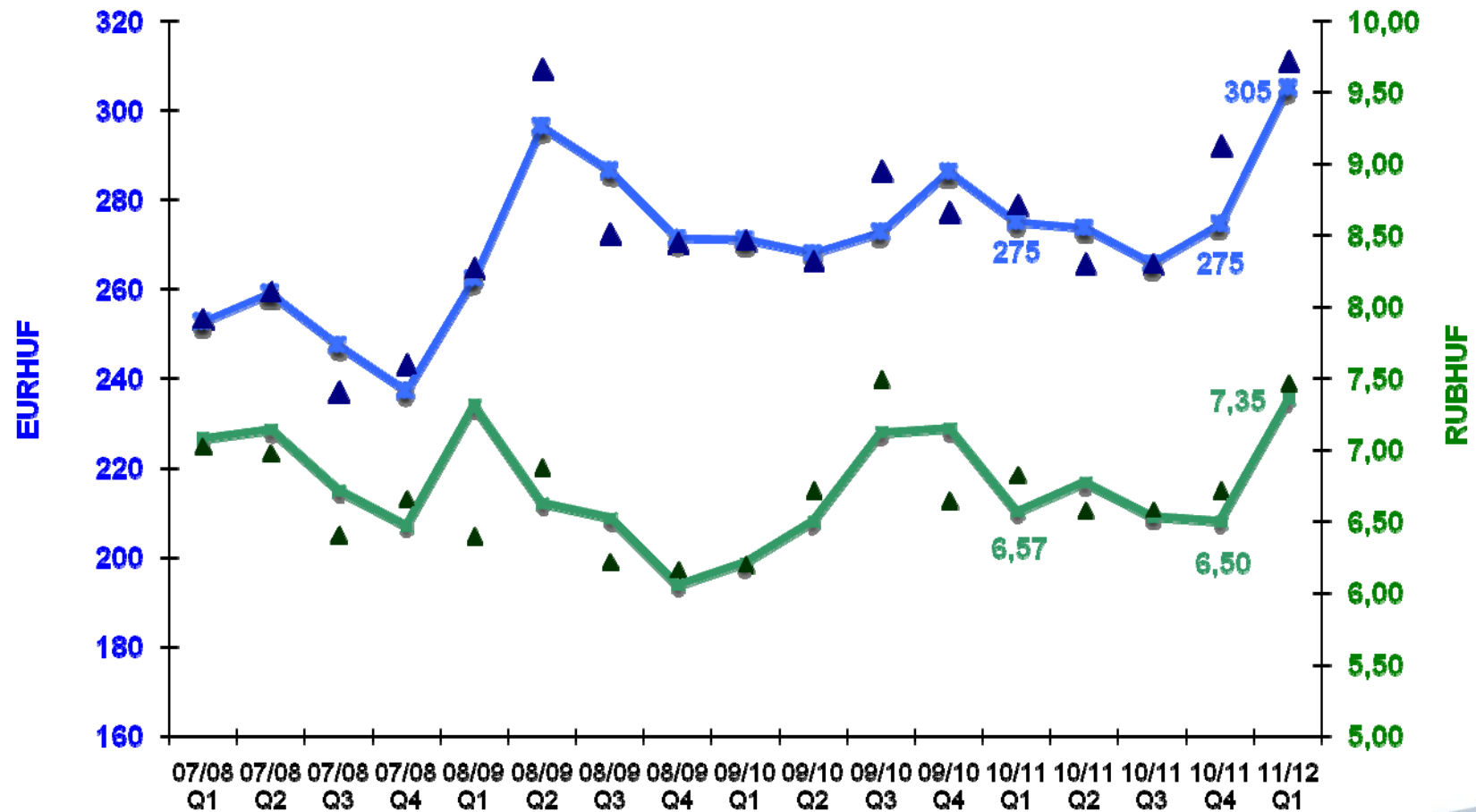
nem auditált, konszolidált, IFRS



## 5%-kal mérséklődő árbevétel, 15%-kal bővülő üzleti eredmény

millió Ft	2011/2012 1. n. év	2010/2011 1. n. év	Változás m Ft	Változás %
Árbevétel	30 392	31 915	-1 523	-5%
Bruttó eredmény	17 961	17 406	555	3%
%	59,1%	54,5%	4,6%p	
Üzleti eredmény	5 522	4 789	733	15%
%	18,2%	15,0%	3,2%p	
Adózás előtti eredmény	5 711	5 270	441	8%
%	18,8%	16,5%	2,3%p	

