



# 2011/2012-es üzleti év 3. negyedév

Egis Gyógyszergyár  
Nyilvánosan Működő Részvénytársaság

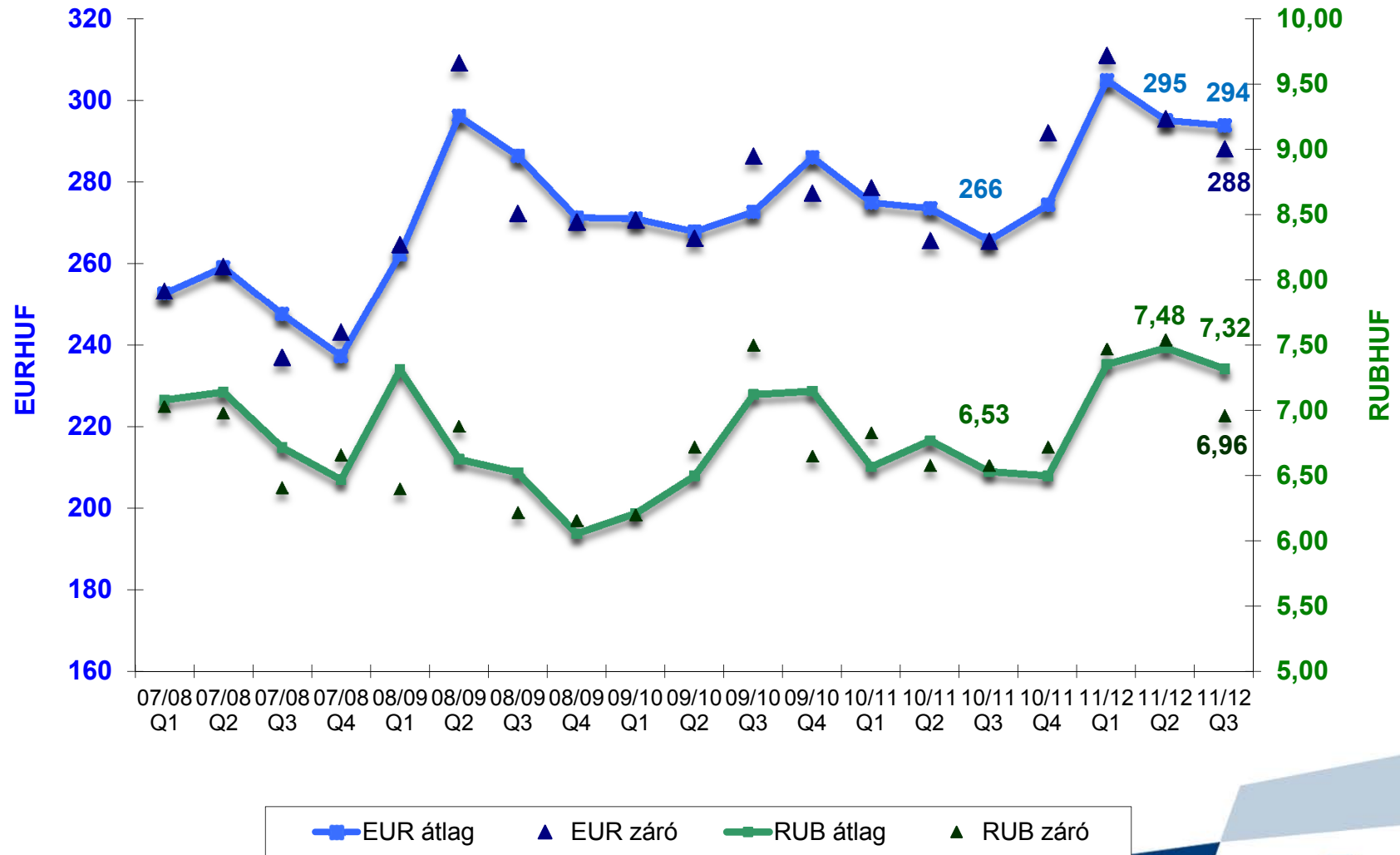
IFRS konszolidált, nem auditált



## 7%-kal növekvő árbevétel, 88%-kal bővülő üzleti eredmény

millió Ft	2011/2012 3. n. év	2010/2011 3. n. év	Változás m Ft	Változás %	Bázis egyszeri hatásai nélkül
Árbevétel	34 669	32 377	2 292	7%	
Bruttó eredmény	20 548	18 954	1 594	8%	
%	59,3%	58,5%	0,8%		
Üzleti eredmény	5 939	3 158	2 781	88%	19%
%	17,1%	9,8%	7,3%		
Adózás előtti eredmény	5 629	2 762	2 867	104%	22%
%	16,2%	8,5%	7,7%		

# A devizaárfolyamok a negyedév során még kedvezőek voltak, a negyedév végén gyengültek



## Növekvő FÁK forgalom, a magyar és kelet-európai értékesítést a megszorítások hátráltatják

		2011/2012 3. n. év	2010/2011 3. n. év	Változás %
Magyarország	m HUF	7 740	9 378	-17%
Oroszo. + FÁK	m EUR	43,9	39,1	+13%
Kelet-Európa	m EUR	32,6	33,3	-2%
Világ többi része készítmény	m EUR	5,0	4,4	+14%
Hatóanyag, egyéb	m EUR	10,0	9,8	+3%
<b>Konzolidált nettó árbevétel</b>	<b>m HUF</b>	<b>34 669</b>	<b>32 377</b>	<b>+7%</b>

## A magyar gyógyszerpiac és az Egis forgalma is csökkent, a generikus gyártókat jobban sújtják az intézkedések

IMS adatok, milliárd Ft	MAT Jún./2011	MAT Jún./2012	Változás év/év	Változás n.év/n.év
Gyógyszerpiac	592,6	584,6	-1,3%	-3,9%
Egis piaci forgalom	31,7	29,5	-6,9%	-11,5%
<i>Egis piaci részesedés</i>	<i>5,3%</i>	<i>5,0%</i>		

A szabályozás továbbra is nehéz működési környezetet teremt:

