



 **EGIS100**



2012/2013. üzleti év 2. negyedév

Egis Gyógyszergyár
Nyilvánosan Működő Részvénytársaság

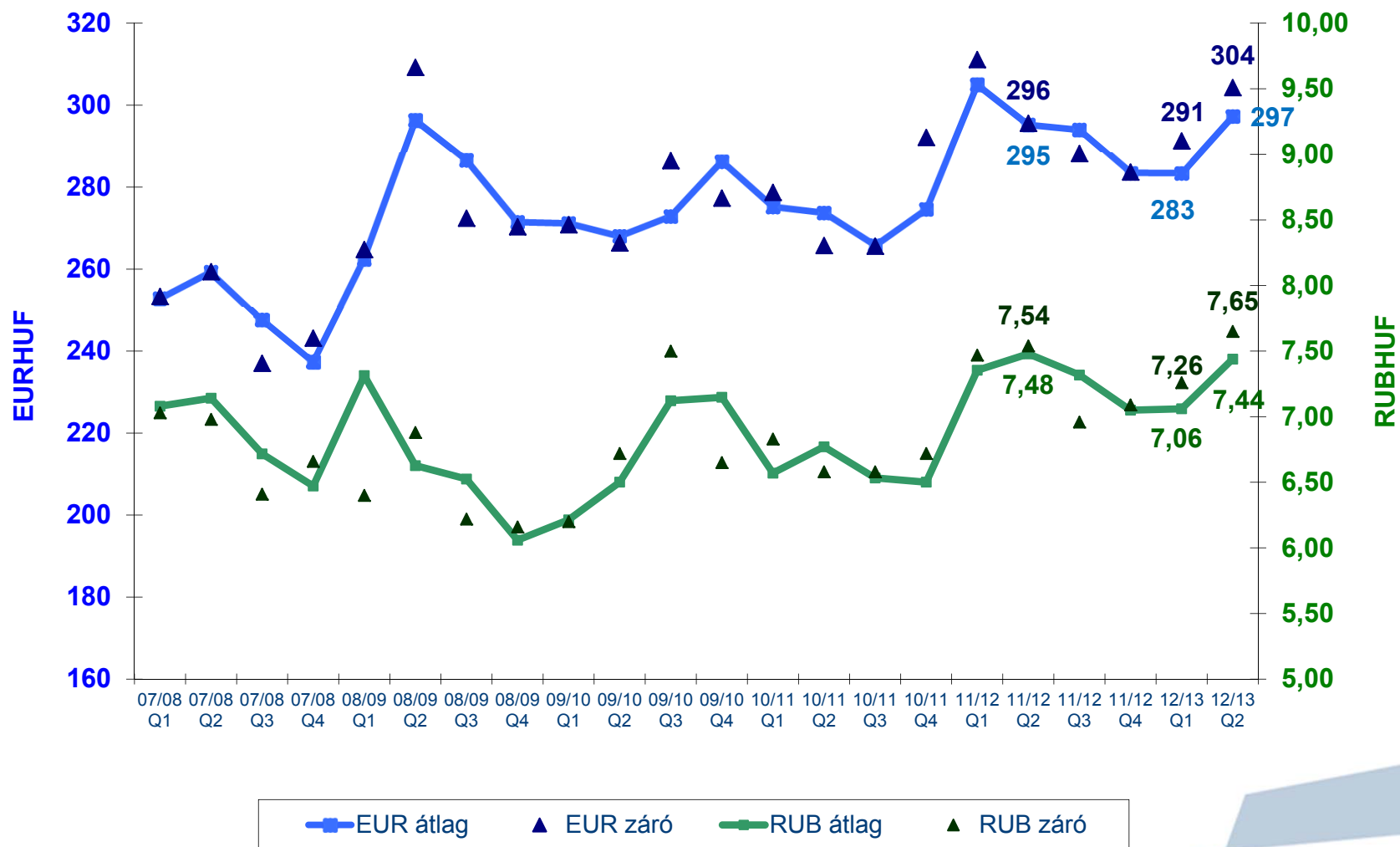
IFRS konszolidált, nem auditált



2%-kal növekvő árbevétel, 17%-kal bővülő adózás előtti eredmény

millió Ft	2012/2013 2. negyedév	2011/2012 2. negyedév	Változás m Ft	Változás %
Árbevétel	34 315	33 509	806	2%
Bruttó eredmény	20 273	19 613	660	3%
%	59,1%	58,5%	0,6%p	
Üzleti eredmény	5 812	6 875	-1 063	-15%
%	16,9%	20,5%	-3,6%p	
Adózás előtti eredmény	8 101	6 949	1 152	17%
%	23,6%	20,7%	2,9%p	

