

Richter Gedeon

**2023. I-IV. negyedévi jelentés
a Budapesti Értéktőzsde
részére**

A negyedéves prezentációt az alábbi linken találja meg:

<https://www.gedeonrichter.com/-/media/Sites/HQ/Documents/Investors/Presentations/HU/2023/RCH240229PL01H>

Tartalomjegyzék

Vezetői összefoglaló.....	4
Csoportszintű árbevétel.....	5
Információk a stratégiai fókuszterületekről	6
Üzleti szegmens információk	6
Neuropszichiátria (CNS) üzletág.....	8
Nőgyógyászat (WHC) üzletág.....	9
Biotechnológia (BIO) üzletág	12
General Medicines (GM) üzletág	13
Konszolidált pénzügyi beszámolók.....	15
Konszolidált mérleg – Eszközök	15
Konszolidált mérleg – Források.....	16
Konszolidált saját tőke változás	17
Konszolidált eredménykimutatás – Ft	19
Konszolidált átfogó eredménykimutatás – Ft	20
Konszolidált eredménykimutatás – EUR.....	21
Konszolidált átfogó eredménykimutatás – EUR.....	22
Konszolidált eredménykimutatás – IV. negyedév Ft, EUR.....	23
Konszolidált cash-flow kimutatás	24
Jegyzetek a konszolidált pénzügyi beszámolókhöz	25
Mérlegtételek.....	25
Eredménykimutatás tételei	26
Jegyzetek a free cash flow-hoz	29
Konszolidált pénzügyi tevékenység eredménye (Ft, EUR).....	30
Jegyzetek a részvény visszavásárlási programhoz	33
Zárónyilatkozatok	34
1. Függelék.....	35
2. Függelék – Számviteli politika változása	36

A konszolidált adatok a vonatkozó IFRS előírások alapján kerülnek meghatározásra és millió forintban (MFt) mutatjuk be őket. A jelentésben szerepelhetnek egyéb devizában bemutatott tételek, kizárólag tájékoztató jelleggel.

Vezetői összefoglaló

„2023-ban pénzügyileg sikeres évet zártunk, hiszen eredeti céljainkat sikerült túlteljesítenünk, bizonyos esetekben igen jelentős mértékben. A Gyógyszergyártás árbevétele megközelítette a 2 MrdEUR értéket és a tisztított üzemi eredményünk a rendkívül kedvezőtlen árfolyamkörnyezet ellenére 616 MEU-ra javult. Mind a négy üzletágunk kétszámjegyű volumetrikus növekedést ért el 2023-ban, ami rekordárbevételt eredményezett. Emellett az üzletfejlesztést támogató tranzakcióink tovább erősítették a nőgyógyászati és biotechnológiai üzletágainkat.

A Társaság küldetésével összhangban valamennyi üzletágunkban világszerte növekvő számú betegekhez juttattuk el készítményeinket és terápiáinkat. Robusztus üzleti teljesítményünkre alapozva bizakodással, elkötelezettséggel és lelkesedéssel tekintünk a 2024-es esztendő elé.”

Orbán Gábor

Kiemelt konszolidált üzleti mutatószámok	MFt			MEUR	
	2023	2022	Változás	2023	2022
	1-12. hó		%	1-12. hó	
Összes árbevétel	805.158	802.755	0,3	2.107,9	2.039,1
Bruttó fedezet	521.324	460.464	13,2	1.364,8	1.169,6
Bruttó fedezeti hányad (%)	64,7	57,4			
EBIT	189.364	153.555	23,3	495,7	390,1
EBIT hányad (%)	23,5	19,1			
Tisztított EBIT*	235.335	205.901	14,3	616,1	523,1
Tisztított EBIT hányad (%)	29,2	25,6			
Adózott eredmény **	158.850	169.076	-6,0	415,9	429,5
Szabad pénzáram (FCF)	86.554	140.183	-38,3	226,6	356,1
Beruházások	94.639	71.579	32,2	247,8	181,8
EPS (Ft, EUR)	860	907	-5,2	2,25	2,30
Tőkearányos jövedelmezőség (ROE) (%)	14,1	15,9			
Nettó működési ciklus (nap)	255,5	194,0	31,7		

Megjegyzések:

- * Tisztított üzleti eredmény = Bruttó fedezet - működési költségek (Értékesítési és marketing költségek, Igazgatási és egyéb működési költségek, Kutatás-fejlesztés költségei) – claw-back + mérföldkő bevétel
- ** Adózott eredmény: Anyavállalat tulajdonosaira jutó adózott eredmény

Csoportszintű árbevétel

2023-ban a konszolidált árbevétel gyakorlatilag nem változott a bázisévben elért értékhez képest, 805.158 MFt-ot tett ki. Ez a gyógyszergyártási szegmens bázisévet meghaladó árbevételének tudható be (+13,9%), amelyet nagymértékben ellensúlyozott a romániai Nagy- és kiskereskedelmi üzlet rész 2023 májusi eladását követően visszaesett nagy- és kiskereskedelmi árbevétel.

Gyógyszergyártás árbevétele	MFt			MEUR	
	2023 1-12. hó	2022 1-12. hó	Változás %	2023 1-12. hó	2022 1-12. hó
EURÓPA	448.084	422.730	6,0	1.173,1	1.073,8
NYEU	135.198	115.131	17,4	354,0	292,5
KÖE	148.344	133.149	11,4	388,4	338,2
KEU	164.542	174.450	-5,7	430,7	443,1
NORTHAM	221.169	165.959	33,3	579,0	421,5
LATAM	26.864	22.138	21,3	70,4	56,2
APAC	43.067	39.077	10,2	112,7	99,3
EGYÉB	8.262	6.439	28,3	21,6	16,4
Összesen	747.446	656.343	13,9	1.956,8	1.667,2

**Deviza árfolyam változások megközelítő hatása
a Gyógyszergyártás árbevételére 2023. évben:**

-50,6 MrdFt

Top10 piac	MFt			MEUR	
	2023 1-12. hó	2022 1-12. hó	Változás %	2023 1-12. hó	2022 1-12. hó
USA	216.824	162.148	33,7	567,6	411,9
Oroszország	116.893	129.066	-9,4	306,0	327,8
Magyarország	52.170	45.748	14,0	136,6	116,2
Lengyelország	35.595	32.324	10,1	93,2	82,1
Németország	28.938	26.194	10,5	75,8	66,5
Spanyolország	24.039	20.696	16,2	62,9	52,6
Kína	24.025	21.712	10,7	62,9	55,2
Románia	17.581	14.992	17,3	46,0	38,1
Olaszország	16.475	14.724	11,9	43,2	37,4
Franciaország	15.624	14.790	5,6	40,9	37,6
Top10 piac összesen	548.164	482.394	13,6	1.435,1	1.225,4
Összes forgalom	747.446	656.343	13,9	1.956,8	1.667,2
A 10 legnagyobb forgalmú piac részesedése %				73,3	73,5

Információk a stratégiai fókuszterületekről

Üzleti szegmens információk

	Gyógyszergyártás											
	Neuropszichiátria (CNS)		General Medicines (GM)		Nőgyógyászat (WHC)		Biotechnológia (BIO)		Pharma egyéb		Összesen	
	január-december 12 hó		január-december 12 hó		január-december 12 hó		január-december 12 hó		január-december 12 hó		január-december 12 hó	
	2023 Nem auditált MFt	2022 Nem auditált MFt	2023 Nem auditált MFt	2022 Nem auditált MFt	2023 Nem auditált MFt	2022 Nem auditált MFt	2023 Nem auditált MFt	2022 Nem auditált MFt	2023 Nem auditált MFt	2022 Nem auditált MFt	2023 Nem auditált MFt	2022 Nem auditált MFt
Összes árbevétel	205.662	145.902	226.888	225.916	255.673	229.206	46.201	41.185	13.022	14.134	747.446	656.343
Értékesítés költségei	(1.249)	(736)	(105.142)	(101.935)	(86.348)	(66.543)	(29.419)	(27.827)	(11.291)	(11.847)	(233.449)	(208.888)
Bruttó fedezet	204.413	145.166	121.746	123.981	169.325	162.663	16.782	13.358	1.731	2.287	513.997	447.455
Értékesítési és marketing költségek	(3.374)	(3.177)	(45.229)	(48.493)	(84.937)	(79.641)	(6.638)	(6.121)	(1.265)	(1.159)	(141.443)	(138.591)
Igazgatási és egyéb működési költségek	(770)	(377)	(19.744)	(13.609)	(21.193)	(13.366)	(4.052)	(2.315)	(1.082)	(851)	(46.841)	(30.518)
Kutatás-fejlesztés költségei	(24.737)	(21.951)	(10.627)	(9.392)	(16.409)	(18.984)	(26.571)	(24.782)	-	-	(78.344)	(75.109)
Claw-back	(726)	(425)	(2.827)	(2.169)	(7.366)	(4.783)	(704)	(350)	-	-	(11.623)	(7.727)
Mérföldkő	81	10.616	-	-	8	7	508	-	-	-	597	10.623
Tisztított EBIT	174.887	129.852	43.319	50.318	39.428	45.896	(20.675)	(20.210)	(616)	277	236.343	206.133
Mutatók	%	%	%	%	%	%	%	%	%	%	%	%
Fedezeti hányad	99,4	99,5	53,7	54,9	66,2	71,0	36,3	32,4	13,3	16,2	68,8	68,2
Tisztított EBIT hányad	85,0	89,0	19,1	22,3	15,4	20,0	-44,8	-49,1	-4,7	2,0	31,6	31,4

Megjegyzés:

A Gyógyszergyártási szegmens eredménykimutatás sorainak stratégiai fókuszterületekre való bontása termékcsoportonként történik, ahol a közvetlen megfeleltetés lehetséges. A többi tétel esetén a Richter Csoport historikus adatokon és menedzsment becsléseken alapuló felosztási kulcsokat alkalmaz.

