



 **EGIS100**



2012/2013. üzleti év 4. negyedév

Egis Gyógyszergyár
Nyilvánosan Működő Részvénytársaság

IFRS konszolidált, nem auditált



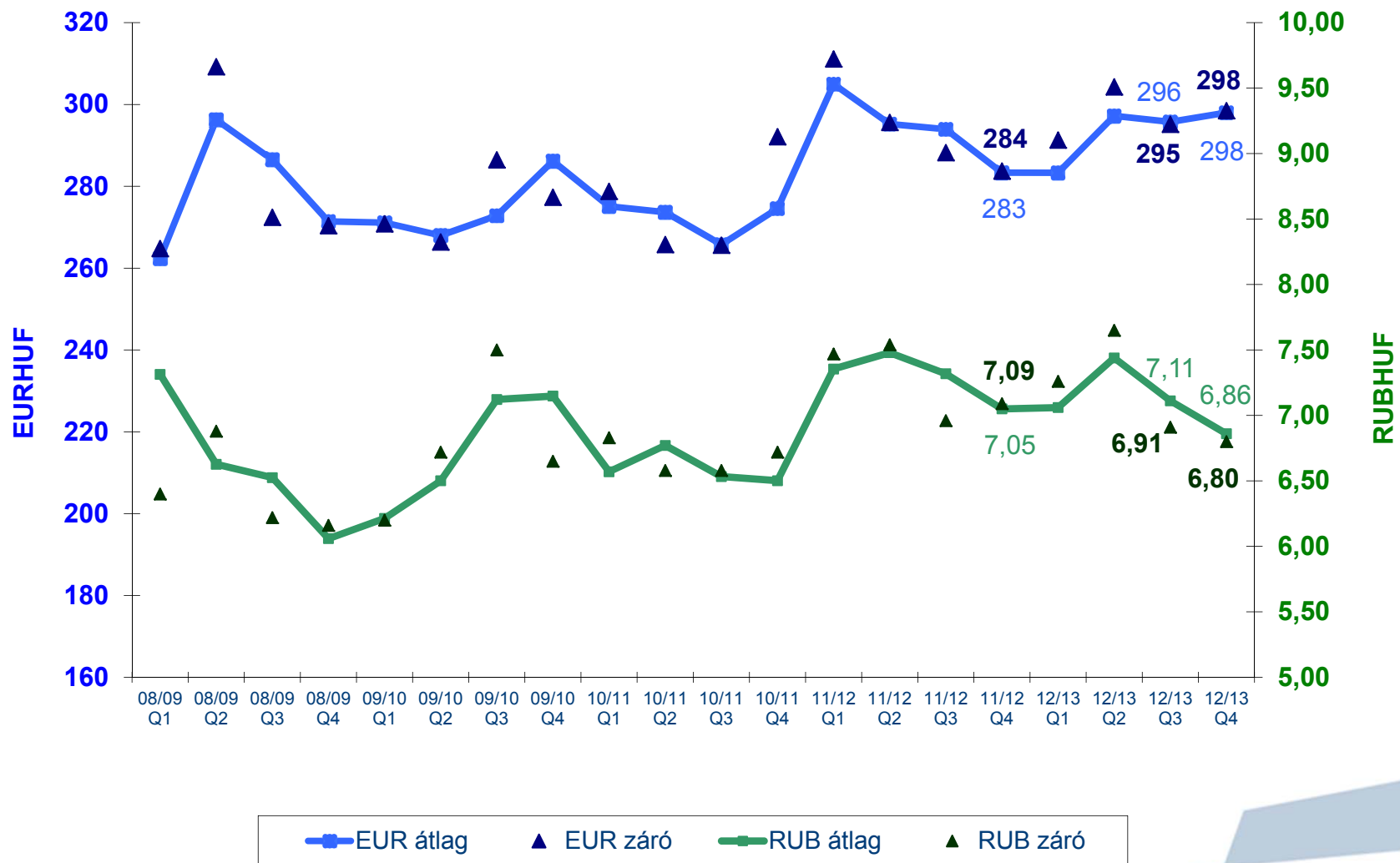
3%-kal növekvő árbevétel, 3,6 milliárd Ft adózás előtti eredmény

millió Ft	2012/2013 4. negyedév	2011/2012 4. negyedév	Változás m Ft	Változás %
Árbevétel	35 296	34 255	1 041	3%
Bruttó eredmény	19 763	17 546	2 217	13%
%	56,0%	51,2%	4,8%p	
Üzleti eredmény	3 413	2 100	1 313	63%
%	9,7%	6,1%	3,6%p	
Adózás előtti eredmény	3 610	1 999	1 611	81%
%	10,2%	5,8%	4,4%p	

