

Richter Gedeon

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



Tartalomjegyzék

Változások a jelentés szerkezetében	4
Vezetői összefoglaló.....	5
Csoportszintű információk	7
A beszámolási időszakot érintő rendkívüli események	7
Orosz-ukrán konfliktus.....	7
Jegyzetek a részvény visszavásárlási programhoz.....	7
Csoportszintű pénzügyi információk	8
Deviza árfolyam változások hatása a konszolidált eredménykimutatás egyes, kiemelt soraira	8
Jegyzetek a jövedelmezőséghez.....	8
Jegyzetek a likviditáshoz	8
Információk a stratégiai fókuszterületekről	9
Nőgyógyászat (WHC) stratégiai fókuszterület.....	9
Árbevétel földrajzi régiók szerinti bontásban	9
Termékbevezetések	10
Kiemelt WHC készítmények forgalma földrajzi régiók szerint.....	10
Bemfola®	10
Evra®.....	11
Egyéb kiemelt nőgyógyászati készítmények.....	11
Jegyzetek a WHC jövedelmezőségéhez	11
Neuropszichiátria (CNS) stratégiai fókuszterület.....	12
Az utolsó negyedév fejleményei	12
A készítmény elérhetősége a világpiacon	12
Jegyzetek a CNS jövedelmezőségéhez	12
Biotechnológia (BIO) stratégiai fókuszterület	13
A teriparatide árbevétele	13
Egyéb biotechnológiai árbevétel.....	13
Jegyzetek a BIO jövedelmezőségéhez.....	13
General medicines (GM) stratégiai fókuszterület	14
Árbevétel földrajzi régiók szerinti bontásban	14
Jegyzetek a GM jövedelmezőségéhez	15
Kockázatkezelés.....	16
Pénzügyi kockázatok	16
Fedezeti politika	17
Stratégiai és működési kockázatok	17
Konszolidált pénzügyi beszámolók.....	18
Üzleti szegmens információk	18
Jegyzet a korábbi Nagy- és kiskereskedelmi szegmens mutatóihoz	20
Árbevétel földrajzi régiók szerinti bontásban	20
Kiemelt üzleti mutatók	20

Konszolidált pénzügyi beszámolók.....	21
Konszolidált mérleg – Eszközök	21
Konszolidált mérleg – Források.....	22
Konszolidált saját tőke változás	23
Konszolidált eredménykimutatás – Ft	25
Konszolidált eredménykimutatás – EUR.....	26
Konszolidált cash-flow kimutatás	27
Konszolidált pénzügyi tevékenység eredménye (Ft, EUR)	28
Pénzügyi tevékenység nem realizált eredménye (Ft, EUR)	28
Időszaki záró árfolyam.....	28
Pénzügyi tevékenység realizált eredménye (Ft, EUR)	29
Jegyzetek a konszolidált pénzügyi beszámolókhöz	29
Mérlegtételek.....	29
Eredménykimutatás tételei	30
Bruttó fedezet és fedezeti hányad	30
Értékesítési és marketing költségek.....	31
Igazgatási és egyéb működési költségek.....	31
Kutatás-fejlesztés költségei	32
Egyéb bevételek és Egyéb ráfordítások.....	32
Üzleti tevékenység eredménye, üzleti eredményhányad és EBITDA	32
Társasági és halasztott adó	33
Anyavállalat tulajdonosaira jutó adózott eredményhányad	33
A Csoporttal kapcsolatos egyéb információk	34
A Richter testületeire vonatkozó információk	34
Osztalék	34
Zárónyilatkozatok	35
1. Függelék.....	36
Új földrajzi régiókba sorolt országok listája	36
2. Függelék.....	38
Gyógyszergyártási szegmenssel kapcsolatos további árbevétel információk	38
A 10 legnagyobb piacunk	38
A vezető 10 termék	38
3. Függelék.....	39
Kiemelt átlagárfolyamok.....	39

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.

Változások a jelentés szerkezetében

Örömmel bocsátjuk útjára az első olyan negyedéves jelentésünket, ami összhangban van az átalakított beszámolási gyakorlatunkkal. Elsődleges célunk volt, hogy a jelentés tartalma megfeleljen a kifejezett befektetői és elemzői igényeknek, valamint az, hogy javítsuk a transzparenciát. A változásokról 2023. április 20-án tartott virtuális bemutatót a Richter felsővezetése. Az alábbiakban röviden összefoglaljuk olvasóinknak a főbb újdonságokat.

Földrajzi régióinkat átalakítottuk annak érdekében, hogy jobban illeszkedjen szokásos üzletvitelünkhöz. A beszámolás fő régiói mostantól Európa (EURÓPA), Ázsia-Csendes óceáni térség (APAC), Észak-Amerika (NORTHAM), Latin-Amerika (LATAM), valamint az Egyéb országok (EGYÉB). Az egyes régiókhoz sorolt országokról az 1. Függelékben, a 36. oldalon, vagy a Társaság honlapjára feltöltött táblázatban lehet tájékozódni:
<https://www.gedeonrichter.com/en/investors/company-reports>.

Annak hatására, hogy a Richter 2022 októberében közzétette, hogy eladja, a romániai nagy- és kiskereskedelmi üzletágát (ami a 2021-ben értékesített, hasonló jellegű moldáviai üzletrészeink eladását követte) a Csoport üzleti szegmenseit kettőre szűkítettük: Gyógyszergyártási és Egyéb szegmensre. Ez utóbbi a még megmaradt nagy- és kiskereskedelmi tevékenységek mellett tartalmazza az összes további tevékenységet végző tagvállalatot, amelyeket már korábban is az Egyéb szegmenshez soroltunk. Jelen beszámoló kiadásának pillanatáig a tranzakció nem került lezárásra.