	Gyógyszergyártás		Egyéb*		Kiszűrések		Csoport összesen	
	január-december 12 hó		január-december 12 hó		január-december 12 hó		január-december 12 hó	
	2023 Nem auditált MFt	2022 Nem auditált MFt	2023 Nem auditált MFt	2022 Nem auditált MFt	2023 Nem auditált MFt	2022 Nem auditált MFt	2023 Nem auditált MFt	2022 Nem auditált MFt
Összes árbevétel	747.446	656.343	70.874	164.287	(13.162)	(17.875)	805.158	802.755
Értékesítés költségei	(233.449)	(208.888)	(63.223)	(151.297)	12.838	17.894	(283.834)	(342.291)
Bruttó fedezet	513.997	447.455	7.651	12.990	(324)	19	521.324	460.464
Értékesítési és marketing költségek	(141.443)	(138.591)	(4.604)	(8.896)	-	-	(146.047)	(147.487)
Igazgatási és egyéb működési költségek	(46.841)	(30.518)	(3.731)	(4.345)	-	-	(50.572)	(34.863)
Kutatás-fejlesztés költségei	(78.344)	(75.109)	-	-	-	-	(78.344)	(75.109)
Claw-back	(11.623)	(7.727)	-	-	-	-	(11.623)	(7.727)
Mérföldkő	597	10.623	-	-	-	-	597	10.623
Tisztított EBIT	236.343	206.133	(684)	(251)	(324)	19	235.335	205.901
Mutatók	%	%	%	%	%	%	%	%
Fedezeti hányad	68,8	68,2	10,8	7,9	2,5	-0,1	64,7	57,4
Tisztított EBIT hányad	31,6	31,4	-1,0	-0,2	2,5	-0,1	29,2	25,6

* **Megjegyzés** a korábbi Nagy- és kiskereskedelmi szegmens mutatóihoz

A Richter romániai kis- és nagykereskedelmi üzleti érdekeltségeinek 2022 októberében történt eladásának következményeképpen az üzleti szegmensek köre a Gyógyszergyártásra és az Egyéb szegmensekre szűkült le. Utóbbi magában foglalja a Csoport fennmaradó kis- és nagykereskedelmi üzletágát, valamint minden olyan tevékenységet, amely korábban az Egyéb szegmens körébe tartozott. A tranzakciót 2023. május 15-én zárták le, így valamennyi pénzügyi kimutatás a fenti román vállalatokra vonatkozóan csak 2023. 1-5 havi adatokat tartalmaz.

Neuropszichiátria (CNS) üzletág

	MFt			MEUR	
	2023	2022	Változás	2023	2022
	1-12. hó			1-12. hó	
			%		
Cariprazine	205.662	145.902	41,0	538,4	370,6
Vraylar® royalty (USA)	194.284	138.114	40,7	508,6	350,8
Vraylar® royalty (CA)	207	43	381,4	0,6	0,1
Vraylar® royalty (PR)	84	0	n.a.	0,2	0,0
Reagila®	11.087	7.745	43,2	29,0	19,7

Vezető termékünket, a cariprazine molekulát a Richter kutatói fedezték fel a 2000-es évek elején, majd 2016-ban **Vraylar®** márkanéven került bevezetésre az Egyesült Államokban. A készítményt Nyugat-Európában a Recordati értékesíti, míg a közép- és a kelet-európai piacokon a Richter maga végzi a készítmény marketingjét és értékesítését. Fentiekén túlmenően a Richter egy sor kétoldalú megállapodást kötött a **Reagila®** Európán kívüli piacokon történő értékesítésére.

A termék forgalmának mintegy 95%-a az észak-amerikai régióból származik és dollárban realizáljuk. A **Vraylar®** royalty árbevétele 2023-ban 194.575 MFt-ot (524,8 MUSD) tett ki. A fenti értékek tartalmazzák az AbbVie 2023. évben realizált kanadai értékesítése után elszámolt royalty összegét is.

A **Reagila®** 11.087 MFt (29,0 MEUR) árbevételt ért el a beszámolási időszakban.

A készítmény elérhetősége a világpiacon

2023. év végére a cariprazine globálisan 64 országban vált elérhetővé, ideértve az USA-t és Magyarországot. A legtöbb országban támogatott készítményként került bevezetésre.

Jegyzetek a CNS jövedelmezőségéhez

Az AbbVie által forgalmazott **Vraylar®** 2022. évi forgalmához képest jelentős árbevétel növekedése az aMDD indikációhoz kötődő új recept felírásoknak is köszönhető.

A tisztított EBIT növekedését mérsékelte a kutatási és fejlesztési költségek növekedése. 2022-ben összesen 10.623 MFt értékben számoltunk el mérföldkő bevételt, amiből 10.530 MFt-ot (30,0 MUSD) az AbbVie fizetett a két cég között 2022 márciusában létrejött, a neuropszichiátriai betegségekre kiterjedő együttműködéshez, a cariprazine aMDD indikációra vonatkozó törzskönyvi kérelem-kiegészítés FDA által történő befogadásához, illetve ez utóbbi engedély 2022 decemberében bekövetkezett megszerzéséhez kapcsolódóan. 2023-ban nem volt ilyen jelentős tétel. A **Reagila®** magasabb értékesítése is pozitívan járult hozzá ezen üzletág jövedelmezőségének javulásához.

Nőgyógyászat (WHC) üzletág

Kiemelt termékek árbevétele	Mft			MEUR	
	2023	2022	Változás	2023	2022
	1-12. hó		%	1-12. hó	
WHC	255.673	230.091	11,1	669,3	584,5
OCs	137.112	129.020	6,3	359,0	327,7
ebből Drovelis®	11.948	6.290	90,0	31,3	16,0
Evra®	30.145	28.759	4,8	78,9	73,1
Bemfola®	21.996	21.627	1,7	57,6	54,9
Cyclogest®	5.957	4.173	42,7	15,6	10,6
Ryeqo®	6.571	2.013	226,4	17,2	5,1
Lenzetto®	7.486	5.875	27,4	19,6	14,9

Árbevétel földrajzi régiók szerint	Mft			MEUR	
	2023	2022	Változás	2023	2022
	1-12. hó		%	1-12. hó	
EURÓPA	187.763	170.497	10,1	491,6	433,1
NYEU	95.031	79.962	18,8	248,8	203,1
Spanyolország	17.217	14.290	20,5	45,1	36,3
Németország	16.620	14.414	15,3	43,5	36,6
Olaszország	13.172	12.403	6,2	34,5	31,5
Egyesült Királyság	12.778	9.211	38,7	33,5	23,4
Franciaország	11.139	10.155	9,7	29,2	25,8
KÖE	35.412	31.773	11,5	92,7	80,7
Lengyelország	12.378	10.817	14,4	32,4	27,5
KEU	57.320	58.762	-2,5	150,1	149,3
Oroszország	46.597	50.162	-7,1	122,0	127,4
NORTHAM	14.795	14.995	-1,3	38,7	38,1
USA	11.775	11.692	0,7	30,8	29,7
LATAM	23.007	19.399	18,6	60,2	49,2
Mexikó	8.644	9.180	-5,8	22,6	23,3
APAC	24.855	21.322	16,6	65,0	54,2
Kína	19.582	16.704	17,2	51,3	42,4
Egyéb	5.253	3.878	35,5	13,8	9,9
Összesen	255.673	230.091	11,1	669,3	584,5

A nőgyógyászati termékcsoport forgalma elsősorban az orális fogamzásgátlók árbevételének, illetve a Ryeqo®, a Lenzetto® és az Evra® közvetlen termékértékesítésnek köszönhetően emelkedett. Az árbevétel alakulásához nagymértékben hozzájárult a Drovelis® forgalma is. A terméket 2021-ben vezettük be a piacra. A Drovelis® forgalma elsősorban Nyugat-Európában nőtt, különösen Németországban, Olaszországban és Spanyolországban. A beszámolási időszakban a termék értékesítése a teljes nőgyógyászati portfólióhoz hasonlóan jól alakult Oroszországban is az áremeléseknek és egyéb tényezőknek köszönhetően.

Portfólió bővítés

A beszámolási időszak utolsó negyedében az egyes régiókhoz tartozó egy vagy több új piacon bevezetett, ehhez az üzletághoz tartozó legfontosabb termékek / termékcsoportok a következők:

Termék / Termékcsoport	EURÓPA			NORTHAM	LATAM	APAC	Egyéb
	NYEU	KÖE	KEU				
Orális fogamzásgátlók	X					X	
Drovelis®			X			X	
Evra®					X		
Ryeqo®		X					
Lenzetto®			X				
GISKIT	X	X	X	X	X	X	X
Egyéb nőgyógyászati termékek	X	X					

Kiemelt WHC készítmények forgalma földrajzi régiók szerint

Bemfola®

	MFt			MEUR	
	2023	2022	Változás	2023	2022
	1-12. hó			1-12. hó	
EURÓPA	20.619	19.558	5,4	54,0	49,7
NYEU	17.597	16.365	7,5	46,1	41,6
KÖE	2.953	3.200	-7,7	7,7	8,1
KEU	69	-7	n.a.	0,2	0,0
LATAM	622	268	132,1	1,6	0,6
APAC	755	1.801	-58,1	2,0	4,6
Összesen	21.996	21.627	1,7	57,6	54,9

A Bemfola® magasabb árbevételét, amelyet elsősorban Spanyolországban, Görögországban, Franciaországban és Olaszországban ért el, részben ellensúlyozta a Dél-Koreában és Ausztráliában elért alacsonyabb forgalom. A termék csehországi értékesítése szintén elmaradt a bázis időszak árbevételétől.

	MFt			MEUR	
	2023	2022	Változás	2023	2022
	1-12. hó	1-12. hó	%	1-12. hó	
EURÓPA	13.474	12.864	4,7	35,3	32,7
NYEU	9.916	9.659	2,7	26,0	24,5
KÖE	2.889	2.594	11,4	7,6	6,6
KEU	669	611	9,5	1,7	1,6
NORTHAM	2.858	3.161	-9,6	7,5	8,0
LATAM	11.379	10.904	4,4	29,8	27,7
APAC	35	237	-85,2	0,1	0,6
EGYÉB	2.399	1.593	50,6	6,2	4,1
Összesen	30.145	28.759	4,8	78,9	73,1

A Janssen Pharmaceutica NV vállalattal kötött, 2021-ben lezárásra került megállapodások ideiglenes támogatást biztosítanak az Egyesült Államokon kívüli forgalombahozatali engedélyek átadásának megkönnyítése érdekében. Az Evra® a beszámolási időszakban a 3. legnagyobb árbevételű termékünk volt. A termék forgalmának jelentős növekedése az Egyéb országokban elsősorban Szaúd-Arábiában elért magasabb árbevételnek tudható be. Az utóbbi országban a forgalom annak köszönhetően nőtt, hogy elindult a készítmény közvetlen értékesítése. Az előbbieken túlmenően a forgalom egyes nyugat-európai országokban is növekedett.

Jegyzetek a WHC jövedelmezőségéhez

Kétszámjegyű árbevétel növekedés jellemezte nőgyógyászati portfóliónkat a legfontosabb piacainkon Nyugat-Európában, Közép-Európában és Latin-Amerikában.

A bruttó fedezet növekedése több tényező együttes hatása. A RUB árfolyam alakulása negatívan, míg a viszonylag magas bruttó fedezetű orális fogamzásgátlók magasabb értékesítési volumene pozitívan hatott a bruttó fedezetre.

