



 **EGIS100**



2012/2013. üzleti év 1. negyedév

Egis Gyógyszergyár
Nyilvánosan Működő Részvénytársaság

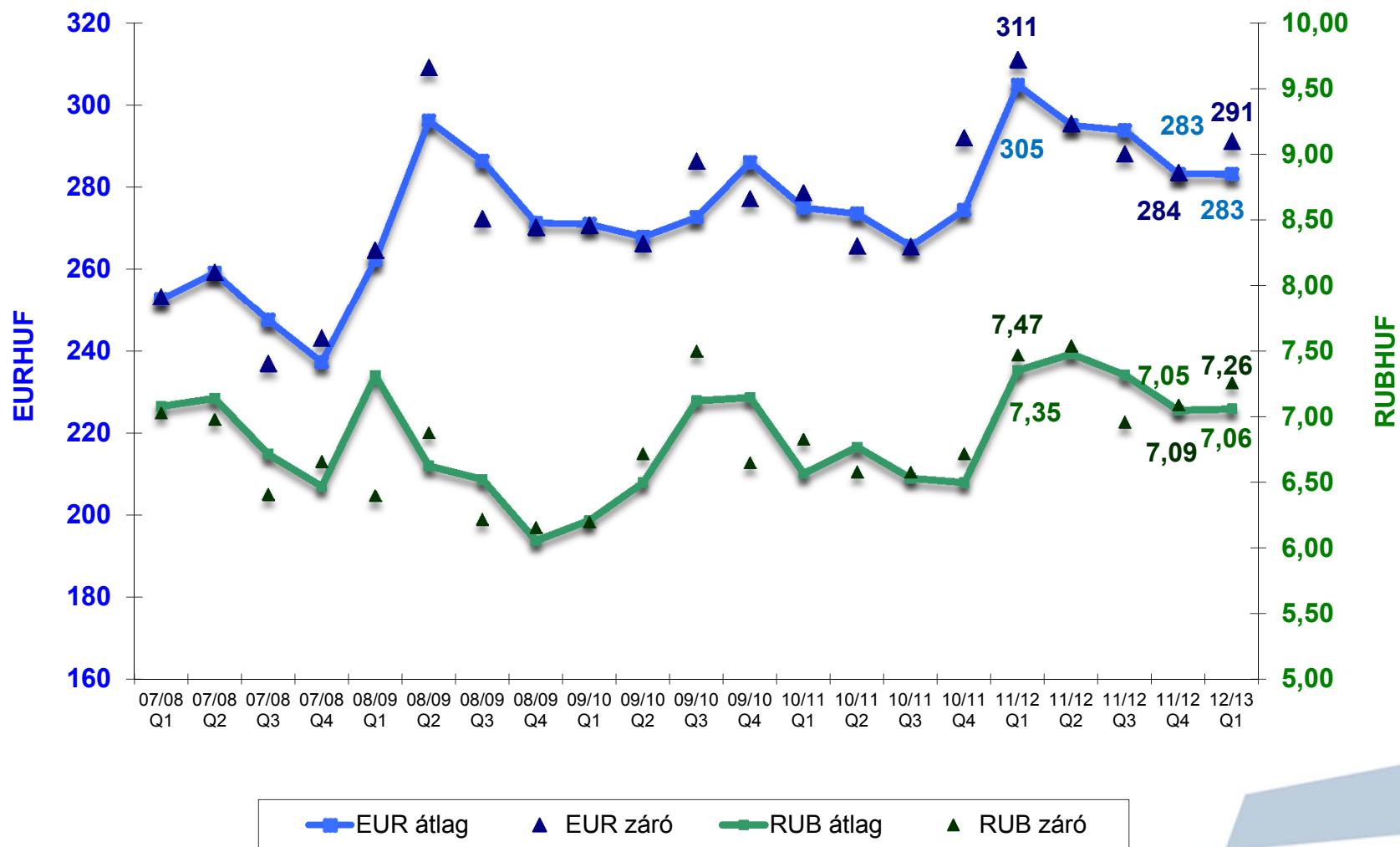
IFRS konszolidált, nem auditált



3%-kal növekvő árbevétel, 23%-kal bővülő adózás előtti eredmény

millió Ft	2012/2013 1. negyedév	2011/2012 1. negyedév	Változás m Ft	Változás %
Árbevétel	31 445	30 392	1 053	3%
Bruttó eredmény	18 414	17 961	453	3%
%	58,6%	59,1%	-0,5%p	
Üzleti eredmény	5 611	5 522	89	2%
%	17,8%	18,2%	-0,4%p	
Adózás előtti eredmény	7 052	5 711	1 341	23%
%	22,4%	18,8%	3,6%p	