A fentiekén túlmenően a jelentés részletes információt tartalmaz a stratégiai fókuszterületeinkről: Nőgyógyászat (WHC), Neuropszichiátria (CNS), Biotechnológia (BIO) és General Medicines (GM). Üzletmenetünk gazdasági mutatóinak teljeskörű beszámolója érdekében alakítottuk ki az „Egyéb gyógyszergyártás” pillért. Ez utóbbi pillérhez került átsorolásra valamennyi hatóanyag értékesítés is, ami a bázis időszakra közzétett nőgyógyászati árbevétel is módosította.

Vezetői összefoglaló

“Örömmel nyújtom át az idei első negyedéves jelentésünket, melynek új formátuma reményeink szerint az eddiginél világosabb és részletesebb képet ad üzletágaink teljesítményéről, illetve a mögöttes folyamatokról. Mind a négy üzletág az időarányos célok fölött teljesített ebben az időszakban, és mind földrajzi, mind termékszíntén kiegyensúlyozott növekedést mutatott. Eredményeinket javították az év első három hónapjában tapasztalt, éves összehasonlításban most még kedvező devizaárfolyammozgások is.

A Vraylar forgalmán jelentőset lendített az aMDD indikáció bővítés, köszönhetően elsősorban az AbbVie-től kapott kitüntetett figyelemnek és a termékre fordított erőforrásoknak. A jövő termékportfóliójának kialakításában elért sikereinket nemcsak a saját K+F mérföldköveink teljesítése mutatja, hanem késői fejlesztési szakaszban lévő külső projektek sikeres felvásárlása is, elsősorban a hormonpótlás területén.”

Orbán Gábor

Konszolidált árbevétel	MFt				MEUR	
	2023	2022	Változás		2023	2022
	1-3. hó		%		1-3. hó	
Összesen	209.653	168.057	41.596	24,8	539,5	458,1

Gyógyszer- gyártás árbevétele	MFt				MEUR	
	2023	2022	Változás		2023	2022
	1-3. hó		%		1-3. hó	
EURÓPA	113.988	88.749	25.239	28,4	293,3	242,0
NYEU	30.891	25.687	5.204	20,3	79,5	70,0
KKE	39.584	33.388	6.196	18,6	101,9	91,1
Magyarország	13.264	11.402	1.862	16,3	34,1	31,1
KEU	43.513	29.674	13.839	46,6	111,9	80,9
Oroszország	33.122	19.477	13.645	70,1	85,2	53,1
NORTHAM	46.728	32.497	14.231	43,8	120,2	88,6
USA	45.800	31.612	14.188	44,9	117,9	86,2
LATAM	5.627	3.414	2.213	64,8	14,5	9,3
APAC	9.087	9.584	-497	-5,2	23,4	26,1
Kína	5.153	4.694	459	9,8	13,3	12,8
EGYÉB	2.329	1.064	1.265	118,9	6,0	2,9
Összesen	177.759	135.308	42.451	31,4	457,4	368,9

A gyógyszergyártási szegmens árbevételének további részleteit lásd a 2. Függelékben a 38. oldalon.

**Deviza árfolyam változások megközelítő hatása
a gyógyszergyártás árbevételére:**

+18,9 MrdFt

Kiemelt specializált termékek - gyógyszergyártás	MFt				MEUR	
	2023	2022	Változás		2023	2022
	1-3. hó		%		1-3. hó	
CNS - cariprazine	43.295	29.030	14.265	49,1	111,4	79,1
Vraylar® royalty (USA)	40.642	27.479	13.163	47,9	104,6	74,9
Vraylar® royalty (Kanada)	33	0	33	n.a.	0,1	0,0
Reagila®	2.620	1.551	1.069	68,9	6,7	4,2
WHC	63.320	44.782	18.538	41,4	162,9	122,1
OCs	36.664	25.151	11.513	45,8	94,3	68,6
ebből: Drovelis®	2.194	909	1.285	141,4	5,6	2,5
Bemfola®	6.147	5.772	375	6,5	15,8	15,7
Evra®	7.137	5.291	1.846	34,9	18,4	14,4
Cyclogest®	1.469	969	500	51,6	3,8	2,6
Ryeqo®	1.084	233	851	365,1	2,8	0,6
Lenzetto®	1.599	1.188	411	34,6	4,1	3,2
BIO - teriparatide	5.029	3.536	1.493	42,2	12,9	9,6
Összesen	111.647	77.348	34.299	44,3	287,2	210,8
Részesedés a gyógyszergyártási árbevételből (%)	62,8	57,2				

Kiemelt konszolidált üzleti mutatószámok	MFt				MEUR	
	2023	2022	Változás		2023	2022
	1-3. hó		%		1-3. hó	
Összes árbevétel	209.653	168.057	41.596	24,8	539,5	458,1
Bruttó fedezet	127.363	95.993	31.370	32,7	327,7	261,7
Üzleti eredmény	54.131	37.483	16.648	44,4	139,3	102,2
Tisztított üzleti eredmény*	58.868	37.008	21.860	59,1	151,5	100,9
Bruttó fedezeti hányad (%)	60,7	57,1				
Üzleti eredményhányad (%)	25,8	22,3				
Anyavállalat tulajdonosaira jutó adózott eredményhányad (%)	18,7	22,0				
Szabad pénzáram (FCF)	(12.335)	42.428	-54.763	-	(31,7)	115,7
Beruházások	31.390	9.501	21.889	230,4	80,8	25,9
EPS (Ft, EUR)	210	199	11	5,5	0,54	0,54
Tőkearányos jövedelmezőség (ROE) (%)	14,4	16,0				
Nettó működési ciklus (nap)	216,9	182,3	34,6	19,0		