# A devizaárfolyamok a negyedév során és annak végén is kedvezőek voltak



## Növekvő belföldi és FÁK forgalom

		2011/2012 1. n. év	2010/2011 1. n. év	Változás %
Magyarország	m HUF	8 917	8 838	1%
Oroszo. + FÁK	m EUR	36,2	35,1	3%
Kelet-Európa	m EUR	26,0	32,7	-20%
Világ többi része készítmény	m EUR	2,7	5,2	-49%
Hatóanyag, egyéb	m EUR	5,5	10,8	-49%

# A magyar gyógyszerpiac és az Egis forgalma is 2%-kal bővült a 2011-es naptári évben, a szabályozás továbbra is nehéz

IMS adatok, milliárd Ft	MAT Dec/2010	MAT Dec/2011	Változás év/év	Változás n.év/n.év
Gyógyszerpiac	576,8	586,9	2%	-1%
Egis piaci forgalom	30,7	31,4	2%	-3%
<i>Egis piaci részesedés</i>	<i>5,3%</i>	<i>5,4%</i>		

A szabályozás továbbra is nehéz működési környezetet teremt:

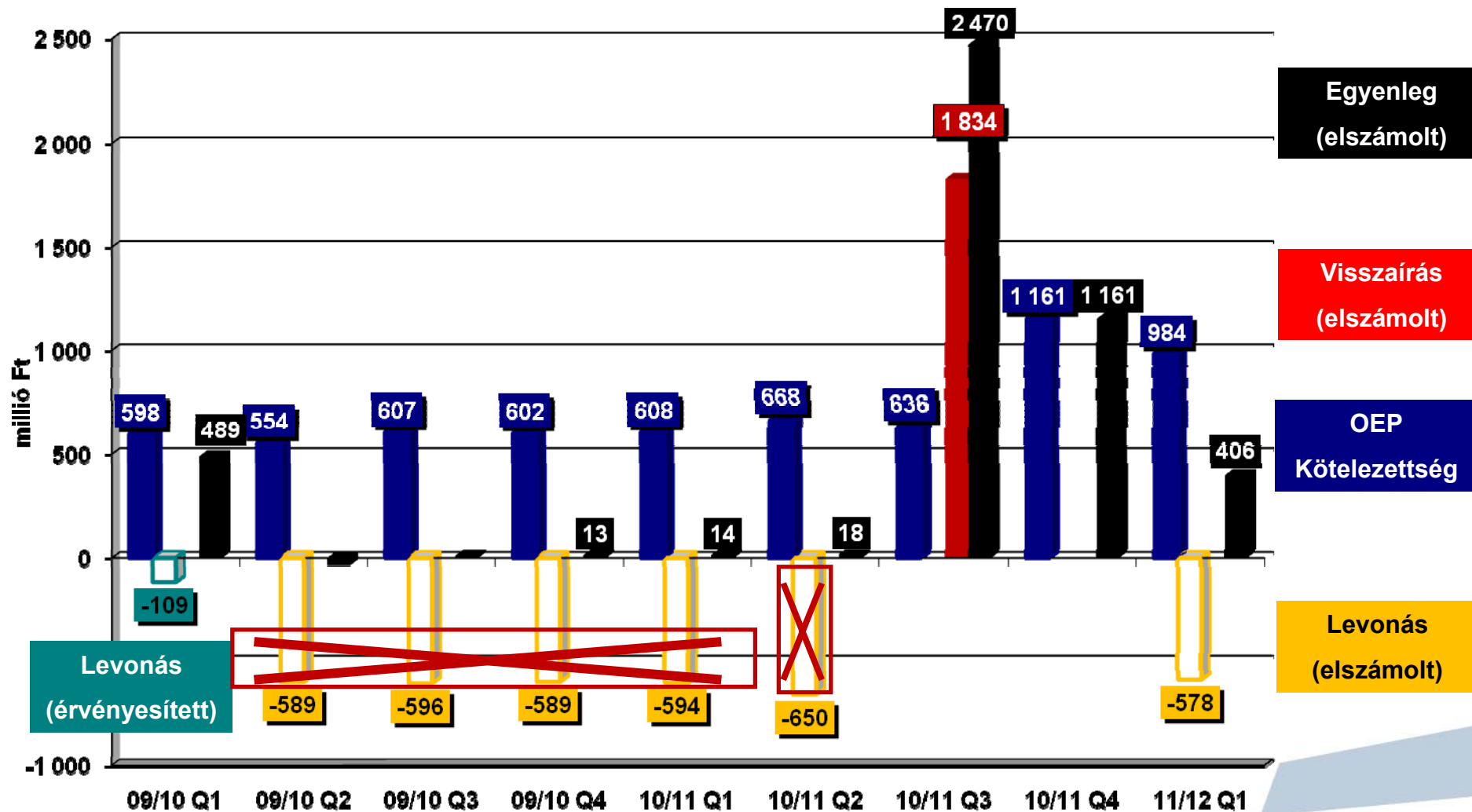
- ⊖ Vaklicit, megnövelt befizetési kötelezettségek
- ⊖ További negatív szabályozási változások, amelyek hatása a negyedévet követően jelentkezik
- ⊕ Határozott időre visszakerült a jogszabályokba a K+F ösztönzés
  - A 2011-es OEP befizetések akár 90%-a vonható le
  - A 2011/2012-es üzleti év K+F-je alapján
  - Pénzügyi teljesítés Egis esetén: 2013-ban