A devizaárfolyamok a negyedév során gyengébbek voltak a bázisnál



Növekvő export minden régióban, a hazai forgalom tovább csökkent

		2012/2013 1. negyedév	2011/2012 1. negyedév	Változás %
Magyarország	m HUF	7 148	8 917	-20%
Oroszo. + FÁK	m EUR	42,7	36,2	+18%
Kelet-Európa	m EUR	30,4	26,0	+17%
Világ többi része, készítmény	m EUR	5,7	2,7	+116%
Hatóanyag, egyéb	m EUR	6,9	5,5	+26%
Konszolidált nettó árbevétel	m HUF	31 445	30 392	+3%

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

IMS adatok, milliárd Ft	MAT Dec./2011	MAT Dec./2012	Változás év/év	Változás n.év/n.év
Gyógyszerpiac	595,4	573,6	-3,7%	-3,5%
Egis piaci forgalom	31,4	27,3	-13,2%	-13,6%
<i>Egis piaci részesedés</i>	<i>5,3%</i>	<i>4,8%</i>		

A szabályozás továbbra is nehéz működési környezetet teremt:

⊖ Vaklicit, megnövelt befizetési kötelezettségek

⊕ Határozatlan időre megerősítésre került a K+F ösztönzés

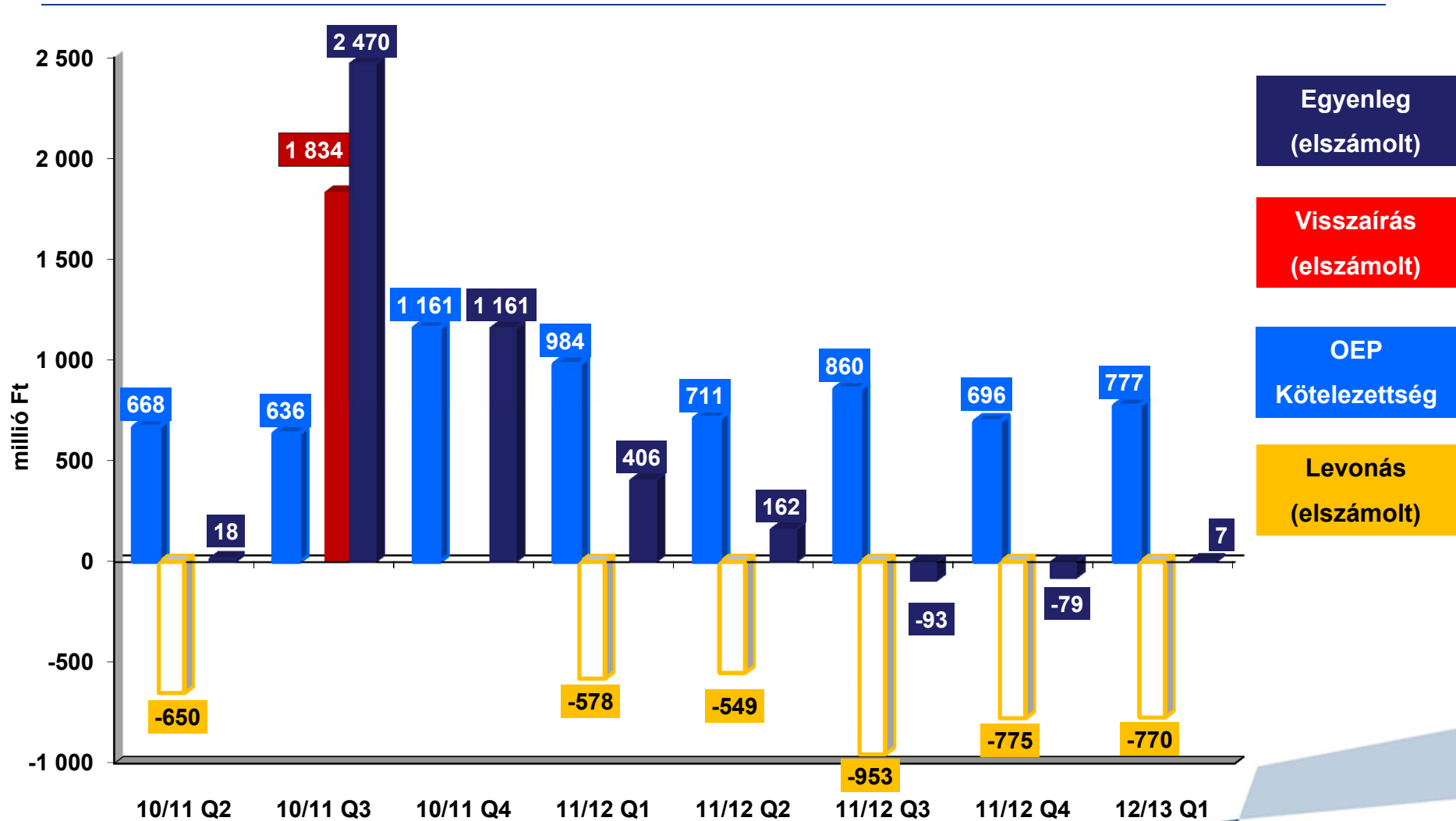
- Az OEP befizetések akár 90%-a vonható le
- A tárgy üzleti év K+F-je alapján
- Pénzügyi teljesítés Egis esetén: üzleti évet követően