* Megjegyzés:

Tisztított üzleti eredmény = Bruttó fedezet - működési költségek (Értékesítési és marketing költségek, Igazgatási és egyéb működési költségek, Kutatás-fejlesztés költségei) – claw back + mérföldkő bevétel

Csoportszintű információk

A beszámolási időszakot érintő rendkívüli események

Orosz-ukrán konfliktus

Piacelemzők által mért legfrissebb adatok szerint 2023 első két hónapjában az orosz gyógyszerpiac dinamikája volumenben kifejezve számottevően lassult, a nagykereskedői készletek csekély mértékű növekedése ellenére is. Az értékesítési volumenek csökkenését ellensúlyozta a rubelben mért magasabb forgalom, amely elsősorban a 2022 első negyedév végén végrehajtott áremeléseknek volt köszönhető. A Richter továbbra is nyomon követi kitétségét és a fizetési fegyelmet Oroszországban. Helyi leányvállalatunk rubelben mért árbevételének mintegy fele természetes úton fedezi a rubelben felmerült helyi gyártási és marketing költségeket. Az Anyavállalat felé jellemzően USA dollárban számolnak el.

A 2022. február végén leállt kereskedelmi tevékenység Ukrajnában rendkívül alacsony bázis időszaki árbevételt eredményezett.

Az ukrán törvényi háttér közelmúltban bekövetkezett változása lehetővé teszi forgalmazási engedélyek visszavonását mindazon termékek esetében, amelyeknek gyártókapacitása van Oroszországban és ott adózik, továbbá elegendő helyettesítő termék van jelen a piacon. A Richter esetében 35 ilyen terméket találtak és az engedélyek felfüggesztésének eljárását 2022 október elején elindították. A fenti rendelkezés a gyakorlatban nem került végrehajtásra 2023 első negyedévének végéig, valamennyi törzskönyvezett termékünket forgalmazni tudtuk a negyedév folyamán.

A kifizetések mind az orosz, mind az ukrán piacról rendben teljesültek a beszámolási időszak során.

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.

Csoportszintű pénzügyi információk

Deviza árfolyam változások hatása a konszolidált eredménykimutatás egyes, kiemelt soraira

Az árfolyamnyereség jelentősen hatott működésünkre. Ezen árfolyamhatásokhoz kapcsolódó várakozásainkat továbbra is az eredménykimutatás egyes, kiemelt soraira tesszük közzé.

MrdFt	2023. 1-3. hó
Árbevétel	21,6
Bruttó fedezet	16,7
Üzleti eredmény	12,9

Az egyes időszakokra vonatkozó kiemelt átlagárfolyamokat lásd a 3. Függelékben a 39. oldalon.

Jegyzetek a jövedelmezőséghez

A negyedéves üzleti eredmény árfolyamhatás nélkül 10,1%-ot növekedett a termékportfólió kedvező összetétel változásának és a működési költségek viszonylag visszafogottabb felfutásának hatására. Fentiekén túlmenően 2022 első negyedévében nem merült fel gyógyszeripari különadó.

Az árfolyamhatástól megtisztított bruttó fedezet 15,3%-kal növekedett, amelyet a gyógyszergyártási szegmens árbevételének 17,4%-os emelkedése és a nagy- és kiskereskedelmi tevékenység alacsonyabb részaránya alakított.

Az Értékesítési és marketing költségek növekedése elmaradt a bruttó fedezet emelkedése mögött annak következtében, hogy egyes költségtételek átsorolásra kerültek az Igazgatási és egyéb működési költségek közé. Emellett, a következő negyedévekben a promóciós tevékenységek fokozódása várható.

Az Igazgatási és egyéb költségek a fent említett átsorolások, valamint a hatékonyság javító intézkedések hatására növekedtek. A K+F költségek lassabban növekedtek az év elején.

A Pénzügyi tevékenység veszteségének oka az utolsó negyedév kedvezőtlen árfolyammozgásainak folytatódása volt, ami mintegy 13 MrdFt nem realizált veszteséget eredményezett azzal együtt, hogy a Menedzsment fedezeti ügyletek kötésével csökkentette az árfolyamkockázatot.

A tőkearányos jövedelmezőséget (ROE) az elmúlt négy negyedév összesített eredményének és a tárgyidőszaki saját tőke értékének hányadosaként számoljuk. A viszonylagos, 1,6 százalékpontos csökkenés a 2022 utolsó negyedévében elszámolt rendkívüli adó egyszeri hatásának, valamint a nem realizált árfolyam veszteségnek tudható be.

Jegyzetek a likviditáshoz

A szabad pénzáram (FCF) ideiglenesen negatívvá vált azt követően, hogy a nőgyógyászati portfólióba történő beruházás részeként licencszerződést kötöttünk a [Donesta®](#)-ra, egy posztmenopauzás tünetegyüttes kezelését célzó termékjelöltre (50 MEUR). Az üzleti tevékenységből származó nettó cash-flow ütemesen nőtt és a likviditás továbbra is stabil maradt. A Nettó működési ciklus (CCC) hosszát növelte a készletezés.

Információk a stratégiai fókuszterületekről

Nőgyógyászat (WHC) stratégiai fókuszterület

Világszerte gondoskodunk a nők egészségéről a női termékenység, a méhmióma / endometriózis, a női fogamzásgátlás, a hüvelyi fertőzések, a menopauza és a női egészség területein.