Míg 2022-ben az Evra® árbevételének több mint negyede származott royalty bevételből, addig ez 2023-ban elhanyagolható mértékű volt. Ez negatív hatással volt bruttó fedezeti hányadra, ami a fenti hatások eredőjeképpen gyakorlatilag nem változott.

A fentiekhez további, jövedelmezőséget rontó hatások társultak tisztított üzemi eredmény szinten – a hatékonyság javító intézkedések és a növekvő claw back tételek. A Ryeqo® és a Drovelis® esetében magasabb értékesítési és marketing költségekkel alapozzuk meg a jövőbeni növekedés szilárd alapjait.

Biotechnológia (BIO) üzletág

A teriparatide árbevétele

2023-ban a teriparatide árbevétele 21.682 MFt (56,8 MEUR) volt. A japán piacon 3.964 MFt árbevételt könyveltünk el, ami a készítmény teljes forgalmának 18%-át tette ki.

	MFt			MEUR	
	2023	2022	Változás	2023	2022
	1-12. hó	1-12. hó	%	1-12. hó	1-12. hó
EURÓPA	17.043	16.795	1,5	44,6	42,7
NYEU	15.244	15.551	-2,0	39,9	39,5
KÖE	1.799	1.244	44,6	4,7	3,2
LATAM	295	1	n.a.	0,8	0,0
APAC	4.227	3.953	6,9	11,1	10,0
EGYÉB	117	162	-27,6	0,3	0,4
Összesen	21.682	20.911	3,7	56,8	53,1

Bérgyártási és -fejlesztési projektekből (CDMO) származó árbevétel

A Biotechnológiai üzletághoz tartozó termékek teriparatide-n kívüli, CDMO projektekből származó árbevétele 24.519 MFt (64,2 MEUR) volt, amely a bázisévhez képest forintban 20,9%-kal (euróban 24,7%) növekedett.

A tárgyév lezárását követő események

2024. január 29-én a Richter bejelentette, hogy a felek között már korábban létrejött szilárd együttműködés következményeként, a németországi székhelyű Formycon AG stratégiai befektetőjévé válik, a tőkeemelés után létrejött alaptőke 9,08%-ának készpénzes jegyzését követően. A tranzakció lehetővé teszi, hogy a két társaság közösen hasznosítsa a hosszú távú stratégiai lehetőségeket az értéklánc fejlesztési, gyártási és kereskedelmi szakaszaiban egyaránt.

Jegyzetek a BIO jövedelmezőségéhez

Éves összehasonlításban szinte változatlan az üzletág jövedelmezősége.

A **Terrosa®** bruttó fedezete javult a gyártási költségek optimalizálásának eredményeképpen.

A bérgyártási / bérfejlesztési projektekből származó árbevétel a beszámolási időszakban növelni tudta a biotechnológiai üzletág forgalmát. Folytatódtak bioszimiláris termékeink fejlesztései és az előző negyedekben elkezdett hatékonyság javító intézkedések is.

General Medicines (GM) üzletág

Árbevétel földrajzi régiók szerint	MFt			MEUR	
	2023	2022	Változás	2023	2022
	1-12. hó		%	1-12. hó	
EURÓPA	211.970	211.344	0,3	554,9	536,8
KÖE	103.531	94.395	9,7	271,1	239,7
Magyarország	44.132	39.327	12,2	115,5	99,9
Lengyelország	21.848	20.810	5,0	57,2	52,9
Románia	13.915	11.903	16,9	36,4	30,2
KEU	105.116	114.363	-8,1	275,1	290,5
Oroszország	68.496	77.813	-12,0	179,3	197,7
Kazahsztán	8.401	7.586	10,8	22,0	19,3
Ukrajna	7.189	8.095	-11,2	18,8	20,6
Üzbegisztán	7.374	7.837	-5,9	19,3	19,9
EGYÉB RÉGIÓK*	14.918	13.688	9,0	39,1	34,8
Összesen*	226.888	225.032	0,8	594,0	571,6

* Megjegyzés:

Az Egyéb régiók magába foglalja a LATAM, az APAC és az Egyéb országok régiókat.

Magyarország

A teljes gyógyszerpiac 10,4%-kal növekedett, míg a Richter termékek kiskereskedelmi forgalma gyorsabb ütemben, 13,5%-kal növekedett a rendelkezésre álló IQVIA adatok alapján. A Társaság a hazai piaci szereplők rangsorában 4,7%-os részesedéssel a negyedik helyen áll. A vényköteles patikai piacot tekintve a Richter 7,4%-os piaci részesedéssel a második legnagyobb forgalmazó.¹

Lengyelország

Lengyelországban árbevételünk forintban 5,0%-kal (PLN-ben kifejezve 3,9%-kal) növekedett 2023-ban és 21.848 MFt-ot (260,2 MPLN-t) tett ki. Vírus elleni készítményünk értékesítése járult hozzá legnagyobb mértékben a piacon elért magas árbevételhez.

Románia

A General Medicines üzletág árbevétele 13.915 MFt (180,4 MRON) volt Romániában 2023. évben. Az árbevétel 16,9%-kal (RON-ban kifejezve 20,0%-kal) növekedett, elsősorban a 2023 második felében végrehajtott áremeléseknek köszönhetően.

Oroszország

Oroszországban a 68.496 MFt-ot (15.782,5 MRUB) kitevő árbevétel forintban mérve 12,0%-kal csökkent, míg rubelben 16,8%-kal növekedett. A rubel a forinthez viszonyítva átlagosan 24,7%-ot gyengült a 2022. évvel összehasonlítva. A piaci környezet volatilitása ellenére, amit a háborúval és a hozzá kapcsolódó gazdasági szankciókkal összefüggő előre nem látható kockázatok jellemeztek, üzleti tevékenységünk nagyjából a világjárvány előtti szinten maradt. Ennek az üzletágnak az árbevétele elsősorban a szív- és érrendszeri, valamint reumatológiai készítmények értékesítéséből származott.

¹ A piaci adatok a teljes bevezetett termékportfólióra, nem csak a GM üzletágra vonatkoznak.

A nem létfontosságú gyógyszereink árát 2023-ben átlagosan 4,4%-kal emeltük. A nagykereskedői szinten stagnáló volumeneket ezért magasabb alkalmazott árakkal egészítették ki.

Piacelemzők szerint (IQVIA, 2023. 1-11. havi adatok) a Richter készítmények kiskereskedelmi értékesítése rubelben kifejezve 8,6%-kal nőtt, ami jelentősen meghaladja a teljes piac árbevételének bővülési ütemét (3,1%). A növekedés főként a gyártók és disztribútorok által végrehajtott áremeléseknek a hatása.²

Ukrajna

Árbevételünk Ukrajnában 2023-ban 7.189 MFt-t (18,8 MEUR) tett ki, forintban 11,2%-kal (euróban 8,5%-kal) maradva el a bázisévhez képest.

Az ukrán törvényi háttér közelmúltban bekövetkezett változása lehetővé teszi forgalmazási engedélyek visszavonását mindazon termékek esetében, amelyek gyártókapacitása van Oroszországban és ott adózik, továbbá elegendő helyettesítő termék van jelen a piacon. A Richter esetében 53 ilyen terméket találtak és az engedélyek felfüggesztésének eljárását 2022 október elején elindították. A hatóságok figyelmeztették a Társaságot, hogy amennyiben továbbra is fenntartja oroszországi gyártóbázisát, úgy 2025. év elejétől visszavonják 10 darab, 29 különböző kiserelésben értékesített Richter készítmény forgalmazási engedélyét. A Richter jogi útra fogja terelni az ügyet.

Jegyzetek a GM jövedelmezőségéhez

A tisztított EBIT csökkenése a RUB árbevételre gyakorolt negatív hatásának, valamint a növekvő működési költségeknek és claw back tételeknek az együttes hatása, amit nem tudtak teljes mértékben ellensúlyozni a 2023. évben sikeresen bevezetett új termékek, az elért volumen- és áremelések együttes hatása sem.

² A piaci adatok a teljes bevezetett termékportfolióra, nem csak a GM üzletágra vonatkoznak.

Konzolidált pénzügyi beszámoló

Társaság neve: Richter Gedeon Nyrt.
Társaság címe: 1103 Budapest, Gyömrői út 19-21.
Ágazati besorolás: Gyógyszeripar
Beszámolási időszak: 2023. I-IV. negyedév

Telefon: +36-1-431-5680
Fax: +36-1-261-2158
E-mail: investor.relations@richter.hu
Befektetői kapcsolattartó: Réthy Róbert

Konzolidált mérleg – Eszközök

	2023. december 31. Nem auditált MFt	2022. december 31. Módosított* MFt	Változás %
ESZKÖZÖK	1.361.217	1.353.784	0,5
Befektetett eszközök	826.304	778.014	6,2
Ingtatlanok, üzemi berendezések és felszerelések	347.394	315.949	10,0
Üzleti vagy cégérték	31.903	35.101	-9,1
Egyéb immateriális javak	230.383	196.714	17,1
Részesedések társult- és közös vezetésű vállalkozásokban	15.177	9.281	63,5
Amortizált bekerülési értéken nyilvántartott befektetett pénzügyi eszközök	4.120	20.801	-80,2
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt befektetett pénzügyi eszközök	75.839	67.724	12,0
Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt befektetett pénzügyi eszközök	71.739	68.193	5,2
Derivatív pénzügyi instrumentumok	16.327	31.446	-48,1
Halasztott adó eszközök	29.244	29.373	-0,4
Egyéb hosszú lejáratú követelések	4.178	3.432	21,7
Forgóeszközök	534.913	575.770	-7,1
Készletek	177.767	153.335	15,9
Szerződéses eszközök	8.103	6.150	31,8
Vevők	204.968	175.182	17,0
Egyéb rövid lejáratú követelések	44.538	41.120	8,3
Amortizált bekerülési értéken nyilvántartott rövid lejáratú pénzügyi eszközök	6.239	44.716	-86,0
Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt rövid lejáratú pénzügyi eszközök	1.454	1.536	-5,3
Derivatív pénzügyi instrumentumok	9.662	2.154	348,6
Nyereségadó követelés	1.689	4.844	-65,1
Pénz és pénzeszköz egyenértékes	80.493	79.719	1,0
Értékesítésre tartott eszközök	-	67.014	-100,0

Megjegyzés: * Lásd 2. Függelék

Társaság neve: Richter Gedeon Nyrt.
Társaság címe: 1103 Budapest, Gyömrői út 19-21.
Ágazati besorolás: Gyógyszeripar
Beszámolási időszak: 2023. I-IV. negyedév

Telefon: +36-1-431-5680
Fax: +36-1-261-2158
E-mail: investor.relations@richter.hu
Befektetői kapcsolattartó: Réthy Róbert