Az árcsökkenések súlypontja a vaklicitekre helyeződött

Árcsökkenések 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%	2012. április 1.	6,8%
2009. július 1.	1 %	2012. július 1.	0,02%
2009. október 1.	0,6%	2012. október 1.	5,2%

Az OEP kötelezettség a negyedév során 777 millió Ft



Oroszországban 12%-kal, a többi FÁK országban összesítve 33%-kal nőtt a forgalom

Oroszország és FÁK (Elszámolási deviza)	2012/2013 1. negyedév ezer EUR	2011/2012 1. negyedév ezer EUR	Változás % EUR	Változás % Elsz. dev.
Oroszország (RUB)	29 041	25 967	12%	8%
Ukrajna (USD)	5 589	3 512	59%	54%
Kazahsztán (USD)	3 035	2 111	44%	38%
Fehéroroszország (USD)	1 947	2 022	-4%	-7%
Egyéb FÁK (USD)	3 105	2 603	19%	15%
Oroszország és FÁK össz.	42 717	36 215	18%	

A kelet-európai országokban összesítve 17%-kal nőtt a forgalom euróértéke

Kelet-Európa (Elszámolási deviza)	2012/2013 1. negyedév ezer EUR	2011/2012 1. negyedév ezer EUR	Változás % EUR	Változás % Elsz. dev.
Lengyelország (PLN)	13 440	10 862	24%	15%
Csehország (CZK)	4 789	3 610	33%	30%
Szlovákia (EUR)	2 941	3 293	-11%	-11%
Románia (RON)	4 450	4 145	7%	12%
Egyéb Kelet-Európa	4 743	4 121	15%	
Kelet-Európa összesen	30 363	26 031	17%	

Az egyéb országokba irányuló gyógyszer kivitel 116%-kal nőtt

Készgyógyszer egyéb országokba ezer EUR	2012/2013 1. negyedév	2011/2012 1. negyedév	Változás %
Készgyógyszer egyéb országokba	5 741	2 656	116%
ebből: Termelési együttműködés	1 518	330	360%
Egis gyógyszerek	4 223	2 326	82%

A hatóanyagexport 26%-kal haladta meg az egy évvel korábbi szintet

Hatóanyag és egyéb export ezer EUR	2012/2013 1. negyedév	2011/2012 1. negyedév	Változás %
Hatóanyag és egyéb export	6 943	5 512	26%
ebből: Servier felé	5 143	3 773	36%
Egis vevők	1 800	1 739	3,5%