A lefedetlen terápiás igényekre adott innovatív megoldásainkkal elsőszámú gyógyszeripari szereplővé válunk Európában a nőgyógyászati termékek piacán.

Árbevétel földrajzi régiók szerinti bontásban

	Mft				MEUR	
	2023 1-3. hó	2022	Változás %		2023 1-3. hó	2022
EURÓPA	48.042	33.392	14.650	43,9	123,6	91,0
NYEU	22.795	17.970	4.825	26,9	58,7	49,0
Németország	4.086	3.153	933	29,6	10,5	8,6
Spanyolország	4.448	3.511	937	26,7	11,4	9,6
Franciaország	2.967	2.345	622	26,5	7,6	6,4
Egyesült Királyság	2.116	2.270	-154	-6,8	5,4	6,2
Olaszország	2.858	2.524	334	13,2	7,4	6,9
KKE	9.060	7.754	1.306	16,8	23,3	21,1
Lengyelország	3.246	2.893	353	12,2	8,4	7,9
KEU	16.187	7.668	8.519	111,1	41,6	20,9
Oroszország	13.803	6.098	7.705	126,4	35,5	16,6
NORTHAM	3.986	2.563	1.423	55,5	10,3	7,0
USA	3.252	1.783	1.469	82,4	8,4	4,9
LATAM	4.647	3.075	1.572	51,1	11,9	8,4
Mexikó	1.481	1.145	336	29,3	3,8	3,1
APAC	4.847	5.345	-498	-9,3	12,5	14,6
Kína	3.620	3.828	-208	-5,4	9,3	10,4
EGYÉB	1.798	407	1.391	341,8	4,6	1,1
Összesen	63.320	44.782	18.538	41,4	162,9	122,1

A nőgyógyászati termékcsoport forgalma elsősorban az orális fogamzásgátlók árbevételének, illetve az Evra® értékesítés után elszámolt royalty és a közvetlen termékértékesítésnek köszönhetően emelkedett. Az árbevétel alakulásához nagymértékben hozzájárult a Drovelis® forgalma. A terméket 2021-ben vezettük be a piacra. A Drovelis® forgalma elsősorban Nyugat-Európában nőtt, különösen Olaszországban, Németországban és Spanyolországban. A Richter ki tudta használni az áremelések, a kedvezőbb versenykörnyezet, valamint az erős rubel kedvező hatásait, amelyek együttesen kiváló értékesítési dinamikát eredményeztek a termékportfólió esetében Oroszországban.

A fentiekén túlmenően a sürgősségi fogamzásgátló Plan B értékesítése is tovább növelte az USA-ban elért forgalmunkat.

Termékbevezetések

A beszámolási időszak alatt bevezetett, ehhez a stratégiai fókusz területéhez tartozó legfontosabb termékek / termékcsoportok a következők:

Termék / Termékcsoport	EURÓPA			NORTHAM	LATAM	APAC	EGYÉB
	NYEU	KKE	KEU				
Bemfola®					X		
Ryeqo®	X	X				X	
Cyclogest®						X	
Orális fogamzásgátlók	X						
Egyéb nőgyógyászati termékek	X	X	X		X	X	

Kiemelt WHC készítmények forgalma földrajzi régiók szerint

Bemfola®

	Mft				MEUR	
	2023	2022	Változás		2023	2022
	1-3. hó		%		1-3. hó	
EURÓPA	5.680	4.924	756	15,4	14,6	13,4
NYEU	4.971	4.142	829	20,0	12,8	11,3
KKE	708	763	-55	-7,2	1,8	2,0
KEU	1	19	-18	-94,7	0,0	0,1
LATAM	89	37	52	140,5	0,2	0,1
APAC	378	811	-433	-53,4	1,0	2,2
Összesen	6.147	5.772	375	6,5	15,8	15,7

A Bemfola® magasabb árbevételét, amelyet elsősorban Franciaországban és Spanyolországban ért el, részben ellensúlyozta a Dél-Koreában és Ausztráliában elért alacsonyabb eredmény. Az Ukrajnában elért árbevétel minimális szintre esett vissza az országban zajló háború következtében.

Evra®

	MFt				MEUR	
	2023	2022	Változás		2023	2022
	1-3. hó		%		1-3. hó	
EURÓPA	3.336	2.931	405	13,8	8,6	8,0
NYEU	2.437	2.006	431	21,5	6,3	5,5
KKE	782	832	-50	-6,0	2,0	2,3
KEU	117	93	24	25,8	0,3	0,2
NORTHAM	708	748	-40	-5,3	1,8	2,0
LATAM	2.281	1.313	968	73,7	5,9	3,6
APAC	35	83	-48	-57,8	0,1	0,2
EGYÉB	777	216	561	259,7	2,0	0,6
Összesen	7.137	5.291	1.846	34,9	18,4	14,4

A Janssen Pharmaceutica NV vállalattal kötött, 2021 januárjában lezárásra került eszközvásárlási szerződés és az átmeneti üzleti licencszerződés ideiglenes támogatást biztosít az Egyesült Államokon kívüli forgalombahozatali engedélyek átadásának megkönnyítése érdekében. Az átmeneti időszakban az Evra® értékesítéséhez kötött royalty jellegű bevételeket az árbevételek között mutatjuk ki. Az Evra® a beszámolási időszakban a Top10 terméklista 3. helyére került. A termék forgalma elsősorban Latin-Amerikában, azon belül is Braziliában, Mexikóban, Chilében, az Egyéb országokban, valamint a nyugat-európai régióban növekedett.