⊖ Vaklicit, megnövelt befizetési kötelezettségek

⊕ Határozott időre visszakerült a jogszabályokba a K+F ösztönzés

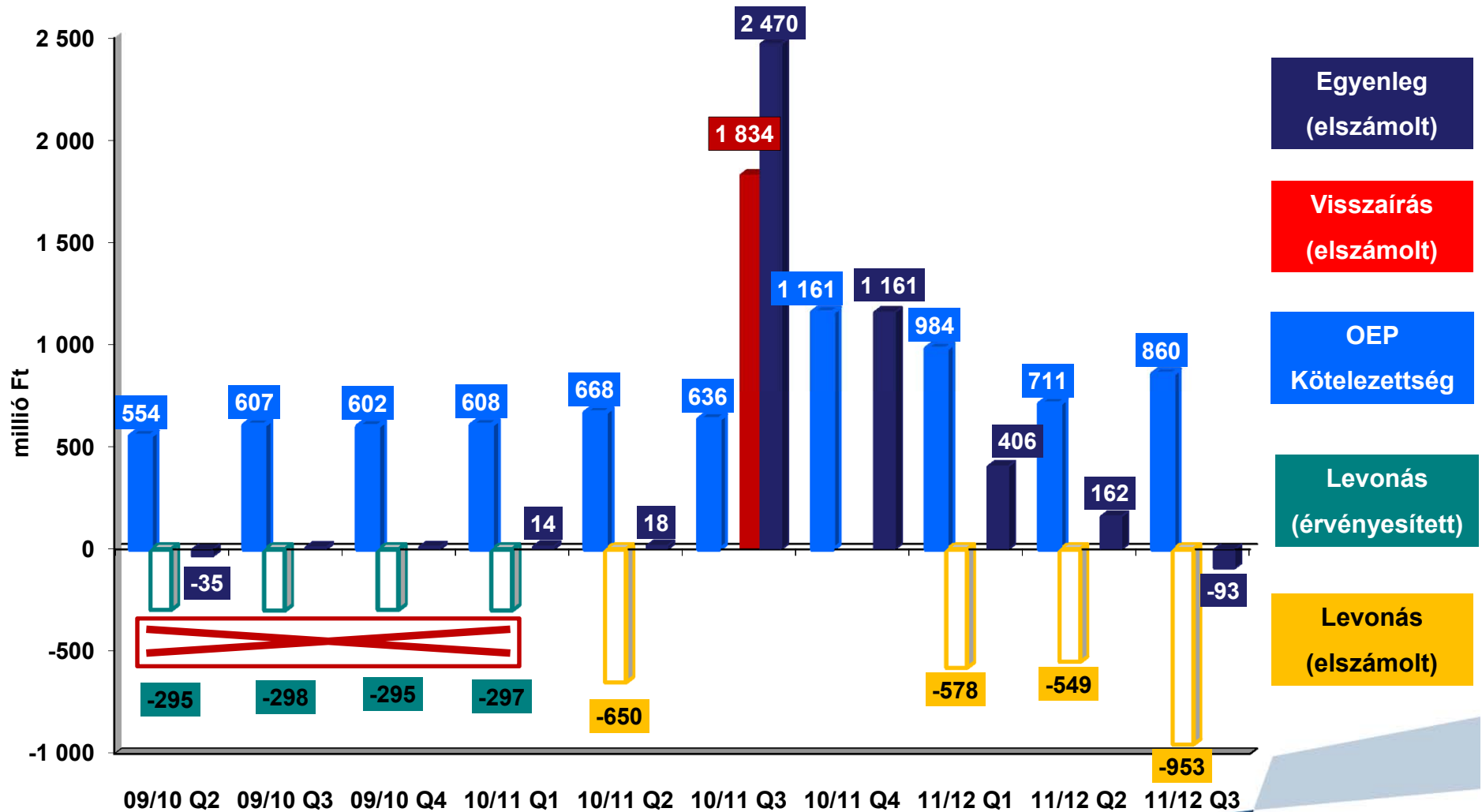
- A 2011-es OEP befizetések akár 90%-a vonható le
- A 2011/2012-es üzleti év K+F-je alapján
- Pénzügyi teljesítés Egis esetén: 2013-ban

# További 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%	2011. október 1.	6,9%
2009. január 1.	0,6%	2012. január 1.	0,6%
2009. április 1.	0,1%	<b>2012. április 1.</b>	<b>6,8%</b>
2009. július 1.	1 %		
2009. október 1.	0,6%		

# Az OEP kötelezettség a negyedév során 860 millió Ft





## Oroszországban 6%-kal, a többi FÁK országban összesítve 32%-kal nőtt a forgalom

Oroszország és FÁK (Elszámolási deviza)	2011/2012 3. negyedév ezer EUR	2010/2011 3. negyedév ezer EUR	Változás % EUR	Változás % Elsz. dev.