Konzolidált mérleg – Források

	2023. december 31. Nem auditált MFt	2022. december 31. Módosított* MFt	Változás %
FORRÁSOK	1.361.217	1.353.784	0,5
Saját tőke	1.142.581	1.073.847	6,4
Jegyzett tőke	18.638	18.638	0,0
Saját részvények	(29.982)	(2.123)	n.a.
Részvényzárszó	15.214	15.214	0,0
Tőketartalék	3.475	3.475	0,0
Átértékelési tartalék	49.533	47.846	3,5
Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök tartaléka	1.999	(339)	n.a.
Cash-flow fedezeti ügyletek tartaléka	6.546	820	698,3
Eredménytartalék	1.065.391	979.870	8,7
Nem ellenőrző részesedések	11.767	10.446	12,6
Hosszú lejáratú kötelezettségek	104.128	100.430	3,7
Hitelek/kölcsönök	182	-	n.a.
Halasztott adó kötelezettség	3.824	3.928	-2,6
Erdeménnyel szemben valós értéken értékelt hosszú lejáratú pénzügyi kötelezettségek	54.467	41.516	31,2
Derivatív pénzügyi instrumentumok	11.413	25.484	-55,2
Lízingkötelezettség	13.817	10.789	28,1
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettség	13.866	13.634	1,7
passzív időbeli elhatárolások	6.559	5.079	29,1
Céltartalékok	6.559	5.079	29,1
Rövid lejáratú kötelezettségek	114.508	179.507	-36,2
Szállítók	51.301	46.092	11,3
Szerződéses kötelezettségek	2.347	1.931	21,5
Nyereségadó kötelezettség	1.974	3.848	-48,7
Erdeménnyel szemben valós értéken értékelt rövid lejáratú pénzügyi kötelezettségek	2.722	2.855	-4,7
Derivatív pénzügyi instrumentumok	935	4.786	-80,5
Lízingkötelezettség	4.428	4.437	-0,2
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek és passzív időbeli elhatárolások	47.840	64.361	-25,7
Céltartalékok	2.961	2.153	37,5
Értékesítésre tartott eszközökkel kapcsolatos kötelezettségek	-	49.044	-100,0

Megjegyzés: * Lásd 2. Függelék

Társaság neve: Richter Gedeon Nyrt.
Társaság címe: 1103 Budapest, Gyömrői út 19-21.
Ágazati besorolás: Gyógyszeripar
Beszámolási időszak: 2023. I-IV. negyedév

Telefon: +36-1-431-5680
Fax: +36-1-261-2158
E-mail: investor.relations@richter.hu
Befektetői kapcsolattartó: Réthy Róbert

Konzolidált saját tőke változás

MFt	Jegyzett tőke	Részvényázsíó	Tőketartalék	Saját részvény	Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök tartaléka	Átértékelési tartalék	Cash-flow fedezeti ügyletek tartaléka	Eredménytartalék	Anyavállalat tulajdonosaira jutó tőke	Nem ellenőrző részesedések	Összesen
Egyenleg 2022. január 1-én	18.638	15.214	3.475	(2.862)	1.346	29.363	(23)	849.735	914.886	8.136	923.022
Tárgyévi eredmény (módosított*)	-	-	-	-	-	-	-	169.076	169.076	1.674	170.750
Leányvállalatok beszámolóinak forintosításából adódó árfolyamkülönbözet	-	-	-	-	-	19.392	-	-	19.392	848	20.240
Társult- és közös vezetésű vállalatok beszámolóinak forintosításából adódó árfolyamkülönbözet	-	-	-	-	-	(909)	-	-	(909)	-	(909)
Aktuáriusi veszteség a nyugdíjazással kapcsolatos juttatási programokon	-	-	-	-	-	-	-	1.131	1.131	-	1.131
Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök változása	-	-	-	-	690	-	-	-	690	-	690
Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt tőkebefektetések kivételén realizált nyereség átsorolása az eredménytartalékba	-	-	-	-	(2.375)	-	-	2.375	-	-	-
Az egyéb átfogó eredményben elszámolt fedezeti instrumentumok valós értékének változása	-	-	-	-	-	-	(8.432)	-	(8.432)	-	(8.432)
Eredménykimutatásban elszámolt fedezeti ügyleteken elért nyereség	-	-	-	-	-	-	9.275	-	9.275	-	9.275
Átfogó eredmény 2022. december 31-ével végződő évre (módosított*)	-	-	-	-	(1.685)	18.483	843	172.582	190.223	2.522	192.745
Saját részvény vásárlása	-	-	-	(1.326)	-	-	-	-	(1.326)	-	(1.326)
Saját részvények átadása	-	-	-	2.065	-	-	-	(2.065)	-	-	-
Részvényalapú kifizetések elszámolása	-	-	-	-	-	-	-	1.552	1.552	-	1.552
Törzsrészvények után járó osztalék 2021. évre	-	-	-	-	-	-	-	(41.934)	(41.934)	-	(41.934)
Nem ellenőrző részesedéseknek fizetett osztalék	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(212)	(212)
Tulajdonosokkal tulajdonosi minőségben folytatott tranzakciók értéke 2022. december 31-ével végződő évre	-	-	-	739	-	-	-	(42.447)	(41.708)	(212)	(41.920)
Egyenleg 2022. december 31-én (módosított*)	18.638	15.214	3.475	(2.123)	(339)	47.846	820	979.870	1.063.401	10.446	1.073.847

Megjegyzés: * Lásd az 2.Függelék

Társaság neve: Richter Gedeon Nyrt.
Társaság címe: 1103 Budapest, Gyömrői út 19-21.
Ágazati besorolás: Gyógyszeripar
Beszámolási időszak: 2023. I-IV. negyedév

Telefon: +36-1-431-5680
Fax: +36-1-261-2158
E-mail: investor.relations@richter.hu
Befektetői kapcsolattartó: Réthy Róbert

Mft	Jegyzett tőke	Részvényzárszó	Tőketartalék	Saját részvény	Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök tartaléka	Átértékelési tartalék	Cash-flow fedezeti ügyletek tartaléka	Eredménytartalék	Anyavállalat tulajdonosaira jutó tőke	Nem ellenőrző részesedések	Összesen
Egyenleg 2023.január 1-jén	18.638	15.214	3.475	(2.123)	(339)	47.846	820	979.870	1.063.401	10.446	1.073.847
Tárgyévi eredmény	-	-	-	-	-	-	-	158.850	158.850	1.801	160.651
Leányvállalatok beszámolóinak forintosításából adódó árfolyamkülönbözet	-	-	-	-	-	1.601	-	-	1.601	(402)	1.199
Társult- és közös vezetésű vállalatok beszámolóinak forintosításából adódó árfolyamkülönbözet	-	-	-	-	-	86	-	-	86	-	86
Aktuáriusi veszteség a nyugdíjazással kapcsolatos juttatási programokon	-	-	-	-	-	-	-	(657)	(657)	-	(657)
Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök változása	-	-	-	-	2.338	-	-	-	2.338	-	2.338
Az egyéb átfogó eredményben elszámolt fedezeti instrumentumok valós értékének változása	-	-	-	-	-	-	18.093	-	18.093	-	18.093
Eredménykimutatásban elszámolt fedezeti ügyleteken elért veszteség	-	-	-	-	-	-	(12.367)	-	(12.367)	-	(12.367)
Teljes átfogó eredmény 2023. december 31-ével végződő évre	-	-	-	-	2.338	1.687	5.726	158.193	167.944	1.399	169.343
Saját részvény vásárlása	-	-	-	(29.799)	-	-	-	-	(29.799)	-	(29.799)
Saját részvények átadása	-	-	-	1.940	-	-	-	(1.940)	-	-	-
Részvényalapú kifizetések elszámolása	-	-	-	-	-	-	-	1.954	1.954	-	1.954
Törzsrészvények után járó osztalék 2022. évre	-	-	-	-	-	-	-	(72.686)	(72.686)	-	(72.686)
Nem ellenőrző részesedéseknek fizetett osztalék	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(177)	(177)
Leányvállalatok értékesítése	-	-	-	-	-	-	-	-	-	99	99
Tulajdonosokkal tulajdonosi minőségben folytatott tranzakciók értéke 2023. december 31-ével végződő évre	-	-	-	(27.859)	-	-	-	(72.672)	(100.531)	(78)	(100.609)
Egyenleg 2023. december 31-én	18.638	15.214	3.475	(29.982)	1.999	49.533	6.546	1.065.391	1.130.814	11.767	1.142.581

Társaság neve: Richter Gedeon Nyrt.
Társaság címe: 1103 Budapest, Gyömrői út 19-21.
Ágazati besorolás: Gyógyszeripar
Beszámolási időszak: 2023. I-IV. negyedév

Telefon: +36-1-431-5680
Fax: +36-1-261-2158
E-mail: investor.relations@richter.hu
Befektetői kapcsolattartó: Réthy Róbert

Konzolidált eredménykimutatás – Ft

	A december 31-ével végződő évről		
	2023	2022	Változás
	Nem auditált MFt	Módosított* MFt	%
Összes árbevétel	805.158	802.755	0,3
Értékesítés költségei	(283.834)	(342.291)	-17,1
Bruttó fedezet	521.324	460.464	13,2
Értékesítési és marketing költségek	(146.047)	(147.487)	-1,0
Igazgatási és egyéb működési költségek	(50.572)	(34.863)	45,1
Kutatás-fejlesztés költségei	(78.344)	(75.109)	4,3
Egyéb működési bevételek	10.778	23.688	-54,5
Egyéb működési ráfordítások	(67.322)	(74.702)	-9,9
Pénzügyi és szerződéses eszközök (értékvesztése)/értékvesztésének visszairása	(453)	1.564	n.a.
Üzleti tevékenység eredménye	189.364	153.555	23,3
Pénzügyi tevékenység bevétele	84.041	88.803	-5,4
Pénzügyi tevékenység ráfordítása	(107.999)	(82.845)	30,4
Pénzügyi tevékenység eredménye	(23.958)	5.958	n.a.
Részesedés társult- és közös vezetésű vállalkozások eredményéből	6.134	6.150	-0,3
Adózás előtti eredmény	171.540	165.663	3,5
Társasági és halasztott adó	(4.830)	11.340	n.a.
Helyi iparüzési adó és innovációs járulék	(6.059)	(6.253)	-3,1
Tárgyévi eredmény	160.651	170.750	-5,9
Ebből:			
Anyavállalat tulajdonosaira jutó	158.850	169.076	-6,0
Nem ellenőrző részesedésekre jutó	1.801	1.674	7,6
Egy részvényre jutó eredmény (EPS)	Ft	Ft	%
Alap	860	907	-5,2
Hígított	860	907	-5,2