Kedvezőtlen árfolyamhatás, folytatódó eladási ár-csökkenés, de kedvező értékesítési szerkezet és javuló költséghatékonyság

millió Ft	2012/2013 1. negyedév	2011/2012 1. negyedév	Változás %
Nettó árbevétel	31 445	30 392	3%
Közvetlen költség	13 031	12 431	5%
<i>Költséghányad</i>	<i>41,4%</i>	<i>40,9%</i>	<i>0,5%p</i>

Az általános költségek 8%-kal emelkedtek (célartalékok nélkül 5%-os a növekedés)

Közvetett költségek millió Ft	2012/2013 1. negyedév	2011/2012 1. negyedév	Változás %
Kereskedelmi	7 532	7 203	5%
Kutatás-fejlesztési	2 720	2 470	10%
Igazgatási (szokásos)	2 457	2 472	-1%
Célartalékok és egyéb értékhelyesbítő tételek	40	-319	
Közvetett költségek összesen	12 749	11 826	8%

Az egyéb bevételek és ráfordítások egyenlege

-54 millió Ft

Egyéb bevételek – egyéb ráfordítások millió Ft	2012/2013 1. negyedév	2011/2012 1. negyedév	Változás m Ft
Egyéb bevételek – egyéb ráfordítások	-54	-613	559
Gyógyszeripari befiz. köt. egyenlege	-171	-504	333
Egyéb tételek egyenlege	117	-109	226

A pénzügyi és társult eredmény 1441 millió Ft, az időszak végén kedvező árfolyamhatás

Pénzügyi és társult eredmény millió Ft	2012/2013 1. negyedév	2011/2012 1. negyedév	Változás m Ft
Nettó kamatbevételek	510	461	49
Árfolyamhatások	966	1 591	-625
<i>Realizált</i>	-79	399	-478
<i>Nem realizált</i>	1 045	1 192	-147
Határidős ügyletek	-41	-796	755
<i>Realizált</i>	21	-352	373
<i>Nem realizált</i>	-62	-444	382
Egyéb tételek	6	-1 067	1 073
Pénzügyi és társult eredmény	1 441	189	1 252

RUB->HUF határidős szerződések (FRA) 2013 júliusáig

2013 február 4.	m RUB	Forward
Február	240	7,22
Március	210	7,20
Április	180	7,22
Május	180	7,21
Június	150	7,29
Július	60	7,30

3%-kal bővülő árbevétel, 23%-kal nagyobb adózás előtti eredmény

millió Ft	2012/2013 1. negyedév	2011/2012 1. negyedév	Változás m Ft	Változás %
Árbevétel	31 445	30 392	1 053	3%
Bruttó eredmény	18 414	17 961	453	3%
%	58,6%	59,1%	-0,5%p	
Üzleti eredmény	5 611	5 522	89	2%
%	17,8%	18,2%	-0,4%p	
Adózás előtti eredmény	7 052	5 711	1 341	23%
%	22,4%	18,8%	3,6%p	

A külföldi jelenlétét elsősorban a FÁK országokban erősítette tovább az Egis-csoport

Létszám fő	2012. dec. 31.	2011. dec. 31.
Egis Magyarország	2 579	2 577
Külföldi irodák	902	803
Külföldi leányvállalatok	448	432
Medimpex vállalatok	39	38
Létszám összesen	3 968	3 850

Az első negyedév beruházási értéke 17%-kal nagyobb a bázisnál

Beruházások millió Ft	2012/2013 1. negyedév	2011/2012 1. negyedév	Változás m Ft
Tárgyi eszközök	2 029	1 752	277
Immateriális javak	168	133	35
Beruházások összesen	2 197	1 885	312

Prognózis vs. teljesülés

Reláció	Devizanem	Novemberi előrejelzés	1. negyedév tény
Magyarország	HUF	-5-10%	-20%
FÁK	EUR	+8+12%	18%
ebből: Oroszország	EUR	+8+12%	12%
Kelet-Európa	EUR	+3+6%	17%
VTR készgyógyszer	EUR	+5+10%	116%
Hatóanyag	EUR	0+5%	26%
Σ Forgalom	HUF	+4+6%	3%