Oroszország (RUB)	30 878	29 133	6%	5%
Ukrajna (USD)	4 911	3 252	51%	35%
Kazahsztán (USD)	2 885	2 132	35%	20%
Fehéroroszország (USD)	1 650	1 579	4%	-7%
Egyéb FÁK (USD)	3 620	2 954	23%	8%
<b>Oroszország és FÁK össz.</b>	<b>43 944</b>	<b>39 050</b>	<b>13%</b>	

## A kelet-európai országokban összesítve 2%-kal csökkent a forgalom euróértéke (bázis árfolyamokon +3%)

<b>Kelet-Európa (Elszámolási deviza)</b>	<b>2011/2012 3. negyedév ezer EUR</b>	<b>2010/2011 3. negyedév ezer EUR</b>	<b>Változás % EUR</b>	<b>Változás % Elsz. dev.</b>
Lengyelország (PLN)	14 190	15 349	-8%	-1%
Csehország (CZK)	5 417	4 918	10%	15%
Románia (RON)	4 224	4 398	-4%	3%
Szlovákia (EUR)	3 043	3 724	-18%	-18%
Egyéb Kelet-Európa	5 716	4 882	17%	
<b>Kelet-Európa összesen</b>	<b>32 590</b>	<b>33 271</b>	<b>-2%</b>	