Megjegyzés: * Lásd az 2.Függelék

Társaság neve: Richter Gedeon Nyrt.
Társaság címe: 1103 Budapest, Gyömrői út 19-21.
Ágazati besorolás: Gyógyszeripar
Beszámolási időszak: 2023. I-IV. negyedév

Telefon: +36-1-431-5680
Fax: +36-1-261-2158
E-mail: investor.relations@richter.hu
Befektetői kapcsolattartó: Réthy Róbert

Konzolidált átfogó eredménykimutatás – Ft

	A december 31-ével végződő évről		
	2023	2022	Változás
	Nem auditált MFt	Módosított* MFt	%
Tárgyévi eredmény	160.651	170.750	-5,9
Aktuáriusi (veszteség)/nyereség a nyugdíjazással kapcsolatos juttatási programokon	(657)	1.131	n.a.
Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt tőkeinstrumentumok változása	2.189	1.209	81,1
Eredménykimutatásba nem visszaforduló tételek (adók levonása után)	1.532	2.340	-34,5
Leányvállalatok beszámolóinak forintosításából adódó árfolyamkülönbözet	1.199	20.240	-94,1
Társult- és közös vezetésű vállalatok beszámolóinak forintosításából adódó árfolyamkülönbözet	86	(909)	n.a.
Az egyéb átfogó eredményben elszámolt fedezeti instrumentumok valós értékének változása	18.093	(8.432)	n.a.
Eredménykimutatásban elszámolt fedezeti ügyleteken elért (veszteség)/nyereség	(12.367)	9.275	n.a.
Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt adósságinstrumentumok változása	149	(519)	n.a.
Eredménykimutatásba jövőben visszaforduló tételek (adók levonása után)	7.160	19.655	-63,6
Egyéb átfogó eredmény	8.692	21.995	-60,5
Teljes átfogó eredmény	169.343	192.745	-12,1
Ebből:			
Anyavállalat tulajdonosaira jutó	167.944	190.223	-11,7
Nem ellenőrző részesedésekre jutó	1.399	2.522	-44,5

Társaság neve: Richter Gedeon Nyrt.
Társaság címe: 1103 Budapest, Gyömrői út 19-21.
Ágazati besorolás: Gyógyszeripar
Beszámolási időszak: 2023. I-IV. negyedév

Telefon: +36-1-431-5680
Fax: +36-1-261-2158
E-mail: investor.relations@richter.hu
Befektetői kapcsolattartó: Réthy Róbert

Konzolidált eredménykimutatás – EUR

	A december 31-ével végződő évről		
	2023	2022	Változás
	Nem auditált MEUR	Módosított* MEUR	%
Összes árbevétel	2.107,9	2.039,1	3,4
Értékesítés költségei	(743,1)	(869,5)	-14,5
Bruttó fedezet	1.364,8	1.169,6	16,7
Értékesítési és marketing költségek	(382,4)	(374,5)	2,1
Igazgatási és egyéb működési költségek	(132,4)	(88,6)	49,4
Kutatás-fejlesztés költségei	(205,1)	(190,8)	7,5
Egyéb működési bevételek	28,2	60,2	-53,2
Egyéb működési ráfordítások	(176,2)	(189,8)	-7,2
Pénzügyi és szerződéses eszközök (értékvesztése)/értékvesztésének visszaírása	(1,2)	4,0	n.a.
Üzleti tevékenység eredménye	495,7	390,1	27,1
Pénzügyi tevékenység bevétele	220,0	225,5	-2,4
Pénzügyi tevékenység ráfordítása	(282,7)	(210,4)	34,4
Pénzügyi tevékenység eredménye	(62,7)	15,1	n.a.
Részesedés társult- és közös vezetésű vállalkozások eredményéből	16,1	15,6	3,2
Adózás előtti eredmény	449,1	420,8	6,7
Társasági és halasztott adó	(12,6)	28,8	n.a.
Helyi iparüzési adó és innovációs járulék	(15,9)	(15,9)	0,0
Tárgyévi eredmény	420,6	433,7	-3,0
Ebből:			
Anyavállalat tulajdonosaira jutó	415,9	429,5	-3,2
Nem ellenőrző részesedésekre jutó	4,7	4,2	11,9
Átlagárfolyam (EUR / Ft)	381,98	393,68	-3,0
Egy részvényre jutó eredmény (EPS)	EUR	EUR	%
Alap	2,25	2,30	-2,2
Hígított	2,25	2,30	-2,2

Megjegyzés: * Lásd az 2.Függelék

Társaság neve: Richter Gedeon Nyrt.
Társaság címe: 1103 Budapest, Gyömrői út 19-21.
Ágazati besorolás: Gyógyszeripar
Beszámolási időszak: 2023. I-IV. negyedév

Telefon: +36-1-431-5680
Fax: +36-1-261-2158
E-mail: investor.relations@richter.hu
Befektetői kapcsolattartó: Réthy Róbert

Konzolidált átfogó eredménykimutatás – EUR

	A december 31-ével végződő évről		
	2023	2022	Változás
	Nem auditált MEUR	Módosított* MEUR	%
Tárgyévi eredmény	420,6	433,7	-3,0
Aktuáriusi (veszteség)/nyereség a nyugdíjazással kapcsolatos juttatási programokon	(1,7)	2,9	n.a.
Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt tőkeinstrumentumok változása	5,7	3,1	83,9
Eredménykimutatásba nem visszaforduló tételek (adók levonása után)	4,0	6,0	-33,3
Leányvállalatok beszámolóinak forintosításából adódó árfolyamkülönbözlet	3,1	51,4	-94,0
Társult- és közös vezetésű vállalatok beszámolóinak forintosításából adódó árfolyamkülönbözlet	0,2	(2,3)	n.a.
Az egyéb átfogó eredményben elszámolt fedezeti instrumentumok valós értékének változása	47,4	(21,4)	n.a.
Eredménykimutatásban elszámolt fedezeti ügyleteken elért (veszteség)/nyereség	(32,4)	23,5	n.a.
Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt adósságinstrumentumok változása	0,4	(1,3)	n.a.
Eredménykimutatásba jövőben visszaforduló tételek (adók levonása után)	18,7	49,9	-62,5
Egyéb átfogó eredmény	22,7	55,9	-59,4
Teljes átfogó eredmény	443,3	489,6	-9,5
Ebből:			
Anyavállalat tulajdonosaira jutó	439,7	483,2	-9,0
Nem ellenőrző részesedésekre jutó	3,6	6,4	(43,8)

Megjegyzés: * Lásd az 2.Függelék

Társaság neve: Richter Gedeon Nyrt.
Társaság címe: 1103 Budapest, Gyömrői út 19-21.
Ágazati besorolás: Gyógyszeripar
Beszámolási időszak: 2023. I-IV. negyedév

Telefon: +36-1-431-5680
Fax: +36-1-261-2158
E-mail: investor.relations@richter.hu
Befektetői kapcsolattartó: Réthy Róbert

Konzolidált eredménykimutatás – IV. negyedév Ft, EUR

	október-december 3 hó					
	2023	2022	Változás	2023	2022	Változás
	Nem auditált Mft	Módosított* Mft		Nem auditált MEUR	Módosított* MEUR	
			%			%
Összes árbevétel	203.178	223.968	-9,3	531,5	545,0	-2,5
Értékesítés költségei	(73.180)	(100.208)	-27,0	(191,4)	(244,6)	-21,7
Bruttó fedezet	129.998	123.760	5,0	340,1	300,4	13,2
Értékesítési és marketing költségek	(35.956)	(44.040)	-18,4	(94,1)	(107,5)	-12,5
Igazgatási és egyéb működési költségek	(13.007)	(9.971)	30,4	(34,0)	(24,3)	39,9
Kutatás-fejlesztés költségei	(19.035)	(19.265)	-1,2	(49,8)	(46,6)	6,9
Egyéb működési bevételek	3.411	5.205	-34,5	8,9	12,4	-28,2
Egyéb működési ráfordítások	(20.437)	(57.802)	-64,6	(53,5)	(146,1)	-63,4
Pénzügyi és szerződéses eszközök (értékvesztése)/értékvesztésének visszairása	(21)	1.373	n.a.	(0,1)	3,5	n.a.
Üzleti tevékenység eredménye	44.953	(740)	n.a.	117,5	(8,2)	n.a.
Pénzügyi tevékenység bevétele	9.386	(8.236)	n.a.	24,5	(25,0)	n.a.
Pénzügyi tevékenység ráfordítása	(14.907)	(37.116)	-59,8	(38,9)	(92,4)	-57,9
Pénzügyi tevékenység eredménye	(5.521)	(45.352)	-87,8	(14,4)	(117,4)	-87,7
Részesedés társult- és közös vezetésű vállalkozások eredményéből	1.859	2.351	-20,9	4,9	5,8	-15,5
Adózás előtti eredmény	41.291	(43.741)	n.a.	108,0	(119,8)	n.a.
Társasági és halasztott adó	(3.813)	18.652	n.a.	(10,0)	47,7	n.a.
Helyi iparüzési adó és innovációs járulék	(576)	(1.418)	-59,4	(1,5)	(3,4)	-55,9
Adózott eredmény	36.902	(26.507)	n.a.	96,5	(75,5)	n.a.
Ebből:						
Anyavállalat tulajdonosaira jutó	36.360	(26.927)	n.a.	95,1	(76,5)	n.a.
Nem ellenőrző részesedésekre jutó	542	420	29,0	1,4	1,0	40,0
Átlagárfolyam (EUR / Ft)				382,40	351,09	8,9
Egy részvényre jutó eredmény (EPS)	Ft	Ft	%	EUR	EUR	%
Alap	197	(145)	n.a.	0,51	(0,41)	n.a.
Hígított	197	(145)	n.a.	0,51	(0,41)	n.a.

