





2012/2013. üzleti év 3. negyedév

Egis Gyógyszergyár
Nyilvánosan Működő Részvénytársaság

IFRS konszolidált, nem auditált



Változatlan árbevétel, Devizahatással sújtott eredmény

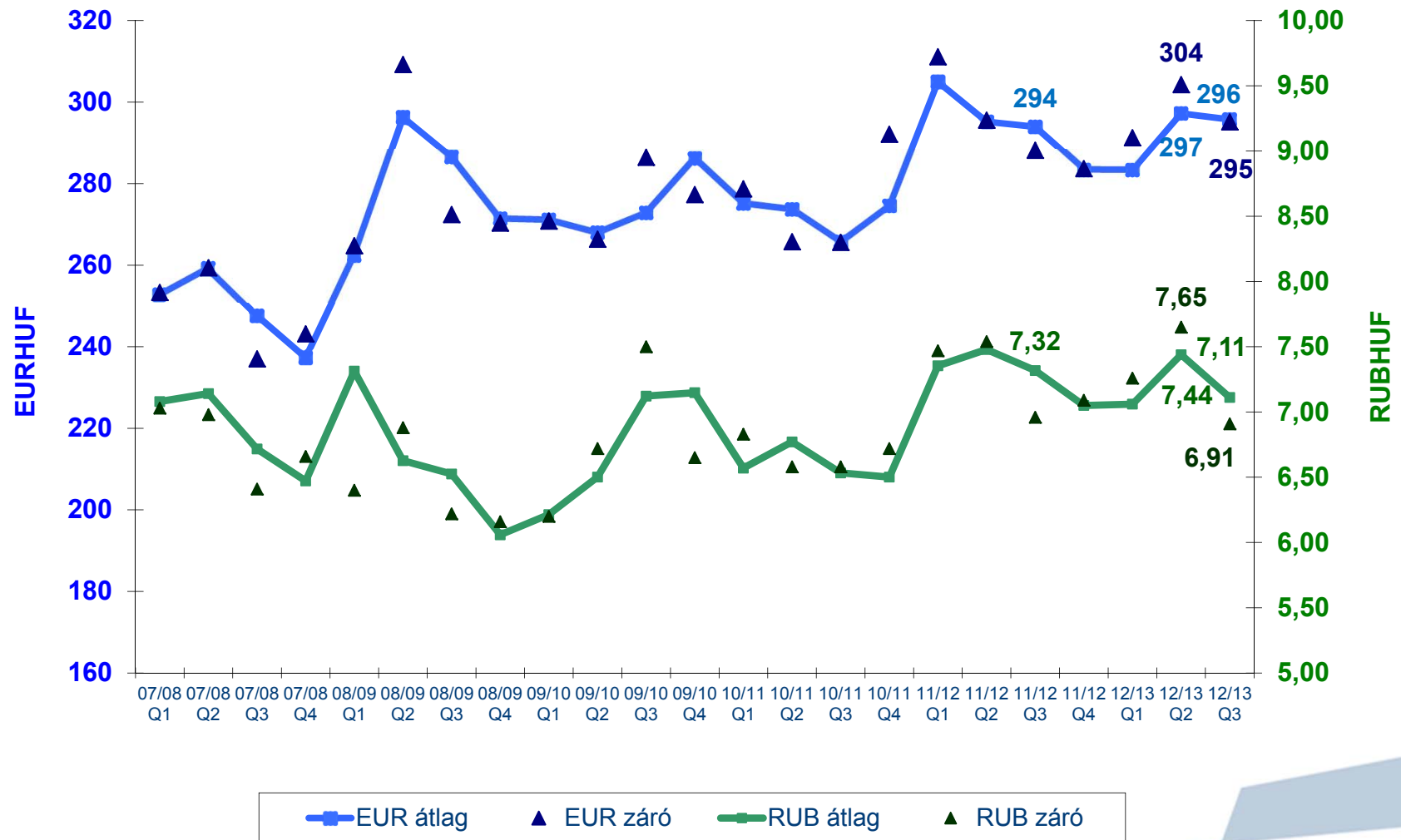
millió Ft	2012/2013 3. negyedév	2011/2012 3. negyedév	Változás m Ft	Változás %
Árbevétel	34 668	34 669	-1	0%
Bruttó eredmény	20 323	20 548	-225	-1%
%	58,6%	59,3%	-0,7%p	
Üzleti eredmény	4 879	5 939	-1 060	-18%
%	14,1%	17,1%	-3,0%p	
Adózás előtti eredmény	3 427	5 629	-2 202	-39%
%	9,9%	16,2%	-6,3%p	