## Az egyéb országokba irányuló gyógyszer kivitel 14%-kal nőtt

<b>Készgyógyszer egyéb országokba ezer EUR</b>	<b>2011/2012 3. negyedév</b>	<b>2010/2011 3. negyedév</b>	<b>Változás %</b>
<b>Készgyógyszer egyéb országokba</b>	<b>5 043</b>	<b>4 433</b>	<b>14%</b>
ebből: Egis készgyógyszerek	3 901	4 195	-7%
Kooperációs	1 142	238	380%

## A hatóanyagexport 3%-kal haladta meg az egy évvel korábbi szintet

Hatóanyag és egyéb export ezer EUR	2011/2012 3. negyedév	2010/2011 3. negyedév	Változás %
Hatóanyag és egyéb export	10 033	9 780	3%
ebből: Servier felé	6 975	7 712	-10%
Egis vevők	3 058	2 068	48%

## Az önköltséghányad az árfolyamok alakulása következtében csökkent

---

millió Ft	2011/2012 3. negyedév	2010/2011 3. negyedév	Változás %
Nettó árbevétel	34 669	32 377	7%
Közvetlen költség	14 121	13 423	5%
<i>Költséghányad</i>	<i>40,7%</i>	<i>41,5%</i>	<i>-0,8%</i>

## Az általános költségek 9%-kal emelkedtek (célartalékok nélkül 7%-os a növekedés)

<b>Közvetett költségek millió Ft</b>	<b>2011/2012 3. negyedév</b>	<b>2010/2011 3. negyedév</b>	<b>Változás %</b>
Kereskedelmi	8 540	7 800	9%
Kutatás-fejlesztési	3 093	3 038	2%
Igazgatási (rendes)	2 838	2 735	4%
Célartalékok és egyéb érték helyesbítő tételek	281	-17	
<b>Közvetett költségek összesen</b>	<b>14 752</b>	<b>13 556</b>	<b>9%</b>

## Az egyéb bevételek és ráfordítások egyenlege +143 millió Ft, a bázist egyszeri tételek rontották

<b>Egyéb bevételek – egyéb ráfordítások millió Ft</b>	<b>2011/2012 3. negyedév</b>	<b>2010/2011 3. negyedév</b>	<b>Változás m Ft</b>
<b>Egyéb bevételek – egyéb ráfordítások</b>	<b>143</b>	<b>-2 240</b>	<b>2 383</b>
Gyógyszeripari befiz. köt. egyenlege	-20	-2 542	2 522
Egyéb tételek egyenlege	163	302	-139

## A pénzügyi és társult eredmény -310 millió Ft, a kedvezőtlen időszak végi árfolyamhatást a határidős ügyletek tompítják

Pénzügyi és társult eredmény millió Ft	2011/2012 3. negyedév	2010/2011 3. negyedév	Változás m Ft
Nettó kamatbevételek	486	404	82
Árfolyamhatások	-1 433	-402	-1 031
<i>Realizált</i>	170	-461	631
<i>Nem realizált</i>	-1 603	59	-1 662
Határidős ügyletek	588	93	495
<i>Realizált</i>	69	19	50
<i>Nem realizált</i>	519	74	445
Egyéb tételek	49	-491	540
<b>Pénzügyi és társult eredmény</b>	<b>-310</b>	<b>-396</b>	<b>86</b>