Események a negyedév során

- Első EU jóváhagyás biohasonló mAb készítményre
 - **Első biohasonló monoklonális antitest (mAb) az EU-ban**
 - Hatóanyag: infliximab
 - Márkanév: Remsima™
 - Indikációk: megegyeznek az originális készítményével
- Servier-csoport önkéntes nyilvános vételi ajánlata az Egis részvényeire
 - Ajánlati ár: 28 000 Ft részvényenként
 - Ajánlati időszak: 2013.10.02-2013.11.05
 - Tulajdoni hányad 2013.11.11: 96,43%

Az EUR árfolyama a bázis felett, a RUB árfolyam gyenge volt a negyedév során és a végén



A hazai forgalom csökkent, az export erősödött

		2012/2013 4. negyedév	2011/2012 4. negyedév	Változás %
Magyarország	m HUF	6 987	7 370	-5%
Oroszo. + FÁK	m EUR	48,7	40,8	+19%
Kelet-Európa	m EUR	32,9	32,6	+1%
Világ többi része, készítmény	m EUR	5,7	6,1	-6%
Hatóanyag, egyéb	m EUR	7,7	15,4	-50%
Konszolidált nettó árbevétel	m HUF	35 296	34 255	+3%

Az Egis forgalma csökkent a gyógyszerpiacon, a generikus gyártókat jobban sújtják az intézkedések

IMS adatok, milliárd Ft	MAT Szept./2012*	MAT Szept./2013	Változás év/év	Változás n.év/n.év
Gyógyszerpiac	583,0	588,7	1%	6,0%
Egis piaci forgalom	28,7	26,6	-7%	-1,6%
<i>Egis piaci részesedés</i>	<i>4,9%</i>	<i>4,5%</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