Események a negyedév során

- **Osztalékfizetés**
 - 240 Ft/részvény
 - Összesen 1869 millió Ft
- **Belépés a biohasonlók piacára Fehéroroszországban**
 - **Első biohasonló monoklonális antitest (mAb) Európában**
 - Hatóanyag: infliximab
 - Márkanév: Flammegis
 - Piac típusa: tender
 - Első kiszállítás: 2013. június



Az EUR árfolyama a bázishoz hasonló volt, a RUB árfolyam gyenge volt a negyedév során és a végén



A hazai forgalom alig csökkent, az export erősödött

		2012/2013 3. negyedév	2011/2012 3. negyedév	Változás %
Magyarország	m HUF	7 396	7 740	-4%
Oroszo. + FÁK	m EUR	44,7	43,9	+2%
Kelet-Európa	m EUR	31,3	32,6	-4%
Világ többi része, készítmény	m EUR	5,0	5,0	-1%
Hatóanyag, egyéb	m EUR	11,2	10,0	+12%
Konszolidált nettó árbevétel	m HUF	34 668	34 669	0%

Az Egis forgalma csökkent a gyógyszerpiacon

IMS adatok, milliárd Ft	MAT Jún./2012*	MAT Jún./2013	Változás év/év	Változás n.év/n.év
Gyógyszerpiac	588,6	580,4	-1%	3%
Egis piaci forgalom	29,7	26,7	-10%	-6%
<i>Egis piaci részesedés</i>	<i>5,0%</i>	<i>4,6%</i>		

A szabályozás továbbra is nehéz működési környezetet teremt:

— Vaklicit, megnövelt befizetési kötelezettségek

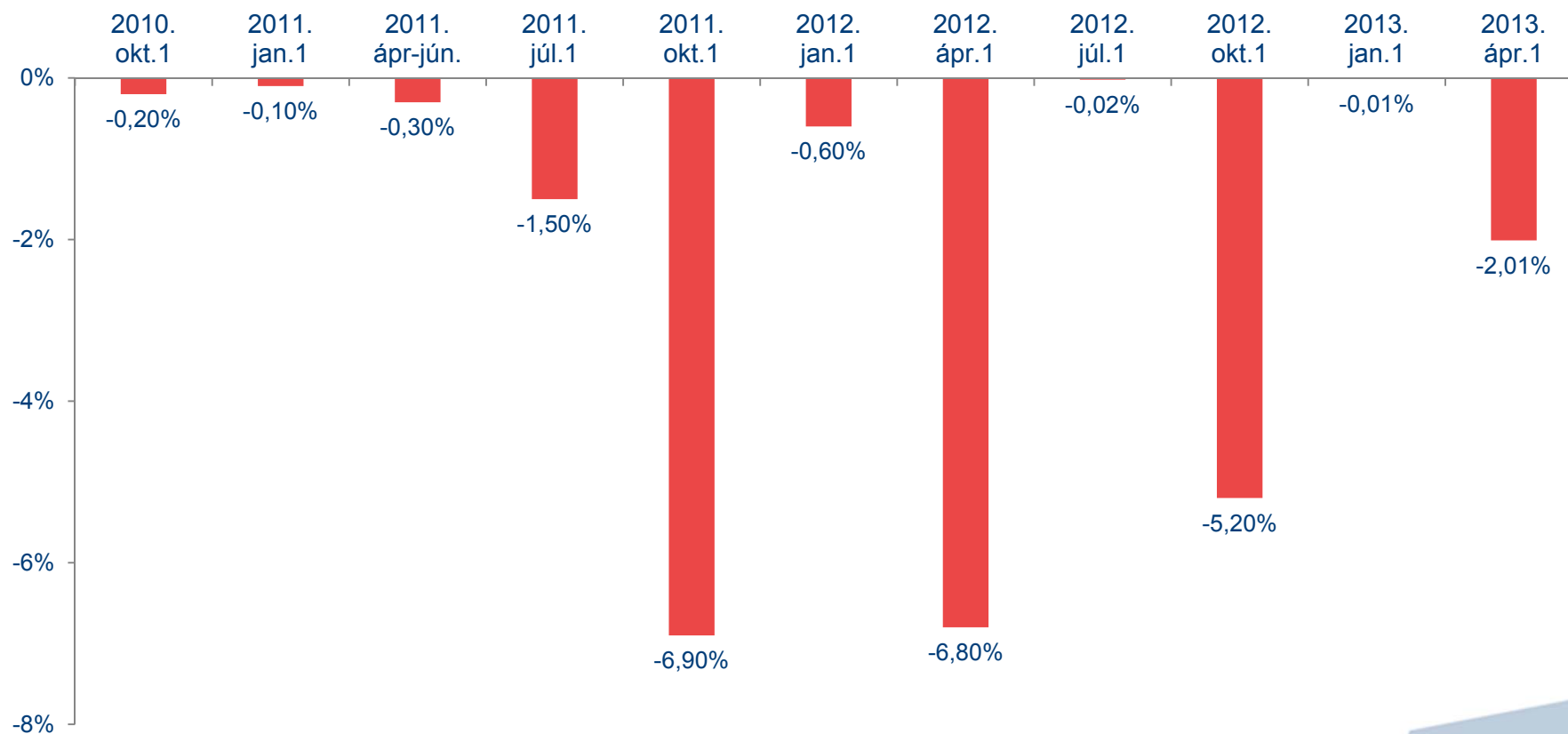
+ Határozatlan időre megerősítésre került a K+F ösztönzés