# 2011/2012-es üzleti év Október – június, 9 hónap

Egis Gyógyszergyár  
Nyilvánosan Működő Részvénytársaság

IFRS konszolidált, nem auditált



## Növekvő FÁK forgalom, kedvező árfolyamok, megszorítások Közép-Európában

Nettó árbevétel		2011/2012 9 hónap	2010/2011 9 hónap	Változás %
Magyarország	m HUF	23 987	26 267	-9%
Oroszo. + FÁK	m EUR	121,2	112,2	+8%
Kelet-Európa	m EUR	89,1	99,2	-10%
Világ többi része készítmény	m EUR	12,4	14,6	-15%
Hatóanyag, egyéb	m EUR	28,0	30,4	-8%
<b>Konzolidált nettó árbevétel</b>	<b>m HUF</b>	<b>98 570</b>	<b>95 866</b>	<b>+3%</b>

## Oroszországban 5%-kal, a többi FÁK országban összesítve 17%-kal emelkedett a forgalom

Oroszország és FÁK (Elszámolási deviza)	2011/2012 9 hónap ezer EUR	2010/2011 9 hónap ezer EUR	Változás % EUR	Változás % Elsz. dev.
Oroszország (RUB)	87 171	83 110	5%	4%
Ukrajna (USD)	11 782	10 092	17%	11%
Kazahsztán (USD)	7 658	6 209	23%	16%
Fehéroroszország (USD)	5 209	4 804	8%	3%
Egyéb FÁK (USD)	9 375	7 973	18%	11%
<b>Oroszország és FÁK össz.</b>	<b>121 195</b>	<b>112 188</b>	<b>8%</b>	

## A kelet-európai országokban összesítve 10%-kal csökkent a forgalom

<b>Kelet-Európa (Elszámolási deviza)</b>	<b>2011/2012 9 hónap ezer EUR</b>	<b>2010/2011 9 hónap ezer EUR</b>	<b>Változás % EUR</b>	<b>Változás % Elsz. dev.</b>
Lengyelország (PLN)	39 022	48 421	-19%	-13%
Románia (RON)	12 764	12 348	3%	7%
Csehország (CZK)	13 247	13 402	-1%	2%
Szlovákia (EUR)	9 494	11 110	-15%	-15%
Egyéb Kelet-Európa	14 583	13 904	5%	
<b>Kelet-Európa összesen</b>	<b>89 110</b>	<b>99 185</b>	<b>-10%</b>	

## Az egyéb országokba irányuló gyógyszer kivitel átmenetileg 15%-kal csökkent

<b>Készgyógyszer egyéb országokba ezer EUR</b>	<b>2011/2012 9 hónap</b>	<b>2010/2011 9 hónap</b>	<b>Változás %</b>
<b>Készgyógyszer egyéb országokba</b>	<b>12 440</b>	<b>14 635</b>	<b>-15%</b>
Egis készgyógyszerek	10 326	12 681	-19%
Kooperációs	2 114	1 954	8%

## A hatóanyagexport 8%-kal maradt el az erős bázistól

Hatóanyag és egyéb export ezer EUR	2011/2012 9 hónap	2010/2011 9 hónap	Változás %
Hatóanyag és egyéb export	27 958	30 361	-8%
ebből: Servier felé	19 931	21 904	-9%
Egis vevők	8 027	8 457	-5%

## Az önköltséghányad az árfolyamok alakulása és az árbevétel szerkezeti változása miatt kedvezőbb lett

---

millió Ft	2011/2012 9 hónap	2010/2011 9 hónap	Változás %
Nettó árbevétel	98 570	95 866	3%
Közvetlen költség	40 448	41 212	-2%
<i>Költséghányad</i>	<i>41,0%</i>	<i>43,0%</i>	<i>-2,0%</i>

## Az általános költségek 2%-kal emelkedtek (céltartalékok nélkül 3%-kal)

<b>Közvetett költségek millió Ft</b>	<b>2011/2012 9 hónap</b>	<b>2010/2011 9 hónap</b>	<b>Változás %</b>
Kereskedelmi	23 063	21 669	6%
Kutatás-fejlesztési	8 231	8 580	-4%
Igazgatási (rendes)	7 701	7 598	1%
Céltartalékok és egyéb érték helyesbítő tételek	-181	69	
<b>Közvetett költségek összesen</b>	<b>38 814</b>	<b>37 916</b>	<b>2%</b>