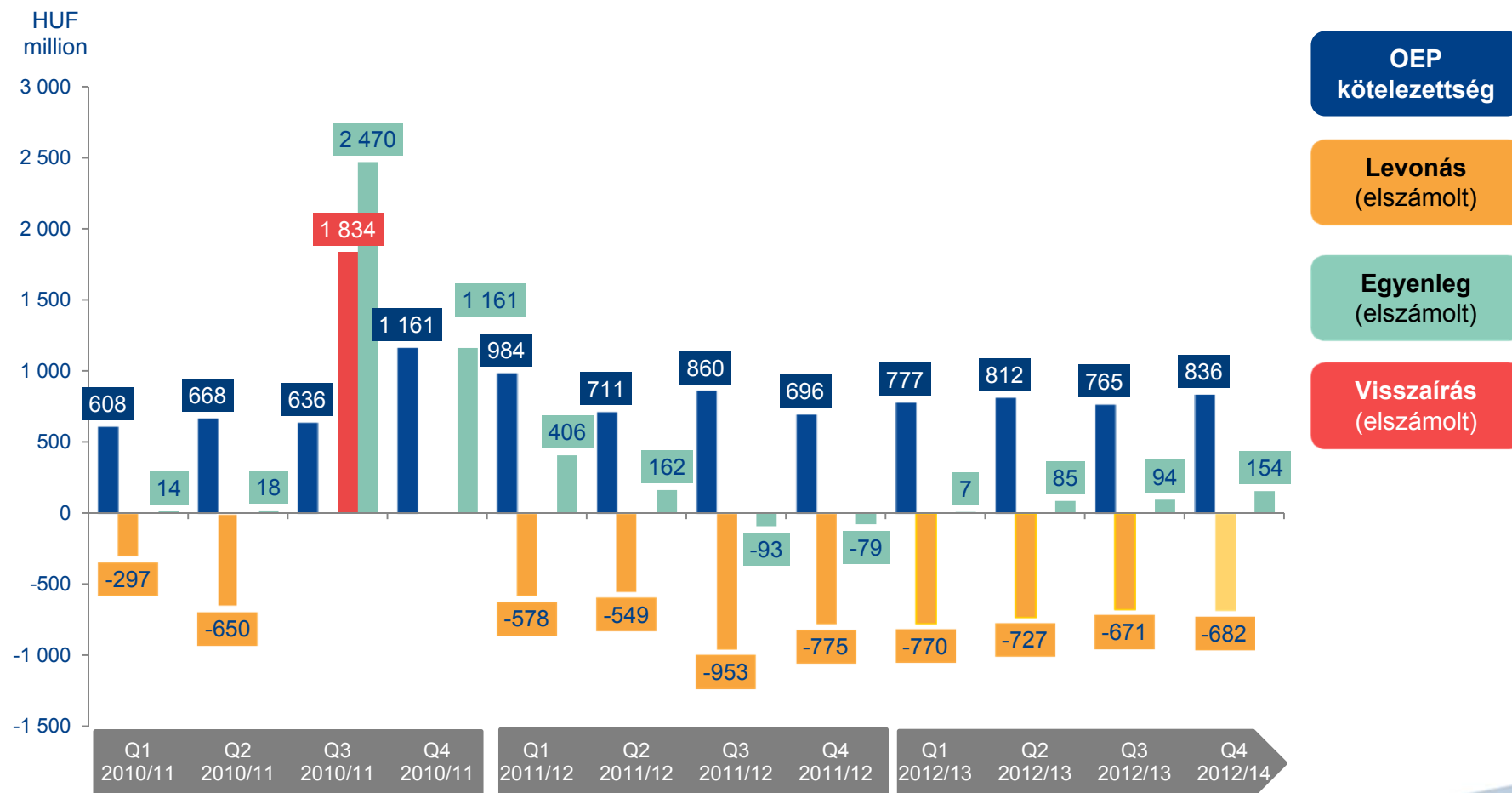
*Az IMS módosította a bázisadatokat

A negyedév során nem volt vaklicit

Árcsökkentések a teljes Egis portfólióra vetítve



Az OEP kötelezettség a negyedév során 836 millió Ft



Oroszországban rubelben 37%-kal, a többi FÁK országban összesítve (EUR-ban) 2%-kal nőtt a forgalom

Oroszország és FÁK (Elszámolási deviza)	2012/2013 4. negyedév ezer EUR	2011/2012 4. negyedév ezer EUR	Változás % EUR	Változás % Elsz. dev.
Oroszország (RUB)	36 553	28 856	27%	37%
Ukrajna (USD)	5 213	4 718	10%	17%
Kazahsztán (USD)	2 047	1 905	7%	14%
Fehéroroszország (USD)	2 020	1 734	16%	23%
Egyéb FÁK (USD)	2 844	3 579	-21%	-16%
Oroszország és FÁK össz.	48 677	40 792	19%	

A kelet-európai országokban összesítve 1%-kal emelkedett a forgalom euróértéke

Kelet-Európa (Elszámolási deviza)	2012/2013 4. negyedév ezer EUR	2011/2012 4. negyedév ezer EUR	Változás % EUR	Változás % Elsz. dev.
Lengyelország (PLN)	14 094	14 837	-5%	-3%
Csehország (CZK)	4 688	4 544	3%	6%
Szlovákia (EUR)	2 989	3 072	-3%	-3%
Románia (RON)	5 267	5 048	4%	3%
Egyéb Kelet-Európa	5 853	5 086	15%	
Kelet-Európa összesen	32 891	32 587	1%	

Az egyéb országokba irányuló gyógyszer kivitel 6%-kal mérséklődött a termelési együttműködési bevételek magas bázisa miatt

Készgyógyszer egyéb országokba ezer EUR	2012/2013 4. negyedév	2011/2012 4. negyedév	Változás %
Készgyógyszer egyéb országokba	5 731	6 125	-6%
ebből: Termelési együttműködés	754	1 074	-30%
Egis gyógyszerek	4 977	5 051	-1%

A hatóanyagexport 50%-kal maradt a tavalyi szint alatt

Hatóanyag és egyéb export ezer EUR	2012/2013 4. negyedév	2011/2012 4. negyedév	Változás %
Hatóanyag és egyéb export	7 701	15 386	-50%
ebből: Servier felé	4 723	9 878	-52%
Egis vevők	2 978	5 508	-46%

Folytatódó eladási ár-csökkenés és kedvezőtlenebb árfolyamkörnyezet, ugyanakkor kedvezőbb év végi elszámolások

millió Ft	2012/2013 4. negyedév	2011/2012 4. negyedév	Változás %
Nettó árbevétel	35 296	34 255	3%
Közvetlen költség	15 533	16 709	-7%
<i>Költséghányad</i>	<i>44,0%</i>	<i>48,8%</i>	<i>-4,8%p</i>