2023 első negyedéve során a készítmény termékértékesítéséből származó árbevétele 6.855 MFt-ot (17,7 MEUR) tett ki, míg az Evra® után elszámolt royalty 282 MFt (0,7 MEUR) volt.

Egyéb kiemelt nőgyógyászati készítmények

A Ryeqo®, Lenzetto®, Cyclogest® és az orális fogamzásgátló portfólióink teljes gyógyszergyártási árbevételét lásd a beszámoló 6. oldalán található Kiemelt specializált termékek táblázatban.

Jegyzetek a WHC jövedelmezőségéhez

Folyamatos, kétszámjegyű növekedés jellemezte nőgyógyászati portfólióinkat a legfontosabb piacainkon Nyugat-Európában, Közép-Európában és Latin-Amerikában.

A magas bruttó fedezetű orális fogamzásgátlók magasabb értékesítési volumene járult hozzá elsősorban a tisztított EBIT növekedéséhez a vizsgált időszakban. Ehhez társult a mind Nyugat-Európában, mind Kelet-Európában tapasztalt kedvező árfolyamkörnyezet.

A Ryeqo® és a Drovelis® esetében magasabb értékesítési és marketing költségekkel alapozzuk meg a jövőbeni növekedés szilárd alapjait.

Neuropszichiátria (CNS) stratégiai fókuszterület

A központi idegrendszeri terápiás területen meglévő korai fázisú világszínvonalú K+F képességeinkre alapozva, tovább építjük, főként a neuropszichiátria területén, a kismolekulás gyógyszerkutatói portfóliónkat.

A cariprazine-ban rejlő értékesítési lehetőségek maximalizálása mellett az originális K+F projektek saját és partnerekkel történő fejlesztése biztosítja az árbevétel és a jövedelmezőség növekedését 2030 után.

Vezető termékünket, a cariprazine molekulát a Richter kutatói fedezték fel a 2000-es évek elején, majd a Forest Laboratories-zal (ma: AbbVie) közösen továbbfejlesztve, 2016-ban **Vraylar**[®] márkanéven került bevezetésre az Egyesült Államokban skizofrénia és bipoláris mania indikációkban. Az FDA 2019-ben fogadta el a készítményt bipoláris depresszió indikációban. A cariprazine-t 2017-ben az Európai Gyógyszerügynökség (EMA) skizofrénia indikációban törzskönyvezte **Reagila**[®] márkanéven. A készítményt Nyugat-Európában a Recordati értékesíti, míg a közép- és kelet-európai, valamint a FÁK 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 közel 94%-a az észak-amerikai régióból származik és dollárban realizáljuk. A **Vraylar**[®] royalty árbevétel 2023 első negyedében 40.675 MFt-ot (108,5 MUSD) tett ki. A fenti értékek tartalmazzák az AbbVie 2023 első negyedében realizált kanadai értékesítése után elszámolt royalty összegét is.

A **Reagila**[®] 2.620 MFt (6,7 MEUR) árbevételt ért el a beszámolási időszakban.

Az utolsó negyedév fejleményei

2022 decemberében az FDA jóváhagyta, hogy a **Vraylar**[®] (cariprazine) használatát kiterjesszék az aMDD kiegészítő kezelésére. Ezt követően 2023. január végén az AbbVie egy termékbevezetési konferenciát szervezett az orvoslátogatók számára, hogy megkezdjék a negyedik indikációra vonatkozó promóciós tevékenységet.

A készítmény elérhetősége a világpiacon

2023 első negyedévben a Richter, illetve licence partnerei bevezették a cariprazine-t Marokkóban, Ománban, Irakban és Cipruson. Mindezek mellett a termék támogatott státuszt kapott Fehéroroszországban a beszámolási időszak során. 2023 első negyedévének végére a cariprazine összesen 57 országban vált elérhetővé globálisan, beleértve az USA-t és Magyarországot. A legtöbb országban, ahol gyógyszer-támogatási rendszer működik, támogatott készítményként vezették be.

Jegyzetek a CNS jövedelmezőségéhez

Az AbbVie által forgalmazott **Vraylar**[®] 2022 első negyedévéhez képest jelentős árbevétel növekedése az aMDD indikációhoz kötődő új recept felírásoknak is köszönhető.

Biotechnológia (BIO) stratégiai fókuszterület

Biotechnológiai platformunk kihasználása bioszimiláris termékfejlesztésre és -gyártásra globális piacok számára.

A reumatológia, valamint csont és ízületi terápiás területeken releváns szereplővé válunk, mellyel a vállalati nyereségességhez stabilan hozzájárulunk az évtized végére. Emellett harmadik feleknek nyújtott bérnyújtási és -fejlesztési szolgáltatásokkal emeljük bevételeinket és javítjuk költségszerkezetünket.

A teriparatide árbevétele

2023 első negyedévében a teriparatide árbevétele 5.029 MFt (12,9 MEUR) volt. A japán piacon 785 MFt árbevételt könyveltünk el, ami a készítmény teljes forgalmának 16%-át tette ki.

	MFt				MEUR	
	2023	2022	Változás		2023	2022
	1-3. hó		%		1-3. hó	
EURÓPA	4.125	2.527	1.598	63,2	10,6	6,9
NYEU	3.740	2.250	1.490	66,2	9,6	6,1
KKE	385	277	108	39,0	1,0	0,8
LATAM	56	0	56	n.a.	0,1	0,0
APAC	845	975	-130	-13,3	2,2	2,6
EGYÉB	3	34	-31	-92,1	0,0	0,1
Összesen	5.029	3.536	1.493	42,2	12,9	9,6

Egyéb biotechnológiai árbevétel

A Biotechnológiai fókuszterülethez tartozó termékek teriparatide-n kívüli árbevétele 2.829 MFt (7,3 MEUR) volt, amely a 2022 első negyedévéhez képest 2.510 MFt-tal (7,3 MEUR) csökkent.