Az egyéb bevételek és ráfordítások egyenlege  
1483 millió Ft-tal kedvezőbb az egyszeri hatások sújtotta  
bázisnál

---

Egyéb bevételek – egyéb ráfordítások millió Ft	2011/2012 9 hónap	2010/2011 9 hónap	Változás m Ft
<b>Egyéb bevételek – egyéb ráfordítások</b>	<b>-972</b>	<b>-2 455</b>	<b>1 483</b>
Gyógyszeripari befiz. köt. egyenlege	-938	-2 722	1 784
Egyéb tételek egyenlege	-34	267	-301

A pénzügyi és társult eredmény 1279 millió Ft-tal kedvezőbb a bázisnál, az árfolyamhatások 1145 millió Ft-tal járultak ehhez hozzá

<b>Pénzügyi és társult eredmény millió Ft</b>	<b>2011/2012 9 hónap</b>	<b>2010/2011 9 hónap</b>	<b>Változás m Ft</b>
Nettó kamatbevételek	1 344	994	350
Árfolyamhatások	-183	-1 746	1 563
<i>Realizált</i>	926	-509	1 435
<i>Nem realizált</i>	- 1 109	-1 237	128
Határidős ügyletek	-217	202	-419
<i>Realizált</i>	-631	128	-759
<i>Nem realizált</i>	414	74	340
Egyéb tételek	-991	-776	-215
<b>Pénzügyi és társult eredmény</b>	<b>-47</b>	<b>-1 326</b>	<b>1 279</b>

# RUB->HUF határidős szerződések (FRA) 2013 januárig

---

2012. augusztus 1.	m RUB	Forward
Augusztus	210	7,46
Szeptember	210	7,50
Október	120	7,38
November	120	7,23
December	90	7,10
Január	60	7,20

## 3%-kal bővülő árbevétel, 28%-kal nagyobb üzleti eredmény

millió Ft	2011/2012 9 hónap	2010/2011 9 hónap	Változás m Ft	Változás %	Bázis egyszeri hatásai nélkül
Árbevétel	98 570	95 866	2 704	3%	
Bruttó eredmény	58 122	54 654	3 468	6%	
%	<i>59,0%</i>	<i>57,0%</i>	<i>2,0%</i>		
Üzleti eredmény	18 336	14 283	4 053	28%	21%
%	<i>18,6%</i>	<i>14,9%</i>	<i>3,7%</i>		
Adózás előtti eredmény	18 289	12 957	5 332	41%	32%
%	<i>18,6%</i>	<i>13,5%</i>	<i>5,1%</i>		

## A külföldi jelenlétét erősítette az Egis-csoport

---

Létszám fő	2012. jún. 30.	2011. szept. 30.	2011. jún. 30.
Egis Magyarország	2587	2625	2623
Külföldi irodák	866	813	778
Külföldi leányvállalatok	425	437	439
Medimpex vállalatok	39	40	40
<b>Létszám összesen</b>	<b>3917</b>	<b>3915</b>	<b>3880</b>

## Az első 9 hónap beruházási értéke 1 milliárd Ft-tal magasabb a bázisnál

---

Beruházások millió Ft	2011/2012 9 hónap	2010/2011 9 hónap	Változás m Ft
Tárgyi eszközök	7 804	6 735	1 069
Immateriális javak	687	778	-91
<b>Beruházások összesen</b>	<b>8 491</b>	<b>7 513</b>	<b>978</b>

# Prognózis vs. teljesülés

Reláció	Devizanem	Májusi előrejelzés	9 hónap tény
Magyarország	HUF	-8-10%	-9%
FÁK	EUR	+5+10%	8%
ebből: Oroszország	EUR	+5+10%	5%
Kelet-Európa	EUR	-10-15%	-10%
VTR készgyógyszer	EUR	0+5%	-15%
Hatóanyag	EUR	0+5%	-8%
<b>Σ Forgalom</b>	<b>HUF</b>	<b>+3+5%</b>	<b>3%</b>