Az általános költségek 6%-kal emelkedtek (célartalékok nélkül nem változott a költségszint)

Közvetett költségek millió Ft	2012/2013 4. negyedév	2011/2012 4. negyedév	Változás %
Kereskedelmi	9 029	8 989	0%
Kutatás-fejlesztési	3 656	3 884	-6%
Igazgatási (szokásos)	3 056	2 858	7%
Célartalékok és egyéb értékhelyesbítő tételek	555	-356	
Közvetett költségek összesen	16 296	15 375	6%

Az egyéb bevételek és ráfordítások egyenlege -54 millió Ft

Egyéb bevételek – egyéb ráfordítások millió Ft	2012/2013 4. negyedév	2011/2012 4. negyedév	Változás m Ft
Egyéb bevételek – egyéb ráfordítások	-54	-71	17
Gyógyszeripari befiz. köt. egyenlege	-184	9	-193
Egyéb tételek egyenlege	130	-80	210

A pénzügyi és társult eredmény +197 millió Ft

Pénzügyi és társult eredmény millió Ft	2012/2013 4. negyedév	2011/2012 4. negyedév	Változás m Ft
Nettó kamatbevételek	396	585	-189
Árfolyamhatások	-184	-538	354
<i>Realizált</i>	-592	-609	17
<i>Nem realizált</i>	408	71	337
Határidős ügyletek	57	-52	109
<i>Realizált</i>	409	288	121
<i>Nem realizált</i>	-352	-340	-12
Egyéb tételek	-72	-96	24
Pénzügyi és társult eredmény	197	-101	298

2012/2013. üzleti év
október – szeptember, 12 hónap

Egis Gyógyszergyár
Nyilvánosan Működő Részvénytársaság

IFRS konszolidált, nem auditált



Visszaesés belföldön, dinamikusan növekvő export forgalom

Nettó árbevétel		2012/2013 12 hónap	2011/2012 12 hónap	Változás %
Magyarország	m HUF	28 705	31 357	-8%
Oroszo. + FÁK	m EUR	178,8	162,0	10%
Kelet-Európa	m EUR	124,9	121,7	3%
Világ többi része készítmény	m EUR	22,0	18,6	19%
Hatóanyag, egyéb	m EUR	38,6	43,3	-11%
Konzolidált nettó árbevétel	m HUF	135 724	132 825	2%

Oroszországban 9%-kal, a többi FÁK országban együttesen 13%-kal emelkedett a forgalom

Oroszország és FÁK (Elszámolási deviza)	2012/2013 12 hónap ezer EUR	2011/2012 12 hónap ezer EUR	Változás % EUR	Változás % Elsz. dev.
Oroszország (RUB)	127 012	116 027	9%	13%
Ukrajna (USD)	19 786	16 500	20%	22%
Kazahsztán (USD)	10 250	9 563	7%	8%
Fehéroroszország (USD)	7 958	6 943	15%	16%
Egyéb FÁK (USD)	13 777	12 954	6%	8%
Oroszország és FÁK össz.	178 783	161 987	10%	

A kelet-európai országokban együttesen 3%-kal nőtt a forgalom

Kelet-Európa (Elszámolási deviza)	2012/2013 12 hónap ezer EUR	2011/2012 12 hónap ezer EUR	Változás % EUR	Változás % Elsz. dev.
Lengyelország (PLN)	55 230	53 859	3%	1%
Románia (RON)	19 166	17 812	8%	8%
Csehország (CZK)	18 743	17 791	5%	7%
Szlovákia (EUR)	11 239	12 566	-11%	-11%
Egyéb Kelet-Európa	20 512	19 669	4%	
Kelet-Európa összesen	124 890	121 697	3%	

Az egyéb országokba irányuló gyógyszer kivitel 19%-kal nőtt

Készgyógyszer egyéb országokba ezer EUR	2012/2013 12 hónap	2011/2012 12 hónap	Változás %
Készgyógyszer egyéb országokba	22 043	18 565	19%
ebből: Termelési együttműködés	3 675	3 188	15%
Egis gyógyszerek	18 368	15 377	19%