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

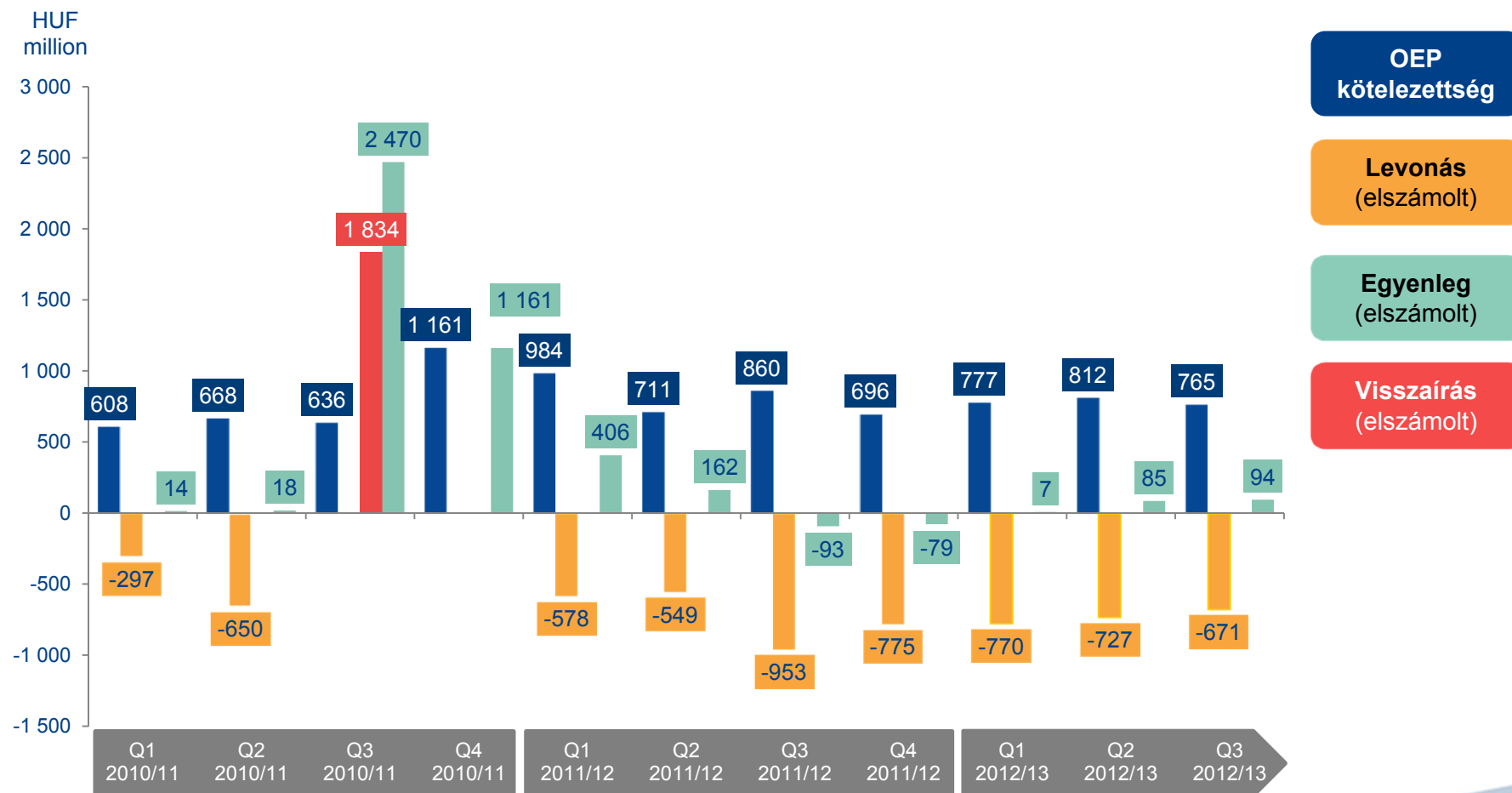
*Az IMS módosította a bázisadatokat

2%-os teljes portfolióra vetített árcsökkenés a legutóbbi vaklicit során

Árcsökkenések a teljes Egis portfolióra vetítve



Az OEP kötelezettség a negyedév során 765 millió Ft



Oroszországban rubelben 3%-kal, a többi FÁK országban összesítve (EUR-ban) 7%-kal nőtt a forgalom

Oroszország és FÁK (Elszámolási deviza)	2012/2013 3. negyedév ezer EUR	2011/2012 3. negyedév ezer EUR	Változás % EUR	Változás % Elsz. dev.
Oroszország (RUB)	30 714	30 878	-1%	3%
Ukrajna (USD)	5 121	4 911	4%	5%
Kazahsztán (USD)	2 580	2 885	-11%	-9%
Fehéroroszország (USD)	1 966	1 650	19%	22%
Egyéb FÁK (USD)	4 354	3 620	20%	24%
Oroszország és FÁK össz.	44 735	43 944	2%	

A kelet-európai országokban összesítve 4%-kal mérséklődött a forgalom euróértéke

Kelet-Európa (Elszámolási deviza)	2012/2013 3. negyedév ezer EUR	2011/2012 3. negyedév ezer EUR	Változás % EUR	Változás % Elsz. dev.
Lengyelország (PLN)	13 576	14 190	-4%	-6%