A devizaárfolyamok a negyedév során a bázishoz hasonlóak voltak, a záróárfolyamok kedvezőbbek



A hazai forgalom alig csökkent, az export tovább erősödött

		2012/2013 2. negyedév	2011/2012 2. negyedév	Változás %
Magyarország	m HUF	7 174	7 330	-2%
Oroszo. + FÁK	m EUR	42,7	41,0	+4%
Kelet-Európa	m EUR	30,4	30,5	0%
Világ többi része, készítmény	m EUR	5,6	4,7	+17%
Hatóanyag, egyéb	m EUR	12,7	12,4	+3%
Konszolidált nettó árbevétel	m HUF	34 315	33 509	+2%

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

IMS adatok, milliárd Ft	MAT Márc./2012	MAT Márc./2013	Változás év/év	Változás n.év/n.év
Gyógyszerpiac	591,7	575,8	-3%	-2%
Egis piaci forgalom	30,5	27,2	-11%	-8%
<i>Egis piaci részesedés</i>	<i>5,2%</i>	<i>4,7%</i>		

A szabályozás továbbra is nehéz működési környezetet teremt:

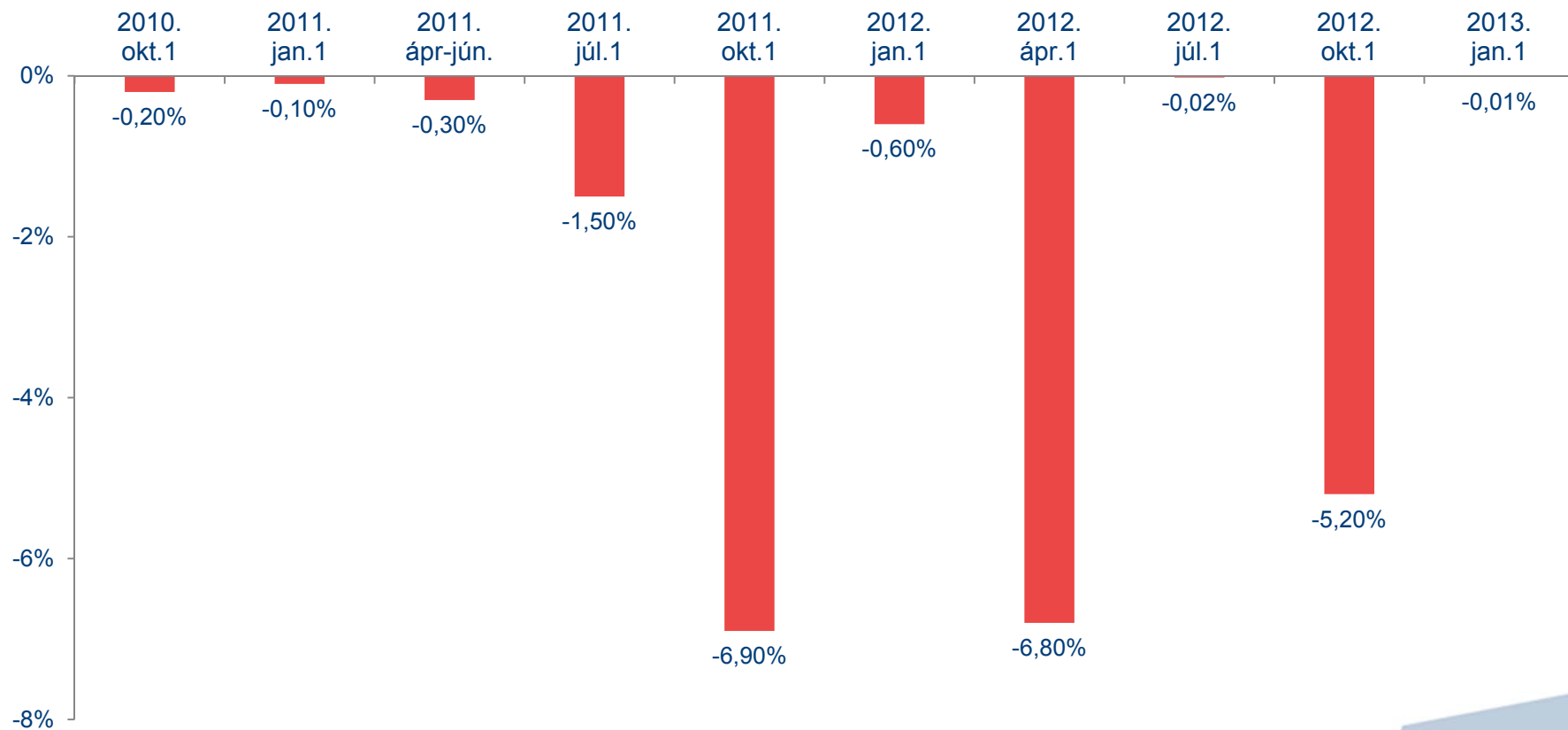
— Vaklicit, megnövelt befizetési kötelezettségek