Megjegyzés: * Lásd az 2.Függelék

Társaság neve: Richter Gedeon Nyrt.
Társaság címe: 1103 Budapest, Gyömrői út 19-21.
Ágazati besorolás: Gyógyszeripar
Beszámolási időszak: 2023. I-IV. negyedév

Telefon: +36-1-431-5680
Fax: +36-1-261-2158
E-mail: investor.relations@richter.hu
Befektetői kapcsolattartó: Réthy Róbert

Konzolidált cash-flow kimutatás

	A december 31-ével végződő évről 2023 Nem auditált MFt	2022 Módosított** MFt
Üzleti tevékenység		
Adózás előtti eredmény	171.540	165.663
Értékcsökkenés és amortizáció	50.808	48.569
Pénzmozgással nem járó tételek	5.405	22.078
Nettó kamat- és osztalékbevételek	(11.155)	(6.979)
Immateriális javak és üzleti vagy cégérték értékvesztése	5.751	19.861
Egyéb tételek	3.548	(2.949)
Fizetett kamat	(14.525)	(7.256)
Fizetett nyereségadó	(9.744)	(14.290)
Leányvállalatok értékesítésén elért eredmény	(11.436)	-
Üzleti tevékenységből származó nettó cash-flow működő tőke változás nélkül	190.192	224.697
<i>Működő tőke változásai</i>	66.522	(38.701)
Vevők és egyéb követelések növekedése	(23.196)	(51.307)
Készletek növekedése	(27.558)	(35.637)
Szállítók és egyéb kötelezettségek (csökkenése)/növekedése	(15.768)	48.243
Üzleti tevékenységből származó nettó cash flow	123.670	185.996
Befektetési tevékenység		
Ingtatlanok, üzemi berendezések és felszerelések beszerzése	(61.960)	(59.231)
Immateriális javak beszerzése	(32.679)	(12.348)
Ingtatlanok, üzemi berendezések, felszerelések értékesítésének bevétele	3.057	2.807
Pénzügyi eszközök megszerzésére fordított pénzeszköz	(38.050)	(57.723)
Pénzügyi eszközök értékesítéséből, lejáratából származó bevétel	71.895	13.523
Adott kölcsönök törlesztése/(nyújtása)	27.169	(18.053)
Kamatbevételek	24.844	13.418
Osztalékbevételek	21	43
Eszközvásárlásra fordított nettó pénzeszköz	(25.131)	-
Leányvállalat megszerzésére fordított pénzügyi eszközösszeg	-	(1.263)
Leányvállalatok értékesítéséből származó nettó pénzügyi bevétel	10.831	-
Befektetési tevékenységre felhasznált nettó cash flow	(20.003)	(118.827)
Pénzügyi tevékenység		
Saját részvények vásárlása	(29.799)	(1.326)
Fizetett osztalék törzsrészvényekre	(72.863)	(42.146)
Lízingtörlesztés	(1.327)	(3.437)
Hiteltörlesztés (-)	(35.753)	(178.487)
Hitelfelvétel (+)	35.935	178.487
Pénzügyi tevékenységből felhasznált nettó cash flow	(103.807)	(46.909)
Pénz és pénzeszköz egyenértékes (csökkenése)/növekedése	(140)	20.260
Pénz és pénzeszköz egyenértékes év elején	79.719	59.856
Árfolyamváltozás hatása a Pénz és pénzeszköz-egyenértékeseken	(46)	563
Pénz és pénzeszköz egyenértékes év végén	79.533	80.679

Megjegyzés: ** Lásd az 1.Függelék

Jegyzetek a konszolidált pénzügyi beszámolókhöz

Mérlegtételek

2023. május 15-én a Csoport romániai nagy- és kiskereskedelmi vállalatának értékesítési ügylete lezárásra került, így az érintett két leányvállalat mérlegtételei az Értékesítésre tartott eszközök ill. az Értékesítésre tartott eszközökkel kapcsolatos kötelezettségek mérlegsorokról kivezetésre kerültek.

Befektetett eszközök

Az Ingatlanok, üzemi berendezések és felszerelések állományának növekedése a beszámolási év során a Csoportnál végrehajtott beruházási programokhoz kapcsolódik. Ide tartozik a német vállalatunknál az új biotechnológiai üzemegység, az anyavállalatnál pedig az RGK VI épület beruházásai, ez utóbbinál az injekciógyártó és a csomagolóüzemekhez, valamint a magasraktárhoz kapcsolódó tételek emelendők ki. A növekedést mérsékelte, hogy a geopolitikai helyzet hatására az orosz leányvállalatunknál csak a legszükségesebb beruházások valósulhattak meg.

Az Egyéb immateriális javak növekedése a **Donesta**[®] hormonpótló termékjelölt immateriális jószághoz kapcsolódik, tartalmazza a Mithra-val kötött licencmegállapodás alapján aláíráskor kifizetett 50 MEUR összeget. Továbbá, ezen mérlegsor értékét növeli a megvásárolt **ExEm Foam**[®] és a **Gis-Kit** eszközök és azok globális értékesítési jogai, valamint az ír OC Distributors Ltd vállalat nőgyógyászati készítményeinek marketing és értékesítési jogai (együttes értékük 25,6 MrdFt). A növekedést csökkentette az Egyéb ráfordításoknál bemutatott értékvesztések összege.

A befektetett pénzügyi eszközök HUF, EUR és USD devizában denominált befektetések átlagosan 1 éves hátralévő futamidővel, három különböző lejáratú profillal rendelkező alportfólióra vannak osztva.

A befektetések nagyobb része a Magyar Állam által kibocsátott államkötvényekből, kisebb része pedig szupranacionális pénzügyi intézmények és vállalatok által kibocsátott kötvényekből áll.

Az éven túli befektetések egy része a BlackRock és BNP által kibocsátott ETF befektetési jegyekhez kapcsolódik, melyek kizárólag befektetési kategóriában lévő vállalati kötvényekbe fektethetnek.

Származékos pénzügyi instrumentumok értékének alakulása

Nyitott pozíciók (MFt)	2022. Q4	2023. Q1	2023. Q2	2023. Q3	2023. Q4	Változás 2023.Q4 (HUF)	Megjegyzés
Származékos pénzügyi instrumentumok fedezeti számvitel alatt (FVOCI)	-1.704,2	8.109,3	11.311,4	3.703,4	9.966,2	+ 6.262,8	Főként USD Vraylar jogdíj bevétel és gáz beszerzés költségeinek fedezése céljából
Származékos pénzügyi instrumentumok nem fedezeti számvitel alatt (FVTPL)	205,3	3.664,1	2.148,5	-605,9	-183,5	+ 422,4	Főként USD-ben és EUR-ban denominált befektetett pénzügyi eszközök, devizás mérlegtételek fedezésére
Kamatswapok értékelési különbözete (FVTPL)	4.829,4	4.308,0	4.401,0	4.730,8	3.581,0	- 1.149,8	
Teljes nyitott pozíció	3.330,5	16.081,4	17.860,9	7.828,3	13.363,7	+5.535,4	

Forgóeszközök

A Készletállomány emelkedése egyrészt a növekvő értékesítési volumenhez, másrészt a háború kitörése után leépített / elveszített rubeles készletek visszaépítéséhez kapcsolódik.

A Vevőállomány szintén az értékesítés növekedésének hatására emelkedett.

Rövid lejáratú kötelezettségek

Az Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek és passzív időbeli elhatárolások mérlegcsökkenésének hátterében elsősorban az áll, hogy 2022-ben még kötelezettségként szerepelt a különadó. A pénzügyi teljesítésre a 2023-as üzleti évre kivetett adóelőleggel együtt 2023. folyamán került sor.

Eredménykimutatás tételei

Deviza árfolyam változások hatása a konszolidált eredménykimutatás egyes, kiemelt soraira:

A vizsgált időszakban árfolyamvesztés hatott működésünkre.

MrdFt	2023. 1-12. hó
Árbevétel	-49,4
Bruttó fedezet	-41,2
Üzleti eredmény	-23,6

Az egyes időszakokra vonatkozó kiemelt átlagárfolyamokat lásd a 31. oldalon.

Megjegyzés: *Annak érdekében, hogy megfeleljünk az MRP Szervezet kétéves időszakra vonatkozó teljesítményértékelési előírásainak, ezúton közzétesszük, hogy a 2022-2023-as, Ft-ban kimutatott konszolidált árbevételek átlaga – a devizabevételeket 2021. évi átlagárfolyamokon

forintra átszámítva és a tagvállalati kör változásának hatását kiszűrve – 119.943 MFt-tal meghaladja a 2021-es konszolidált árbevételt.

Bruttó fedezet és fedezeti hányad

Az árfolyamhatástól megtisztított bruttó fedezet 22,2%-kal növekedett, amelyet a gyógyszergyártási szegmens árbevételének 21,6%-os emelkedése (árfolyamhatás nélkül) és a román nagy- és kiskereskedelmi vállalatok értékesítésének hatására alacsonyabb nagy- és kiskereskedelmi tevékenység részaránya alakított.

A fedezeti összeget pozitívan befolyásolták:

- a volumen növekedése és a termékösszetétel kedvező változása valamennyi stratégiai üzletágnál,
- egyes tradicionális és nőgyógyászati termékek, mint az orális fogamzásgátlók – ideértve a **Drovelis**[®]-t – továbbá a **Ryeqo**[®] árbevételének a növekedése járultak hozzá a bruttó fedezet bővüléséhez,
- a **Vraylar**[®] royalty bevételek dinamikus növekedése,
- a Biotechnológia üzletág bérnyújtás / bérfejlesztés kedvező hatása

míg a következő tényezők negatívan érintették:

- árfolyam változások (főként RUB). Vezetői számvitel alapján ez a bruttó fedezet szintjét mintegy 41,2 MrdFt értékben csökkentette,
- a volumen növekedés hatására emelkedő termékelőállítás költségek mellett a fuvarköltségek lényegesen emelkedő szintje.

Az **Evra**[®] royalty és termékértékesítésből származó árbevétel növekedése (együttesen 1,4 MrdFt) a bruttó fedezetet pozitívan érintette, míg a bruttó fedezeti hányadot némiképp csökkentette.

A megvásárolt portfólió amortizációja

A Grünenthaltól megvásárolt fogamzásgátló portfólió piaci forgalmazási és márka jogainak amortizációja 4.237 MFt értékben járult hozzá a kialakult költségszinthez, ami a bázis időszaki értékhez képest nem változott.

A **Bemfola** amortizációja 2.080 MFt-ot tett ki, míg az **Evra**[®] esetében 3.831 MFt-ot, a **Gis-Kit** tekintetében 548 MFt-ot, az OC Distributors Ltd-nél pedig 1.274 MFt-ot könyveltünk el ugyanazon a jogcímen a vizsgált év során.

Bruttó fedezeti hányad

64,7%

57,4%

A vizsgált időszak során a bruttó fedezeti hányad a korábban részletezett mozgások eredőjeképpen növekedett a 2022 évben elért értékhez képest. A romániai nagy- és kiskereskedelmi üzletrészeinket értékesítettük. A tranzakció 2023. május 15-én zárult. Ennek következtében a magas fedezeti hányadú gyógyszergyártási tevékenység aránya meghatározóvá vált a Csoport működése számára.