Csehország (CZK)	5 034	5 417	-7%	-5%
Románia (RON)	4 713	4 224	12%	11%
Szlovákia (EUR)	2 754	3 043	-10%	-10%
Egyéb Kelet-Európa	5 185	5 716	-9%	
Kelet-Európa összesen	31 262	32 590	-4%	

Az egyéb országokba irányuló gyógyszer kivitel átmenetileg 1%-kal mérséklődött

Készgyógyszer egyéb országokba ezer EUR	2012/2013 3. negyedév	2011/2012 3. Negyedév	Változás %
Készgyógyszer egyéb országokba	5 010	5 043	-1%
ebből: Termelési együttműködés	760	1 142	-33%
Egis gyógyszerek	4 250	3 901	9%

A hatóanyagexport 12%-kal haladta meg az egy évvel korábbi szintet

Hatóanyag és egyéb export ezer EUR	2012/2013 3. negyedév	2011/2012 3. negyedév	Változás %
Hatóanyag és egyéb export	11 211	10 033	12%
ebből: Servier felé	7 827	6 975	12%
Egis vevők	3 384	3 058	11%

Folytatódó eladási ár-csökkenés és kedvezőtlenebb árfolyamkörnyezet

millió Ft	2012/2013 3. negyedév	2011/2012 3. negyedév	Változás %
Nettó árbevétel	34 668	34 669	0%
Közvetlen költség	14 345	14 121	2%
<i>Költséghányad</i>	<i>41,4%</i>	<i>40,7%</i>	<i>0,7%p</i>