+ Határozatlan időre megerősítésre került a K+F ösztönzés

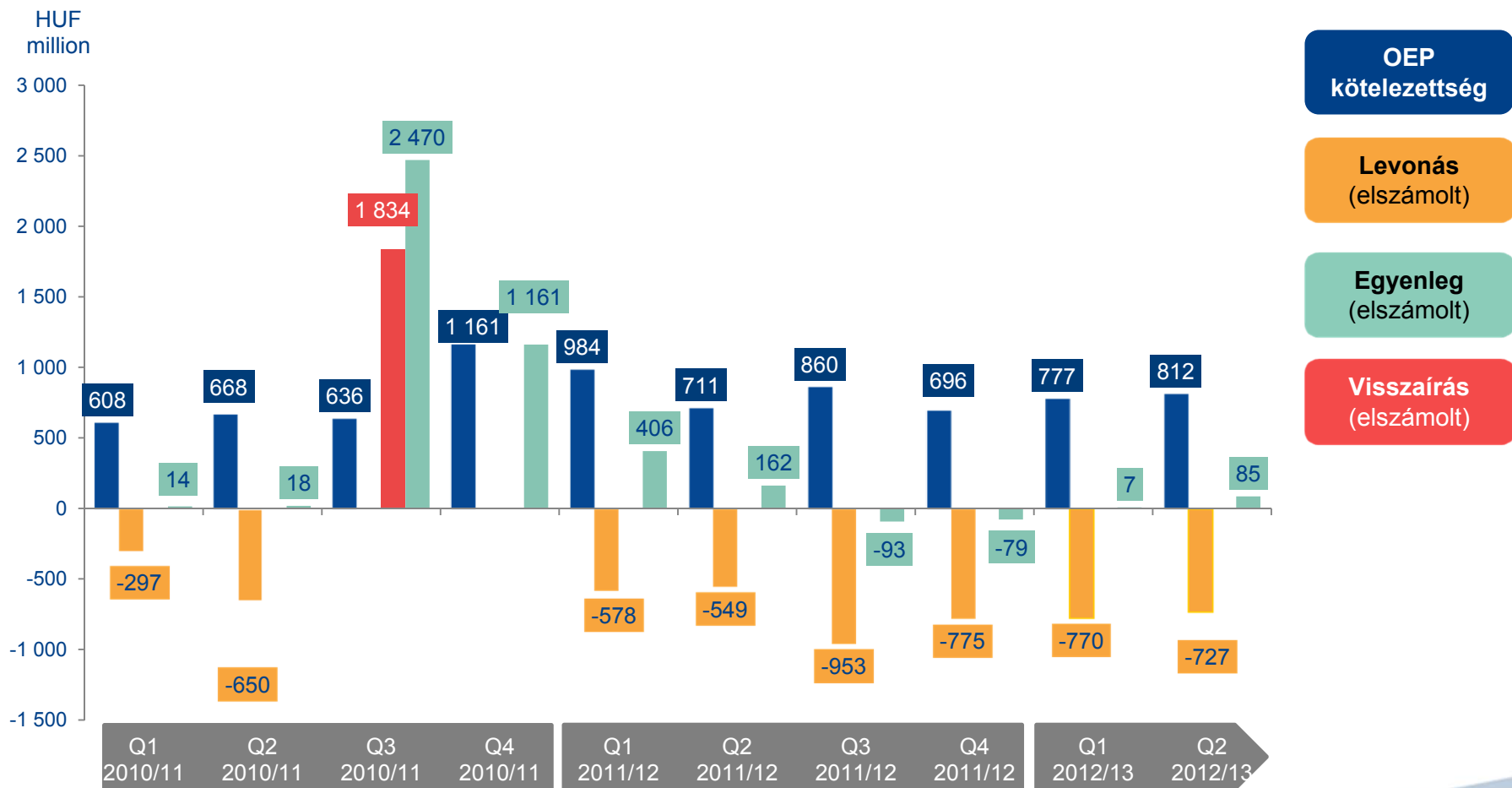
- Az OEP befizetések akár 90%-a vonható le
- A tárgy üzleti év K+F-je alapján
- Pénzügyi teljesítés Egis esetén: üzleti évet követően