Jegyzetek a BIO jövedelmezőségéhez

Éves összehasonlításban jelentősen javult a jövedelmezőség

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

Az üzletmenet szezonálisága miatt az első negyedéves árbevétel alacsonyabban alakult, következésképpen a K+F költségek nélkül számított jövedelmezőség kismértékben negatív lett, de előreláthatólag az év hátralévő részében a várakozásoknak megfelelően alakul.

Három jelentős K+F klinikai projekt van folyamatban.

General medicines (GM) stratégiai fókuszterület

Különböző terápiás területeket magába foglaló, generikus és tradicionális gyógyszerportfólió, erős közép- és kelet-európai földrajzi fókusszal.

Széles körű hozzáférést biztosítunk a magas minőségű és megfizethető gyógyszereinkhez, mely tevékenység megbízható forrása marad a jövőbeli bevételnövekedésnek és jövedelmezőségnek.

Árbevétel földrajzi régiók szerinti bontásban

	Mft				MEUR	
	2023	2022	Változás		2023	2022
	1-3. hó		%		1-3. hó	
EURÓPA	55.732	46.224	9.508	20,6	143,4	126,0
KKE	27.902	23.765	4.137	17,4	71,8	64,8
Magyarország	11.414	9.887	1.527	15,4	29,4	27,0
Lengyelország	6.448	5.149	1.299	25,2	16,6	14,0
Románia	3.141	3.011	130	4,3	8,1	8,2
KEU	26.790	21.721	5.069	23,3	68,9	59,2
Oroszország	18.830	13.133	5.697	43,4	48,5	35,8
Ukrajna	1.560	1.904	-344	-18,1	4,0	5,2
Üzbegisztán	995	2.073	-1.078	-52,0	2,6	5,7
Kazahsztán	1.807	1.510	297	19,7	4,6	4,1
EGYÉB RÉGIÓK*	3.735	3.074	661	21,5	9,6	8,4
Összesen	59.467	49.298	10.169	20,6	153,0	134,4

* Megjegyzés:

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

Magyarország

A teljes gyógyszerpiac 12%-kal növekedett, míg a Richter termékek kiskereskedelmi forgalma gyorsabb ütemben, 19%-kal növekedett a rendelkezésre álló IQVIA adatok alapján. A Társaság a hazai piaci szereplők rangsorában 4,8%-os részesedéssel a harmadik helyen áll. A vényköteles patikai piacot tekintve a Richter 7,7%-os piaci részesedéssel a második legnagyobb forgalmazó.

Lengyelország

Lengyelországban árbevételünk 1.299 Mft-tal (12,6 MPLN-nel), azaz 25,2%-kal (19,2%-kal) növekedett 2023 első negyedévében és 6.448 Mft-ot (77,9 MPLN-t) tett ki. Vírus elleni készítményünk értékesítése járult hozzá legnagyobb mértékben a piacon elért magas árbevételhez.

Románia

A General medicines árbevétele 3.141 Mft (39,8 MRON) volt Romániában 2023 első negyedévében. Elsősorban az árfolyamhatásnak köszönhetően árbevételünk forintban kismértékben, 130 Mft-tal, azaz 4,3%-kal növekedett. RON-ban kifejezve a csökkenés 1,0 MRON, azaz 2,5% volt.

Oroszország

Oroszországban a 18.830 MFt-ot (3.796,3 MRUB) kitevő árbevétel forintban mérve 43,4%-kal, míg rubelben 9,0%-kal növekedett. A rubel forinthez viszonyítva átlagosan mintegy 31,6%-ot erősödött a 2022. év első negyedével összehasonlítva. A piaci környezet volatilitása ellenére, amit a háborúval és a hozzá kapcsolódó gazdasági szankciókkal összefüggő előreláthatatlan kockázatok jellemeztek, üzleti tevékenységünk nagyjából a világjárvány előtti szinten maradt. Ennek a stratégiai fókuszterületnek az árbevétele elsősorban a szív- és érrendszeri, izomlazító és víruselleni készítmények értékesítéséből származott.

A nem létfontosságú gyógyszereink árát 2023 első negyedévében átlagosan 18%-kal emeltük. A nagykereskedői értékesítés volumenben mért kismértékű növekedéséhez hozzáadódott a magasabb árak következtében emelkedő árbevétel.

Piacelemzők szerint (IQVIA, 1-2. havi adatok) a Richter készítmények kiskereskedelmi értékesítése rubelben kifejezve 20,5%-kal nőtt, ami jelentősen meghaladja a teljes piac árbevételének bővülési ütemét (4,4%). A növekedés főként a gyártók és disztribútorok által 2022 első negyedévében végrehajtott áremeléseknek volt betudható.

Ukrajna

Árbevételünk Ukrajnában 2023 első negyedévében 1.560 MFt-t (4,0 MEUR) tett ki, 344 MFt-tal maradva el 2022 év azonos időszakához képest, amely forintban 18,1%-os (euróban 23,1%) csökkenést jelent. A bázis időszak eredményeit jelentősen befolyásolta az értékesítés több mint egy hónapig tartó teljes leállása azt követően, hogy Oroszország megtámadta Ukrajnát.

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 35 ilyen terméket találtak és az engedélyek felfüggesztésének eljárását 2022 október elején elindították. A fenti rendelkezés a gyakorlatban nem került végrehajtásra 2023 első negyedévének végéig, valamennyi törzskönyvezett termékünket forgalmazni tudtuk a beszámolási időszak folyamán.