Az általános költségek 5%-kal emelkedtek (céltartalékok nélkül 7%-os a növekedés)

Közvetett költségek millió Ft	2012/2013 3. negyedév	2011/2012 3. negyedév	Változás %
Kereskedelmi	9 455	8 545	11%
Kutatás-fejlesztési	3 007	3 093	-3%
Igazgatási (szokásos)	2 977	2 838	5%
Céltartalékok és egyéb értékhelyesbítő tételek	113	281	
Közvetett költségek összesen	15 552	14 757	5%

Az egyéb bevételek és ráfordítások egyenlege +108 millió Ft

Egyéb bevételek – egyéb ráfordítások millió Ft	2012/2013 3. negyedév	2011/2012 3. negyedév	Változás m Ft
Egyéb bevételek – egyéb ráfordítások	108	148	-40
Gyógyszeripari befiz. köt. egyenlege	15	-15	30
Egyéb tételek egyenlege	93	163	-70

A pénzügyi és társult eredmény -1452 millió Ft a kedvezőtlen (elsősorban RUB) árfolyamhatások miatt

Pénzügyi és társult eredmény millió Ft	2012/2013 3. negyedév	2011/2012 3. negyedév	Változás m Ft
Nettó kamatbevételek	493	486	7
Árfolyamhatások	-2 915	-1 433	-1 482
<i>Realizált</i>	-347	170	-517
<i>Nem realizált</i>	-2 568	-1 603	-965
Határidős ügyletek	911	588	323
<i>Realizált</i>	156	69	87
<i>Nem realizált</i>	755	519	236
Egyéb tételek	59	49	10
Pénzügyi és társult eredmény	-1 452	-310	-1 142

2012/2013. üzleti év 1-9. hónap

Egis Gyógyszergyár
Nyilvánosan Működő Részvénytársaság

IFRS konszolidált, nem auditált



Visszaesés belföldön, dinamikusan növekvő export forgalom

Nettó árbevétel		2012/2013 1-9. hónap	2011/2012 1-9. hónap	Változás %
Magyarország	m HUF	21 718	23 987	-9%
Oroszo. + FÁK	m EUR	130,1	121,2	7%
Kelet-Európa	m EUR	92,0	89,1	3%
Világ többi része készítmény	m EUR	16,3	12,4	31%
Hatóanyag, egyéb	m EUR	30,9	28,0	10%
Konzolidált nettó árbevétel	m HUF	100 428	98 570	2%

Oroszországban 4%-kal, a többi FÁK országban együttesen 17%-kal emelkedett a forgalom

Oroszország és FÁK (Elszámolási deviza)	2012/2013 1-9. hónap ezer EUR	2011/2012 1-9. hónap ezer EUR	Változás % EUR	Változás % Elsz. dev.
Oroszország (RUB)	90 459	87 171	4%	5%
Ukrajna (USD)	14 573	11 782	24%	23%
Kazahsztán (USD)	8 203	7 658	7%	7%
Fehéroroszország (USD)	5 938	5 209	14%	13%
Egyéb FÁK (USD)	10 933	9 375	17%	17%
Oroszország és FÁK össz.	130 106	121 195	7%	

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

Kelet-Európa (Elszámolási deviza)	2012/2013 1-9. hónap ezer EUR	2011/2012 1-9. hónap ezer EUR	Változás % EUR	Változás % Elsz. dev.
Lengyelország (PLN)	41 136	39 022	5%	2%
Csehország (CZK)	14 055	13 247	6%	7%
Románia (RON)	13 899	12 764	9%	10%
Szlovákia (EUR)	8 250	9 494	-13%	-13%
Egyéb Kelet-Európa	14 659	14 583	1%	
Kelet-Európa összesen	91 999	89 110	3%	

Az egyéb országokba irányuló gyógyszer kivitel 31%-kal nőtt

Készgyógyszer egyéb országokba ezer EUR	2012/2013 1-9. hónap	2011/2012 1-9. hónap	Változás %
Készgyógyszer egyéb országokba	16 311	12 440	31%
ebből: Termelési együttműködés	2 921	2 114	38%
Egis gyógyszerek	13 390	10 326	30%