Az árcsökkenések súlypontja a vaklicitekre helyeződött

Árcsökkenések a teljes Egis portfólióra vetítve



Az OEP kötelezettség a negyedév során 812 millió Ft



Oroszországban 1%-kal, a többi FÁK országban összesítve 12%-kal nőtt a forgalom

Oroszország és FÁK (Elszámolási deviza)	2012/2013 2. negyedév ezer EUR	2011/2012 2. negyedév ezer EUR	Változás % EUR	Változás % Elsz. dev.
Oroszország (RUB)	30 704	30 326	1%	3%
Ukrajna (USD)	3 863	3 359	15%	16%
Kazahsztán (USD)	2 588	2 662	-3%	-3%
Fehéroroszország (USD)	2 025	1 537	32%	31%
Egyéb FÁK (USD)	3 474	3 152	10%	10%
Oroszország és FÁK össz.	42 654	41 036	4%	

A kelet-európai országokban összesítve nem változott a forgalom euróértéke

Kelet-Európa (Elszámolási deviza)	2012/2013 2. negyedév ezer EUR	2011/2012 2. negyedév ezer EUR	Változás % EUR	Változás % Elsz. dev.
Lengyelország (PLN)	14 120	13 970	1%	-1%
Csehország (CZK)	4 232	4 220	0%	3%
Szlovákia (EUR)	2 555	3 158	-19%	-19%
Románia (RON)	4 736	4 395	8%	9%
Egyéb Kelet-Európa	4 731	4 746	0%	
Kelet-Európa összesen	30 374	30 489	0%	

Az egyéb országokba irányuló gyógyszer kivitel 17%-kal nőtt

Készgyógyszer egyéb országokba ezer EUR	2012/2013 2. negyedév	2011/2012 2. negyedév	Változás %
Készgyógyszer egyéb országokba	5 560	4 741	17%
ebből: Termelési együttműködés	643	642	0%
Egis gyógyszerek	4 917	4 099	20%

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

Hatóanyag és egyéb export ezer EUR	2012/2013 2. negyedév	2011/2012 2. negyedév	Változás %
Hatóanyag és egyéb export	12 725	12 413	3%
ebből: Servier felé	9 597	9 184	4%
Egis vevők	3 128	3 229	-3%

Folytatódó eladási ár-csökkenés, de kedvező értékesítési szerkezet és javuló költséghatékonyság

millió Ft	2012/2013 2. negyedév	2011/2012 2. negyedév	Változás %
Nettó árbevétel	34 315	33 509	2%
Közvetlen költség	14 042	13 896	1%
<i>Költséghányad</i>	<i>40,9%</i>	<i>41,5%</i>	<i>-0,6%p</i>

Az általános költségek 15%-kal emelkedtek (céltartalékok nélkül 12%-os a növekedés)