A hatóanyagexport 11%-kal csökkent

Hatóanyag és egyéb export ezer EUR	2012/2013 12 hónap	2011/2012 12 hónap	Változás %
Hatóanyag és egyéb export	38 580	43 344	-11%
ebből: Servier felé	27 291	29 809	-8%
Egis vevők	11 289	13 535	-17%

Az önköltséghányad 1% ponttal csökkent, a termelési hatékonyság emelkedett

millió Ft	2012/2013 12 hónap	2011/2012 12 hónap	Változás %
Nettó árbevétel	135 724	132 825	2%
Közvetlen költség	56 951	57 157	0%
<i>Költséghányad</i>	<i>42,0%</i>	<i>43,0%</i>	<i>-1,0%p</i>

Az általános költségek 8%-kal emelkedtek (céltartalékok nélkül 6%-kal emelkedtek)

Közvetett költségek millió Ft	2012/2013 12 hónap	2011/2012 12 hónap	Változás %
Kereskedelmi	34 387	32 293	6%
Kutatás-fejlesztési	12 660	12 115	4%
Igazgatási (rendes)	10 999	10 559	4%
Céltartalékok és egyéb érték helyesbítő tételek	874	-537	
Közvetett költségek összesen	58 920	54 430	8%

Az egyéb bevételek és ráfordítások egyenlege -138 millió Ft

Egyéb bevételek – egyéb ráfordítások millió Ft	2012/2013 12 hónap	2011/2012 12 hónap	Változás m Ft
Egyéb bevételek – egyéb ráfordítások	-138	-802	664
Gyógyszeripari befiz. köt. egyenlege	-522	-688	166
Egyéb tételek egyenlege	384	-114	498

A pénzügyi és társult eredmény 2475 millió Ft, erős kamatbevételek, kedvezőbb egyéb tételek

Pénzügyi és társult eredmény millió Ft	2012/2013 12 hónap	2011/2012 12 hónap	Változás m Ft
Nettó kamatbevételek	1 910	1 929	-19
Árfolyamhatások	-138	-721	583
<i>Realizált</i>	-86	317	-403
<i>Nem realizált</i>	-52	-1 038	986
Határidős ügyletek	479	-269	748
<i>Realizált</i>	416	-343	759
<i>Nem realizált</i>	63	74	-11
Egyéb tételek	224	-1 087	1 311
Pénzügyi és társult eredmény	2 475	-148	2 623

RUB->HUF határidős szerződések (FRA) 2014 márciusig

2013. október 31.	m RUB	Forward
November	60	6,93
December	60	6,82
Január	60	6,79
Február	30	6,82
Március	30	6,80

2%-kal bővülő árbevétel, 9%-kal nagyobb adózás előtti eredmény

millió Ft	2012/2013 12 hónap	2011/2012 12 hónap	Változás m Ft	Változás %
Árbevétel	135 724	132 825	2 899	2%
Bruttó eredmény	78 773	75 668	3 105	4%
%	58,0%	57,0%	1,0%p	
Üzleti eredmény	19 715	20 436	-721	-4%
%	14,5%	15,4%	-0,9%p	
Adózás előtti eredmény	22 190	20 288	1 902	9%
%	16,3%	15,3%	1,0%p	

A külföldi jelenlétét erősítette az Egis-csoport a bázishoz képest, elsősorban a FÁK országokban

Létszám fő	2013. szept. 30.	2012. szept. 30.
Egis Magyarország	2 597	2 586
Külföldi hálózat	1 388	1 351
Medimpex vállalatok	38	40
Létszám összesen	4 023	3 977

Az éves beruházási érték 5%-kal kisebb a bázisnál

Beruházások millió Ft	2012/2013 12 hónap	2011/2012 12 hónap	Változás m Ft
Tárgyi eszközök	13 210	13 913	-703
Immateriális javak	1 286	1 350	-64
Beruházások összesen	14 496	15 263	-767

Prognózis vs. teljesülés

Reláció	Devizanem	Augusztusi előrejelzés	Üzleti év tény
Magyarország	HUF	-7-9%	-8%
FÁK	EUR	+9+11%	+10%
ebből: Oroszország	EUR	+8+10%	+9%
Kelet-Európa	EUR	+3+4%	+3%
VTR készgyógyszer	EUR	+15+20%	+19%
Hatóanyag	EUR	-10-15%	-11%
Σ Forgalom	HUF	+2+3%	+2%