A hatóanyagexport 10%-kal növekedett

Hatóanyag és egyéb export ezer EUR	2012/2013 1-9. hónap	2011/2012 1-9. hónap	Változás %
Hatóanyag és egyéb export	30 879	27 958	10%
ebből: Servier felé	22 568	19 931	13%
Egis vevők	8 311	8 027	4%

Az önköltséghányad szinte nem változott, a különféle hatások nagyrészt kiegyenlítették egymást

millió Ft	2012/2013 1-9. hónap	2011/2012 1-9. hónap	Változás %
Nettó árbevétel	100 428	98 570	2%
Közvetlen költség	41 418	40 448	2%
<i>Költséghányad</i>	<i>41,2%</i>	<i>41,0%</i>	<i>0,2%p</i>

Az általános költségek 9%-kal emelkedtek (céltartalékok nélkül 8%-kal emelkedtek)

Közvetett költségek millió Ft	2012/2013 1-9. hónap	2011/2012 1-9. hónap	Változás %
Kereskedelmi	25 358	23 304	9%
Kutatás-fejlesztési	9 004	8 231	9%
Igazgatási (rendes)	7 943	7 701	3%
Céltartalékok és egyéb értékhelyesbítő tételek	319	-181	
Közvetett költségek összesen	42 624	39 055	9%

Az egyéb bevételek és ráfordítások egyenlege -84 millió Ft

Egyéb bevételek – egyéb ráfordítások millió Ft	2012/2013 1-9. hónap	2011/2012 1-9. hónap	Változás m Ft
Egyéb bevételek – egyéb ráfordítások	-84	-731	647
Gyógyszeripari befiz. köt. egyenlege	-337	-697	360
Egyéb tételek egyenlege	253	-34	287

A pénzügyi és társult eredmény 2278 millió Ft, erős kamatbevételek

Pénzügyi és társult eredmény millió Ft	2012/2013 1-9. hónap	2011/2012 1-9. hónap	Változás m Ft
Nettó kamatbevételek	1 514	1 344	170
Árfolyamhatások	46	-183	229
<i>Realizált</i>	506	926	-420
<i>Nem realizált</i>	-460	-1 109	649
Határidős ügyletek	422	-217	639
<i>Realizált</i>	7	-631	638
<i>Nem realizált</i>	415	414	1
Egyéb tételek	296	-991	1 287
Pénzügyi és társult eredmény	2 278	-47	2 325

RUB->HUF határidős szerződések (FRA) 2013 novemberéig

2013. július 31.	m RUB	Forward
Augusztus	240	7,44
Szeptember	180	7,55
Október	60	7,32
November	30	7,11

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

millió Ft	2012/2013 1-9. hónap	2011/2012 1-9. hónap	Változás m Ft	Változás %
Árbevétel	100 428	98 570	1 858	2%
Bruttó eredmény	59 010	58 122	888	2%
%	58,8%	59,0%	-0,2%p	
Üzleti eredmény	16 302	18 336	-2 034	-11%
%	16,2%	18,6%	-2,4%p	
Adózás előtti eredmény	18 580	18 289	291	2%
%	18,5%	18,6%	-0,1%p	

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

Létszám fő	2013. jún. 30.	2012. szept. 30.	2012. jún. 30.
Egis Magyarország	2 578	2 586	2 587
Külföldi hálózat	1 352	1 351	1 291
Medimpex vállalatok	36	40	39
Létszám összesen	3 966	3 977	3 917

A 9 havi beruházási érték 7%-kal kisebb a bázisnál

Beruházások millió Ft	2012/2013 1-9. hónap	2011/2012 1-9. hónap	Változás m Ft
Tárgyi eszközök	7 445	7 804	-359
Immateriális javak	471	687	-216
Beruházások összesen	7 916	8 491	-575

Prognózis vs. teljesülés

Reláció	Devizanem	Májusi előrejelzés	1-3. n.év tény
Magyarország	HUF	-5-10%	-9%
FÁK	EUR	+8+12%	+7%
ebből: Oroszország	EUR	+8+12%	+4%
Kelet-Európa	EUR	+3+6%	+3%
VTR készgyógyszer	EUR	+10+15%	+31%
Hatóanyag	EUR	0+5%	+10%
Σ Forgalom	HUF	+4+6%	+2%