Közvetett költségek millió Ft	2012/2013 2. negyedév	2011/2012 2. negyedév	Változás %
Kereskedelmi	8 371	7 556	11%
Kutatás-fejlesztési	3 277	2 668	23%
Igazgatási (szokásos)	2 508	2 391	5%
Céltartalékok és egyéb érték helyesbítő tételek	167	-143	
Közvetett költségek összesen	14 323	12 472	15%

Az egyéb bevételek és ráfordítások egyenlege -138 millió Ft

Egyéb bevételek – egyéb ráfordítások millió Ft	2012/2013 2. negyedév	2011/2012 2. negyedév	Változás m Ft
Egyéb bevételek – egyéb ráfordítások	-138	-266	128
Gyógyszeripari befiz. köt. egyenlege	-182	-177	-5
Egyéb tételek egyenlege	44	-89	133

A pénzügyi és társult eredmény 2 289 millió Ft, kedvező árfolyamhatások

Pénzügyi és társult eredmény millió Ft	2012/2013 2. negyedév	2011/2012 2. negyedév	Változás m Ft
Nettó kamatbevételek	511	397	114
Árfolyamhatások	1 995	-341	2 336
<i>Realizált</i>	932	357	575
<i>Nem realizált</i>	1 063	-698	1 761
Határidős ügyletek	-448	-9	-439
<i>Realizált</i>	-170	-348	178
<i>Nem realizált</i>	-278	339	-617
Egyéb tételek	231	27	204
Pénzügyi és társult eredmény	2 289	74	2 215

2012/2013. üzleti év 1. félév

Egis Gyógyszergyár
Nyilvánosan Működő Részvénytársaság

IFRS konszolidált, nem auditált



Visszaesés belföldön, dinamikusan növekvő export forgalom

Nettó árbevétel		2012/2013 1. félév	2011/2012 1. félév	Változás %
Magyarország	m HUF	14 322	16 247	-12%
Oroszo. + FÁK	m EUR	85,4	77,3	11%
Kelet-Európa	m EUR	60,7	56,5	7%
Világ többi része készítmény	m EUR	11,3	7,4	53%
Hatóanyag, egyéb	m EUR	19,7	17,9	10%
Konszolidált nettó árbevétel	m HUF	65 760	63 901	+3%

Oroszországban 6%-kal, a többi FÁK országban együttesen 22%-kal emelkedett a forgalom

Oroszország és FÁK (Elszámolási deviza)	2012/2013 1. félév ezer EUR	2011/2012 1. félév ezer EUR	Változás % EUR	Változás % Elsz. dev.
Oroszország (RUB)	59 745	56 293	6%	5%
Ukrajna (USD)	9 452	6 871	38%	36%
Kazahsztán (USD)	5 622	4 773	18%	16%
Fehéroroszország (USD)	3 972	3 559	12%	9%
Egyéb FÁK (USD)	6 580	5 755	14%	13%
Oroszország és FÁK össz.	85 371	77 251	11%	

A kelet-európai országokban együttesen 7%-kal nőtt a forgalom

Kelet-Európa (Elszámolási deviza)	2012/2013 1. félév ezer EUR	2011/2012 1. félév ezer EUR	Változás % EUR	Változás % Elsz. dev.
Lengyelország (PLN)	27 560	24 832	11%	6%
Románia (RON)	9 186	8 540	8%	10%
Csehország (CZK)	9 021	7 830	15%	16%
Szlovákia (EUR)	5 496	6 451	-15%	-15%
Egyéb Kelet-Európa	9 474	8 867	7%	
Kelet-Európa összesen	60 737	56 520	7%	

Az egyéb országokba irányuló gyógyszer kivitel 53%-kal nőtt

Készgyógyszer egyéb országokba ezer EUR	2012/2013 1. félév	2011/2012 1. félév	Változás %
Készgyógyszer egyéb országokba	11 301	7 397	53%
ebből: Termelési együttműködés	2 161	972	122%
Egis gyógyszerek	9 140	6 425	42%