Értékesítési és marketing költségek

Árbevételhez viszonyított arányuk: **18,1%** 18,4%

Az értékesítési és marketing költségek Csoport szinten enyhén csökkentek a beszámolási időszakban a romániai nagy- és kiskereskedelmi üzletágak 2023 májusában történő eladása, valamint az Igazgatási és egyéb működési költségek közé átsorolt egyes költségek miatt, mintegy 10 MrdFt értékben. Az értékesítési és marketing költségek növekedése gyógyszergyártási szinten elsősorban Nyugat-Európához köthető, ahol promóciós akciókkal támogattuk a nemrégiben bevezetett kiemelt nőgyógyászati termékeink értékesítését. A költségek emellett Kínában és Latin-Amerikában is emelkedtek.

Igazgatási és egyéb működési költségek

Ezen költségek emelkedését elsősorban egyes értékesítési és marketing költségek átsorolása, illetve a hatékonyságjavítást célzó szakértői díjak okozták.

Kutatás-fejlesztés költségei

Árbevételhez viszonyított arányuk: **9,7%** 9,4%

Ezen költségek növekvő szintjét elsősorban az AbbVie-val közösen végzett, jelenleg is folyó klinikai vizsgálatok, valamint a biotechnológiai fejlesztési programok magyarázzák, amit részben ellensúlyoztak a WHC üzletág K+F célú ráfordításai.

Egyéb bevételek és Egyéb ráfordítások

Claw-back

Az Egyéb bevételek és Egyéb ráfordítások 2023 év során 11.623 Mft összegű claw-back befizetési kötelezettséget foglalnak magukba. A claw-back típusú adók elsősorban Angliában és Magyarországon növekedtek.

Egyszeri tételek

Összesen 10.623 Mft mérőföldkő bevétel került elszámolásra a bázis időszakban, míg 2023 év során ezen a jogcímen 597 Mft bevételt írtunk jóvá.

A gyógyszeriparra 2022 december végén kivetett rendkívüli adó összege 2023 évben 28.259 Mft-ot tett ki.

A Csoport minden évben felülvizsgálja fejlesztési projektjeit. Ennek hatására 2023-ban 4.127 Mft értékben számolt el immateriális javakon értékvesztést. Ez az érték 2022-ben 20.068 Mft volt.

Üzleti tevékenység eredménye, EBIT, üzleti eredményhányad és EBITDA

Az üzleti tevékenység eredménye nőtt 2023-ban a bázisidőszakban elért értékhez képest. A kedvezőtlen árfolyamkörnyezet mintegy 23,6 MrdFt értékben csökkentette az üzleti tevékenység eredményét, a gyógyszeriparra 2022 december végén kivetett rendkívüli adó hatása mellett.

4A 2023. éves üzleti eredmény árfolyamhatás nélkül közel 40%-kal magasabb a bázis évi értéknél, amely a termékportfólió kedvező mennyiségi- és összetétel változásának hatása a kedvezőtlen árfolyamkörnyezet (főként RUB) ellenére. Mindezek mellett növekedtek a működési költségek is.

Üzleti eredményhányad

23,5%

19,1%

Tisztított üzleti eredmény

2023-ban a tisztított üzleti tevékenység eredménye 14,3%-kal növekedett a bázisidőszakban elért értékhez képest.

EBITDA

234.931 MFt

196.480 MFt

A Csoport az EBITDA-t úgy határozza meg, hogy az Üzleti tevékenység eredményét megnöveli az értékcsökkenéssel. 2019. január 1-től kezdődően a Csoport alkalmazza az IFRS 16 lízingek standard előírásait. A standard hatására bizonyos bérleti díj költségek aktiválásra kerülnek és értékcsökkenésként, valamint kamatráfordításként kerülnek elszámolásra. A használati jog eszközhöz kapcsolódó értékcsökkenéssel a Csoport nem növeli meg az Üzleti tevékenység eredményét, amikor az EBITDA értékét meghatározza.

Jegyzetek a free cash flow-hoz

A szabad pénzáram (FCF) a bázisidőszakhoz viszonyítva csökkent, amely főként a pénzügyi veszteségnek, a működő tőke változásának, 2022. és a 2023. évi különadó befizetésének cash-flow-ra gyakorolt hatásának, valamint az alacsonyabb összegű immateriális értékvesztésnek az együttes eredménye.

Az üzleti tevékenységből származó nettó cash-flow csökkent, azonban a likviditási ráta továbbra is stabil.

Konzolidált pénzügyi tevékenység eredménye (Ft, EUR)

	MFt			MEUR		
	2023	2022	Változás	2023	2022	Változás
	1-12. hó			1-12. hó		
Pénzügyi tevékenység eredménye	(23.958)	5.958	-29.916	(62,7)	15,1	-77,8

A Pénzügyi tevékenység veszteségének oka a kedvezőtlen árfolyammozgások folytatódása, amely a realizált tételeken érezte hatását azzal együtt, hogy a Menedzsment fedezeti ügyletek kötésével csökkentette az árfolyamkockázatot. A devizák közül legnagyobb hatású rubel esetében az Oroszországban bevezetett tőkekorlátozások miatt nem volt lehetőség fedezeti műveleteket kötni, így itt a pénzügyi eredmény rövid távú volatilitása várhatóan a jövőben is fennmarad, a hosszú távú jövedelmezőségi hatásokat az árazáson keresztül próbáljuk kezelni. Mindezen kedvezőtlen elmozdulásokat mérsékelte a Csoport romániai nagy- és kiskereskedelmi vállalatainak értékesítésén elért eredménye.

Pénzügyi tevékenység nem realizált eredménye (Ft, EUR)

	MFt			MEUR		
	2023	2022	Változás	2023	2022	Változás
	1 - 12. hó			1 - 12. hó		
Nem realizált tételek	(12.138)	(17.887)	5.749	(31,8)	(45,5)	13,7
Vevő-, ill. szállítóállomány átértékelése	1.531	(16.740)	18.271	4,0	(42,5)	46,5
Devizakölcsönök átértékelése	(3.702)	3.842	-7.544	(9,7)	9,8	-19,5
Devizás értékpapírok átértékelése	(236)	1.391	-1.627	(0,6)	3,5	-4,1
Egyéb devizás tételek értékelése	(531)	(780)	249	(1,4)	(1,9)	0,5
Halasztott-függő vételár kötelezettségek időérték változása	(79)	(37)	-42	(0,2)	(0,2)	-0,0
Határidős ügyletek nem realizált eredménye	(231)	10	-241	(0,6)	0,0	-0,6
Cash-flow fedezeti ügyletek nem realizált vesztesége (Egyéb átfogó eredményből átsorolva)	(277)	-	-277	(0,7)	-	-0,7
IFRS 16 szabványhoz kapcsolódó kamatráfordítás	(815)	(774)	-41	(2,1)	(2,0)	-0,1
IFRS 16 szabványhoz kapcsolódó átértékelés	134	(85)	219	0,3	(0,2)	0,5
Pénzügyi instrumentumok valós értékelési különbözete	(3.933)	(4.417)	484	(10,3)	(11,2)	0,9
Befektetések értékvesztése	(1.624)	-	-1.624	(4,3)	-	-4,3
Értékpapírok értékvesztése	(2.375)	(297)	-2.078	(6,2)	(0,8)	-5,4

Időszaki záró árfolyam

	2023.12.31.	2023.09.30.	2023.06.30.	2023.03.31.	2022.12.31.
EURFt	382,78	391,25	371,13	380,99	400,25
USDFt	346,44	368,76	342,40	349,85	375,68
RUBFt	3,86	3,79	3,90	4,53	5,15
EURRUB	99,17	103,23	95,16	84,10	77,72
EURUSD	1,10	1,06	1,08	1,09	1,07

Pénzügyi tevékenység realizált eredménye (Ft, EUR)

	MFt			MEUR		
	2023 1 - 12. hó	2022	Változás	2023 1 - 12. hó	2022	Változás
Realizált tételek	(11.820)	23.845	-35.665	(30,9)	60,6	-91,5
Határidős devizaügyletek realizált pénzügyi eredménye	6.524	(6.380)	12.904	17,1	(16,2)	33,3
Követelések, kötelezettségek (árfolyamvesztesége)/árfolyamnyeresége	(39.025)	24.636	-63.661	(102,2)	62,6	-164,8
Devizaátváltás (árfolyamvesztesége)/árfolyamnyeresége	(2.398)	1.651	-4.049	(6,3)	4,1	-10,4
Osztalékbevételek	21	43	-22	0,1	0,1	0,0
Kamatbevételek	24.844	13.418	11.426	65,0	34,1	30,9
Kamatráfordítások	(14.525)	(7.256)	-7.269	(38,0)	(18,4)	-19,6
Cash-flow fedezeti ügyletek realizált nyeresége/(vesztesége) (átfogó eredményből átsorolva)	3.458	(95)	3.553	9,1	(0,2)	9,3
Értékpapír értékesítés eredménye	(1.954)	(3.112)	1.158	(5,1)	(7,9)	2,8
Leányvállalatok értékesítésén elért eredmény	11.436	-	11.436	29,9	-	29,9
Egyéb pénzügyi tételek	(201)	940	-1.141	(0,5)	2,4	-2,9

A 2023. év során gyengülő RUB eredményezte a rendkívül magas realizált árfolyamveszteség tételüket.

Kiemelt átlagárfolyamok

	2023M12	2023M9	2023H1	2023Q1	2022M12
EURFt	381,98	381,88	381,01	388,61	393,68
USDFt	353,36	352,76	352,73	362,12	375,62
RUBFt	4,34	4,33	4,62	4,96	5,76
CNYFt	49,60	49,76	50,27	52,53	55,23

Fedezeti politika

A devizaárfolyam-kockázat kezelésének alapja az Igazgatóság által jóváhagyott stratégia. A pénzügyi terület rendszeresen elemzi a nettósított csoportszintű kockázati kitettséget és a rendelkezésre álló fedezési lehetőségeket.

A Csoport kizárólag sztenderd derivatív eszközöket használ fedezési célokra. Fedezeti ügyletek megkötésére akkor kerül sor, amikor a kockázati helyzet és a potenciális előnyök azt ésszerűvé teszik; megkötésükre kizárólag az Anyavállalat jogosult.

Fedezeti ügylet	Fedezés célja	Nyitott forward állomány
FX	A Csoport az IFRS9 szerinti fedezeti elszámolást alkalmazza az árbevétel fedező tranzakciók egy részére. 2023. Q4-ben is rendszeresen hajtottunk végre devizafedezeti műveleteket és a negyedév végén az USD bevételek tekintetében a Csoport hét negyedéves időszakra (2023. Q4 - 2025. Q2) gördülő nyitott fedezeti ügyleteket tart számon fedezeti számvitel alatt.	338,950 MUSD összegű USDFt devizapár
FX	Nem fedezeti számvitel alatt, a pénzügyi eredményben megjelenő deviza ártértékelődési hatás mérséklése történik.	21 MUSD összegű USDFt devizapár, valamint 56,6 MEUR összegű EURFt devizapár
Energia	A Csoport 2023 elejétől fedezni kezdte a TTF piaci referencia jegyzéshez kötött gáz beszerzések árának, valamint devizaárfolyam volatilitását IFRS9 fedezeti elszámolás mellett. A nyitott forward állomány a 2024-es naptári évre vonatkozó beszerzéseket fedezi.	15,67 MEUR névleges összegű

Társasági és halasztott adó

A magyar adózási törvények szerint a társasági adó alapja csökkenthető a Társaság K+F közvetlen költségeivel és a kapott jogdíj bevétel 50%-ával. A Csoport többi vállalata a székhely szerinti ország általános adózási szabályai szerint adózik.