# Erős árcsökkentés a negyedév elején

## Árcsökkentések a teljes Egis portfólióra vetítve

2006. július 1.	3%	2010. január 1.	0,5%
2007. április 1.	9%	2010. április 1.	0,2%
2007. július 1.	1%	2010. július 1.	0,6%
2007. október 1.	1%	2010. október 1.	0,2%
2008. január 1.	1%	2011. január 1.	0,1%
2008. április 1.	1%	2011. ápr-jún	0,3%
2008. július 1.	0,3%	2011. július 1.	1,5%
2008. október 1.	0,1%	<b>2011. október 1. 6,9%</b>	
2009. január 1.	0,6%		
2009. április 1.	0,1%		
2009. július 1.	1 %		
2009. október 1.	0,6%		

# Az OEP kötelezettség a negyedév során 984 millió Ft, amellyel szemben 578 millió Ft levonás elszámolására került sor





## Oroszországban 5%-kal nőtt, a többi FÁK országban együttesen 2%-kal mérséklődött a forgalom

ezer EUR (Elszámolási Deviza)	2011/2012 1. negyedév	2010/2011 1. negyedév	Változás % EUR	Változás % Elsz. Dev.
Oroszország (RUB)	25 967	24 655	5%	5%
Ukrajna (USD)	3 512	4 436	-21%	-21%
Kazahsztán (USD)	2 111	1 636	29%	28%
Fehéroroszország (USD)	2 022	1 583	28%	28%
Egyéb FÁK (USD)	2 603	2 795	-7%	-7%
<b>Oroszország és FÁK össz.</b>	<b>36 215</b>	<b>35 105</b>	<b>3%</b>	<b>3%</b>

## A kelet-európai országokban együttesen 20%-kal csökkent a forgalom

ezer EUR (Elszámolási Deviza)	2011/2012 1. negyedév	2010/2011 1. negyedév	Változás % EUR	Változás % Elsz. Dev.
Lengyelország (PLN)	10 862	16 662	-35%	-27%
Csehország (CZK)	3 610	3 967	-9%	-7%
Szlovákia (EUR)	3 293	4 078	-19%	-19%
Románia (RON)	4 145	3 730	11%	12%
Egyéb Kelet-Európa	4 121	4 288	-4%	
<b>Kelet-Európa összesen</b>	<b>26 031</b>	<b>32 725</b>	<b>-20%</b>	

## Az egyéb országokba irányuló gyógyszer kivitel átmenetileg 49%-kal csökkent

ezer EUR	2011/2012 1. negyedév	2010/2011 1. negyedév	Változás %
<b>Készgyógyszer egyéb országokba</b>	<b>2 656</b>	<b>5 225</b>	<b>-49%</b>
Egis készgyógyszerek	2 326	4 390	-47%
Kooperációs	330	835	-60%