A hatóanyagexport 10%-kal növekedett

Hatóanyag és egyéb export ezer EUR	2012/2013 1. félév	2011/2012 1. félév	Változás %
Hatóanyag és egyéb export	19 668	17 925	10%
ebből: Servier felé	14 741	12 957	14%
Egis vevők	4 927	4 968	-1%

Az önköltséghányad nem változott, a különféle hatások kiegyenlítették egymást

millió Ft	2012/2013 1. félév	2011/2012 1. félév	Változás %
Nettó árbevétel	65 760	63 901	3%
Közvetlen költség	27 073	26 327	3%
<i>Költséghányad</i>	<i>41,2%</i>	<i>41,2%</i>	<i>0%p</i>

Az általános költségek 11%-kal emelkedtek (céltartalékok nélkül 9%-kal emelkedtek)

Közvetett költségek millió Ft	2012/2013 1. félév	2011/2012 1. félév	Változás %
Kereskedelmi	15 903	14 759	8%
Kutatás-fejlesztési	5 997	5 138	17%
Igazgatási (rendes)	4 965	4 863	2%
Céltartalékok és egyéb értékhelyesbítő tételek	207	-462	
Közvetett költségek összesen	27 072	24 298	11%

Az egyéb bevételek és ráfordítások egyenlege -192 millió Ft

Egyéb bevételek – egyéb ráfordítások millió Ft	2012/2013 1. félév	2011/2012 1. félév	Változás m Ft
Egyéb bevételek – egyéb ráfordítások	-192	-879	687
Gyógyszeripari befiz. köt. egyenlege	-352	-682	330
Egyéb tételek egyenlege	160	-197	357

A pénzügyi és társult eredmény 3 730 millió Ft, kiemelkedő árfolyamhatások

Pénzügyi és társult eredmény millió Ft	2012/2013 1. félév	2011/2012 1. félév	Változás m Ft
Nettó kamatbevételek	1 021	858	163
Árfolyamhatások	2 961	1 250	1 711
<i>Realizált</i>	853	756	97
<i>Nem realizált</i>	2 108	494	1 614
Határidős ügyletek	-489	-805	316
<i>Realizált</i>	-149	-700	551
<i>Nem realizált</i>	-340	-105	-235
Egyéb tételek	237	-1 040	1 277
Pénzügyi és társult eredmény	3 730	263	3 467

RUB->HUF határidős szerződések (FRA) 2013 októberéig

2013 május 2.	m RUB	Forward
Május	300	7,29
Június	300	7,35
Július	240	7,39
Augusztus	240	7,44
Szeptember	180	7,55
Október	60	7,32

3%-kal bővülő árbevétel, 20%-kal nagyobb adózás előtti eredmény

millió Ft	2012/2013 1. félév	2011/2012 1. félév	Változás m Ft	Változás %
Árbevétel	65 760	63 901	1 859	3%
Bruttó eredmény	38 687	37 574	1 113	3%
%	58,8%	58,8%	0%p	
Üzleti eredmény	11 423	12 397	-974	-8%
%	17,4%	19,4%	-2,0%p	
Adózás előtti eredmény	15 153	12 660	2 493	20%
%	23,0%	19,8%	3,2%p	

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

Létszám fő	2013. márc. 31.	2012. szept. 30.	2012. márc. 31.
Egis Magyarország	2578	2586	2 578
Külföldi irodák	906	894	848
Külföldi leányvállalatok	448	457	428
Medimpex vállalatok	38	40	40
Létszám összesen	3970	3977	3894

Az első félév beruházási értéke 14%-kal kisebb a bázisnál

Beruházások millió Ft	2012/2013 1. félév	2011/2012 1. félév	Változás m Ft
Tárgyi eszközök	3884	4425	-541
Immateriális javak	312	477	-165
Beruházások összesen	4196	4902	-706

Prognózis vs. teljesülés

Reláció	Devizanem	Februári előrejelzés	1. félév tény
Magyarország	HUF	-5-10%	-12%
FÁK	EUR	+8+12%	11%
ebből: Oroszország	EUR	+8+12%	6%
Kelet-Európa	EUR	+3+6%	7%
VTR készgyógyszer	EUR	+10+15%	53%
Hatóanyag	EUR	0+5%	10%
Σ Forgalom	HUF	+4+6%	3%