Jegyzetek a GM jövedelmezőségéhez

A bruttó fedezet kétszámjegyű növekedését részben ellensúlyozták a növekvő működési költségek, valamint a hatékonyság javítását célzó intézkedések költségei.

A jó évkezdés, ami 2022 első negyedévéhez képest viszonylag előnyös árfolyamkörnyezettel párosult, előreláthatólag kedvezőtlenül fog változni az év hátralévő részében.

Kockázatkezelés

A kockázatkezelési tevékenység szerves része a Richter tevékenységének és vállalatirányítási rendszerének, szorosan kapcsolódva a Társaság stratégiai céljainak megvalósításához. Célja a Richter stabil működését, céljainak elérését veszélyeztető kockázatok időben történő azonosítása, értékelése és költséghatékony intézkedésekkel történő kezelése. Ennek érdekében holisztikus és integrált kockázatkezelési rendszert vezetett be, amely a Társaság kockázatainak összességét vizsgálja és kezeli azok összefüggéseivel együtt. A Befektetési Bizottság hetente ülészik, ahol a pénzügyi kockázatok rendszeresen áttekintésre kerülnek.

Pénzügyi kockázatok

Fő kockázati területek	Kockázatleírás és kezelés	Kockázati besorolás
Likviditási kockázat	<ul style="list-style-type: none"> A Társaság fizetési kötelezettségeit nem, vagy csak jelentős pénzügyi veszteségek árán tudja teljesíteni. Napi szintű monitoring, külön likviditási portfólió, rövid és hosszú távú tervezés; hosszú távon is erőteljesen pozitív CF várakozás; fizetési kötelezettségek folyamatos teljesítése; cash pool, repo, hitelfelvétel lehetősége. 	Jelentéktelen
Devizaárfolyam kockázat	<ul style="list-style-type: none"> Pénzforgalom jelentős része devizában (jellemzően bevételeknél 90%, kiadásoknál pedig 70% fölött). Eredmény és mérlegkitettségek a deviza-árfolyamok változására. Az árfolyamváltozás várt volatilitása jelenleg magas, főleg USD, RUB, EUR kitettségek. Volatilitás kezelése fedezeti ügyletekkel, természetes fedezéssel, devizalimitek használatával. A RUB esetében a jelenlegi piaci helyzetben a fedezés derivatív ügyletekkel nem lehetséges, de a kockázat egyéb módszerekkel (pl. skontó) mérsékelhető. 	Nagyon jelentős
Kamatláb kockázat	<ul style="list-style-type: none"> Kamatlábak változása miatt változhat a befektetett kamatozó eszközeink hozama és értéke Kamatlábcsere ügyletek, durációs limitek alkalmazása. Értékpapírok többsége, a rövid lejáratú állampapírok kivételével, valós piaci értéken kerül értékelésre, így rejtett kamatláb kockázat nincs. 	Közepes
Hitelkockázat vevőkhöz kapcsolódóan	<ul style="list-style-type: none"> Vevőt terhelő fizetési kötelezettség nem teljesítése. Központosított, informatikai rendszer által támogatott kezelés, szabályok, limitek, monitoring, fedezetek, mint bankgarancia, hitelbiztosítás. Q1 végén 252 MrdFt vevőállomány. Az utóbbi 1 évben vevői nem-fizetés miatt nem kellett veszteséget elszámolni. Belorusszia és Mongólia esetében jelenleg nincs lehetőség hitelbiztosításra, de más piaci biztosítókra keresztül keressük a megoldást és időközben egyéb eszközökkel megfelelően kezelhető a kockázat, például havonta deviza átvértékelés és évente kétszer értékvesztés kalkuláció történik, historikus saját csőd kockázat adatbázis és előre tekintő piaci csőd kockázat adatbázis (Dun & Bradstreet) alapján. 	Mérsékelt
Hitel kockázat befektetési partnerekhez kapcsolódóan	<ul style="list-style-type: none"> Befektetési partnereink helyzetében bekövetkezett jelentős negatív változások veszteséget okozhatnak (nem fizetés, értékvesztés). Limitrendszer (hitelminősítői értékelés alapján), napi monitoring, diverzifikáció. Portfólió diverzifikált és stabil. Értékpapírok többsége, a rövid lejáratú állampapírok kivételével, valós piaci értéken kerül értékelésre, így rejtett hitelkockázat nincs. 	Közepes
Inflációs kockázat	<ul style="list-style-type: none"> Infláció miatt szűkülhetnek a marginok, egyes termékek akár veszteségesek is válhatnak. Termékek jelentős része (kb. 60%) fix áras, ami csökkenti a költségnövekedés áthárításának lehetőségeit. Költségek tekintetében az energiaárak szerepe a teljes termelési költségben nem jelentős, de az árak magas volatilitása miatt kezeljük a Richter kitettséget a gáz, gőz és áram vonatkozásában. Energia költségeink a 2024-es naptári év végéig már fedezésre kerültek. A Csoport az energia költségek fedezésére a kedvezőbb árazás függvényében két megközelítést alkalmaz: egyik a kockázat átruházás (pl. szolgáltatóval fix áras szerződés), a másik a direkt piaci fedezés (pl. határidős derivatív ügylet). 	Nagy