## A hatóanyagexport átmenetileg szintén 49%-kal maradt az erős bázis alatt

ezer EUR	2011/2012 1. negyedév	2010/2011 1. negyedév	Változás %
<b>Hatóanyag és egyéb export</b>	<b>5 512</b>	<b>10 829</b>	<b>-49%</b>
ebből: Servier felé	3 773	7 122	-47%
Egis vevők	1 739	3 707	-53%

## Az önköltséghányad az árfolyamok alakulása és az árbevétel kedvező szerkezeti változása következtében csökkent

---

millió Ft	2011/2012 1. negyedév	2010/2011 1. negyedév	Változás %
Nettó árbevétel	30 392	31 915	-5%
Közvetlen költség	12 431	14 509	-14%
<i>Költséghányad</i>	<i>40,9%</i>	<i>45,5%</i>	<i>-4,6%p</i>

## Az általános költségek 5%-kal csökkentek (célartalékok nélkül 1%-os a csökkenés)

millió Ft	2011/2012 1. negyedév	2010/2011 1. negyedév	Változás %
Kereskedelmi	7 099	7 145	-1%
Kutatás-fejlesztési	2 470	2 761	-11%
Igazgatási (rendes)	2 472	2 260	9%
Céltartalékok és egyéb érték helyesbítő tételek	-319	126	
<b>Közvetett költségek összesen</b>	<b>11 722</b>	<b>12 292</b>	<b>-5%</b>

## Az egyéb bevételek és ráfordítások egyenlege 392 millió Ft-tal kedvezőtlenebb a gyógyszeripari különadók miatt

---

millió Ft	2011/2012 1. negyedév	2010/2011 1. negyedév	Változás m Ft
<b>Egyéb bevételek – egyéb ráfordítások</b>	<b>-717</b>	<b>-325</b>	<b>-392</b>
Gyógyszeripari befiz. köt. egyenlege	-609	-80	-529
Egyéb tételek egyenlege	-108	-245	137

A pénzügyi és társult eredmény 189 millió Ft,  
az árfolyamhatások pozitív eredményét részben  
kompenzálták a határidős ügyletek

millió Ft	2011/2012 1. negyedév	2010/2011 1. negyedév	Változás m Ft
Nettó kamatbevételek	461	257	204
Árfolyamhatások	1 591	465	1 126
<i>Realizált</i>	399	186	213
<i>Nem realizált</i>	1 192	279	913
Határidős ügyletek	-796	-116	-680
<i>Realizált</i>	-352	-81	-271
<i>Nem realizált</i>	-444	-35	-409
Egyéb tételek	-1 067	-125	-942
<b>Pénzügyi és társult eredmény</b>	<b>189</b>	<b>481</b>	<b>-292</b>



# RUB->HUF határidős szerződések (FRA) 2012 júliusáig

---

2012. február 3.	m RUB	Forward
Február	210	6,98
Március	210	7,09
Április	240	7,31
Május	180	7,40
Június	150	7,38
Július	30	7,72

## A Csoport létszámában nem történt nagy változás

---

fő	2011. dec. 31.	2011. szept. 30.	2010. dec. 31.
Egis Magyarország	2 577	2 625	2 595
Külföldi irodák	803	813	747
Külföldi leányvállalatok	432	437	423
Medimpex vállalatok	38	40	38
<b>Létszám összesen</b>	<b>3 850</b>	<b>3 915</b>	<b>3 803</b>

## A negyedév beruházásai 1885 millió Ft-ot értek el

---

millió Ft	2011/2012 1. negyedév	2010/2011 1. negyedév	Változás m Ft
Tárgyi eszközök	1 752	1 958	-206
Immateriális javak	133	480	-347
<b>Beruházások összesen</b>	<b>1 885</b>	<b>2 438</b>	<b>-553</b>

# Prognózis vs. teljesülés

Reláció	Devizanem	Novemberi előrejelzés	Negyedév tény
Magyarország	HUF	-6-8%	+1%
FÁK	EUR	+10+12%	+3%
ebből: Oroszország	EUR	+10+12%	+5%
Kelet-Európa	EUR	+3+5%	-20%
VTR készgyógyszer	EUR	0+5%	-49%
Hatóanyag	EUR	0-5%	-49%
<b>Σ Forgalom</b>	<b>HUF</b>	<b>+2+4%*</b>	<b>-5%</b>

\*Bázis árfolyamokon