2023. év során a Csoport 4.904 MFt társasági adóráfördítés, továbbá 23 MFt különadó ráfordítás és 97 MFt halasztott adó bevétel egyenlegeként 4.830 MFt Társasági és halasztott adó ráfordítást számolt el.

Anyavállalat tulajdonosaira jutó adózott eredményhányad

19,7%

21,1%

Az anyavállalat tulajdonosaira jutó adózott eredmény 158.850MFt-ot tett ki és 10.226 MFt-tal maradt el a 2022-ben elért eredménytől elsősorban a pénzügyi tevékenységen realizált veszteség következtében, amit a kedvezőtlen árfolyamkörnyezet befolyásolt.

A tőkearányos jövedelmezőséget (ROE) az elmúlt négy negyedév összesített eredményének és a tárgyidőszaki saját tőke értékének hányadosaként számoljuk. Az 1,8 százalékpontos csökkenés a 2022 utolsó negyedévében elszámolt rendkívüli adó egyszeri hatásának, az alacsonyabb mérföldkő bevételnek, valamint a nem realizált árfolyam veszteségnek tudható be.

Jegyzetek a részvény visszavásárlási programhoz

A Társaság Igazgatósága 2023. április 4-én, a befektetőktől érkezett elvárásokra tekintettel, a részvényesi javadalmazás részeként, a már meghirdetett osztalék javaslat mellett, összesen maximálisan 40 milliárd forint összegű, 12 hónapra szóló részvény-visszavásárlási program meghirdetéséről döntött a Társaság javuló pénzügyi eredményével és készpénztermelésével összhangban. A Társaság a program végrehajtását 2023. április 6-án elindította, melyre az UniCredit Bank Hungary Zrt. és a Raiffeisen Bank Zrt., mint befektetési vállalkozások bevonásával kerül sor.

A program keretében 2023. december 31-ig 3.339.591 db saját részvény került megvásárlásra az UniCredit Bank Hungary Zrt. és a Raiffeisen Bank Zrt. közreműködésével a BÉT-en 8.719 Ft/db átlagáron (jutalék nélküli súlyozott átlagár).

A saját részvények és az MRP-nek átadott részvények darabszáma 2023. december 31-én 3.601.971 darab. A saját részvények az anyavállalati saját részvény állományt tartalmazzák.

Zárónyilatkozatok

Alulírott, kijelentem, hogy a Richter Gedeon Nyrt. teljes felelősséget vállal azért, hogy a mai napon nyilvánosságra hozott, a Richter Csoport 2023. 1-12. hónapjára vonatkozó eredményeit tartalmazó jelentés az alkalmazandó számviteli előírások alapján, a legjobb tudásunk szerint készült; valós és megbízható képet ad a Richter Gedeon Nyrt. és a konszolidációba bevont vállalkozások pénzügyi helyzetéről, ismertetve a főbb kockázatokat és bizonytalansági tényezőket, bemutatja a beszámolási időszak alatt bekövetkezett jelentősebb eseményeket és tranzakciókat, valamint azoknak a Richter Gedeon Nyrt. és a konszolidációba bevont vállalkozások pénzügyi helyzetére gyakorolt hatásait.

Budapest, 2024. február 29.

Orbán Gábor
vezérigazgató

Jelen prezentáció, a hozzá kapcsolódó diák és megbeszélések tartalmaznak bizonyos jövőbe mutató kijelentéseket. Ezen kijelentések nem tekinthetők a jövőre vonatkozó biztos állításnak és függvényei lehetnek a körülmények megváltozásának. A jövőre vonatkozó kijelentések tartalmazhatnak többek között, de nem kizárólagosan a lekötött tőkére, tőkebefektetésre, pénzáramokra, költségekre, megtakarításokra, adósságra, keresletre, értékcsökkenésre, értékesítésekre, osztalékokra, jövedelmekre, hatékonyságra, eladósodottságra, növekedésre, javulásra, befektetésekre, árrésekre, teljesítményre, árakra, termelésre, termelékenységre, nyereségre, tartalékokra, megtérülésekre, eladásra, részvény visszavásárlásra, speciális és rendkívüli tételekre, stratégiára, szinergiákra, adókulcsokra, tendenciákra, értékekre, mennyiségekre, valamint a folyamatban lévő akvizíciós tevékenységének hatásaira vonatkozó állításokat. Ezek a jövőre vonatkozó kijelentések tényleges megvalósulása függhet bizonyos kockázatoktól és egyéb bizonytalansági tényezőktől, melyek hatására a tényleges jövőbeni tények és folyamatok akár lényegesen is eltérhetnek a kijelentésekben megfogalmazott vagy sugallt feltételezésektől. Ezek a kockázatok és bizonytalansági tényezők tartalmazzák többek között, de nem kizárólagosan az állami szabályozás, a devizaárfolyamok, a kőolaj- és földgázárak, a termék árrések, a politikai stabilitás, a gazdasági növekedés változását vagy valamely folyamatban lévőtranzakció befejezését. A felsorolt bizonytalansági tényezők között számos olyan található, amelyre a Társaságnak nincs hatása, vagy nem tudja előre jelezni. A felsorolt és egyéb bizonytalansági tényezők miatt felhívjuk figyelmét, hogy ne alapozzon feltétel nélkül jelen anyagban és más helyen előforduló jövőre vonatkozó kijelentésekre. A Társaság nem vállal kötelezettséget arra, hogy nyilvánosan közzétegye ezen jövőre utaló kijelentések (amelyek kizárólag jelen időpontban tekinthetők irányadónak) korrekcióját, amely jelen időpont utáni események hatását, körülmények megváltozását vagy előre nem látott események hatását tükrözné, kivéve, ha a vonatkozó értékpapír jogi szabályozás azt kötelezően előírja. A jelen prezentációban szereplőállítások és adatok, valamint a kapcsolódó diák és megbeszélések, melyek a Richter idei és jövőbeni teljesítményére vonatkoznak, terveknek, céloknak vagy előrejelzéseknek minősülnek.

A Richter Gedeon Nyrt. pénzügyi beszámolóit lefedik a Társaság és a Csoport tevékenységének egészét. Az euróban és dollárban számított értékek tájékoztató céllal kerültek átszámításra EURFt, illetve USDFt átlagárfolyamon. A 2023. december 31-vel végződő időszakra vonatkozó pénzügyi beszámoló adatai nem auditáltak. A 2022. december 31-vel végződő időszakra vonatkozó auditált pénzügyi beszámoló adatai módosításra kerültek.

1. Függelék

A 2023. I. negyedéves gyorsjelentés közzétételét követően a Csoport hibát talált a Konszolidált cash-flow kimutatásban, mely egy, az első negyedévi írországi akvizícióval kapcsolatos prezentációs hiba volt. A nevezett leányvállalat megszerzésével kapcsolatos ráfordítás tévesen a működési cash-flow-ban került bemutatásra a befektetési cash-flow helyett. Ezen módosítás kapcsán a Csoport áttekintette a konszolidált cash-flow kimutatását, melynek eredményeként módosította egyes tételek bemutatását, hogy az megbízhatóbb és relevánsabb információkat biztosítson a pénzügyi kimutatások felhasználói számára és összhangban legyen az IAS 7.28 bekezdésében szereplő előírásoknak.

Módosított sorok

Ingatlanok, üzemi berendezések, felszerelések és immateriális javak változásának eredményének átsorolása
Eszközvásárlásra fordított nettó pénzeszköz

Strukturális átsorolás

Pénzmozgással nem járó tételek
Működési cash-flow - Készletek növekedése
Árfolyamváltozás hatása a külföldi pénznemben tartott egyenlegekre

Emellett néhány összegző sor is bekerült a jelentésbe a jobb tagolás miatt.

Az alábbiakban közöljük a 2023. I. negyedévi jelentésben módosított cash-flow sorokat:

	A március 31-ével végződő periódusról	
	2023 Módosított MFt	2023 Nem auditált MFt
Üzleti tevékenységből származó nettó cash-flow	45.448	19.055
Befektetési tevékenységre felhasznált nettó cash-flow	(36.384)	(21.262)
Pénzügyi tevékenységből felhasznált nettó cash-flow	(2.433)	(2.433)
Pénz és pénzeszköz egyenértékes növekedése/(csökkenése)	6.631	(4.640)
Pénz és pénzeszköz egyenértékes év elején	79.719	79.719
Árfolyamváltozás hatása a Pénz és pénzeszköz-egyenértékeseken	1.215	12.486
Pénz és pénzeszköz egyenértékes időszak végén	87.565	87.565

2. Függelék – Számviteli politika változása

Az Európai Unió által 2023 január 1-jével befogadott IAS 12 szabvány módosítás szűkítette azon eseteket, amelyekre az úgy nevezett kezdeti kimutatás alóli mentesítés vonatkozik. Mivel a Társaság ennek megfelelően kezelte a múltban a beruházási adókedvezményekhez kapcsolódó halasztott adó eszköz elszámolását, így felülvizsgálta a számviteli politikáját és annak a módosítása mellett döntött.

A beruházási adókedvezmények kezelését illetően az IFRS-k nem rendelkeznek egyértelmű iránymutatással, így az IFRS alkalmazók számára számviteli politika választás áll rendelkezésre. 2023-as üzleti évet megelőzően a Társaság az IAS 12.24 szerinti kezdeti kimutatás alóli mentesítési lehetőségével élt és ennek megfelelően nem jelenített meg halasztott adókövetelést ezen adókedvezményekkel összefüggésben. A számviteli politika módosítás következtében a beruházási adókedvezményeket az IAS 12 34-36. bekezdései által meghatározott adókedvezményekre vonatkozó szabályok szerint történnek. Ennek megfelelően a beruházási adókedvezmények kapcsán halasztott adókövetelés kerül megjelenítésre akkora összegben, amilyen szinten valószínűsíthető, hogy a jövőbeni időszakok során adóköteles nyereség áll majd rendelkezésre.

A számviteli politika módosítása visszamenőlegesen, a releváns beszámoló sorok korrigálásával került végrehajtásra.