Jelentéktelen
Mérsékelt
Közepes
Nagy
Nagyon jelentős

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 2021. Q4-ben bevezette az IFRS9 szerinti fedezeti elszámolást az árbevétel fedező tranzakciók egy részére. 2023. Q1-ben is rendszeresen hajtottunk végre devizafedezeti műveleteket és a negyedév végén az USD bevételek tekintetében a Csoport hat negyedéves időszakra (2023. Q2 - 2024. Q3) gördülő nyitott fedezeti ügyleteket tart számon fedezeti számvitel alatt.	263 MUSD összegű USDFt devizapár
FX	Egyéb, kereskedelmi célú nyitott határidős ügylet	5 MUSD és 10 MEUR
FX	Nem fedezeti számvitel alatt, a pénzügyi eredményben megjelenő deviza ártértékelődési hatás mérséklése	151 MUSD összegű USDFt devizapár
Energia	A Csoport 2023 elejétől fedezni kezdte a TTF piaci referencia jegyzéshez kötött gáz beszerzéseinek árfolyamvolatilitását IFRS9 fedezeti elszámolás mellett. A nyitott forward állomány a 2023. Q4-es és a 2024-es naptári évre vonatkozó beszerzéseket fedezi.	6 MEUR névleges összegű

Stratégiai és működési kockázatok

A Társaság folyamatosan fejleszti integrált működési kockázatkezelési rendszerét, melynek lényeges elemei a stratégiai kockázatok felmérése, a folyamatokat lefedő kockázatok és kontrollok önértékelése, a veszteség adatbázis építése, a kulcs kockázati mutatószámok kialakítása, és az üzletmenetfolytonosság kezelése.

A Richter Csoport lényegesebb kockázati tényezői:

- Orosz-ukrán háború közvetlen és közvetett kockázatai
- A cariprazine kiemelkedő hozzájárulása a Társaság és eredményéhez (koncentrációs kockázat)
- Későbbi fázisokba lépő originális CNS kutatási projektjeink magasabb kockázata
- Nőgyógyászati és bioszimiláris specialty termékek fejlesztésének és licencbe vételének kockázata
- Branded generikus és tradicionális termékek forgalmának fenntartása és védelme
- Szakképzett munkaerő biztosításának kockázata
- Egészségügyi hatósági szabályozásnak történő megfelelés kockázata
- ESG-hez kapcsolódó kockázatok
- Digitalizáció globális, versenytársi fejlődése által generált helyes válaszadás kockázata
- Informatikai és kiber biztonság
- Ártámogatási rendszer, árerózió, patikaláncok tényérésének kockázata
- Gyógyszerkészítmények fejlesztésére és gyártására vonatkozó magas minőségi és kémiai biztonsági követelmények nem teljesítésének kockázata
- A vegyipari és gyógyszeripari tevékenységgel összefüggő környezetvédelmi, munkavédelmi, robbanás és tűzvédelmi események bekövetkezésének kockázata
- Energiaellátás, energiaár növekedésének kockázata
- Felelősségi kockázatok - termékek, klinikai vizsgálat, vezető tisztségviselők, felelősség 3. személyek felé
- Compliance kockázatok
- Nemzetközi politikai kockázatok

Konszolidált pénzügyi beszámoló

Üzleti szegmens információk

Gyógyszergyártás																		
	Neuropszichiátria (CNS)			General Medicines (GM)			Nőgyógyászat (WHC)			Biotechnológia (BIO)			Pharma egyéb			Összesen		
	január-március 3 hó			január-március 3 hó			január-március 3 hó			január-március 3 hó			január-március 3 hó			január-március 3 hó		
	2023	2022	Nem auditált MFT	2023	2022	Nem auditált MFT	2023	2022	Nem auditált MFT	2023	2022	Nem auditált MFT	2023	2022	Nem auditált MFT	2023	2022	Nem auditált MFT
Összes árbevétel	43.295	29.031	59.467	49.298	63.320	44.782	7.858	8.875	3.819	3.322	177.759	135.308						
Értékesítés költségei	(215)	(113)	(25.611)	(19.645)	(18.343)	(10.251)	(6.087)	(10.256)	(3.141)	(2.332)	(53.397)	(42.597)						
Bruttó fedezet	43.080	28.918	33.856	29.653	44.977	34.531	1.771	(1.381)	678	990	124.362	92.711						
Értékesítési és marketing költségek	(796)	(588)	(12.150)	(10.701)	(19.955)	(17.142)	(1.534)	(1.598)	(290)	(424)	(34.725)	(30.453)						
Igazgatási és egyéb működési költségek	(181)	(77)	(4.871)	(3.047)	(5.164)	(2.593)	(597)	(503)	(313)	(205)	(11.126)	(6.425)						
Kutatás-fejlesztés költségei	(5.366)	(4.571)	(1.801)	(1.954)	(4.026)	(4.364)	(5.957)	(6.080)	-	-	(17.150)	(16.969)						
Claw-back	(275)	(41)	(810)	(729)	(1.097)	(1.179)	(53)	(82)	-	-	(2.235)	(2.031)						
Mérőföldkő	-	7	-	-	8	7	-	-	-	-	8	14						
Tiszított EBIT	36.462	23.648	14.224	13.222	14.743	9.260	(6.370)	(9.644)	75	361	59.134	36.847						
Mutatók	%	%	%	%	%	%	%	%	%	%	%	%					%	
Fedezeti hányad	99,5	99,6	56,9	60,2	71,0	77,1	22,5	-15,6	17,8	29,8	70,0	68,5						
Tiszított EBIT hányad	84,2	81,5	23,9	26,8	23,3	20,7	-81,1	-108,7	2,0	10,9	33,3	27,2						

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 Összesen				Egyéb				Kiszűrések				Csoport összesen			
	január-március 3 hó		január-március 3 hó		január-március 3 hó		január-március 3 hó		január-március 3 hó		január-március 3 hó		január-március 3 hó		január-március 3 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	2023 Nem auditált MFT	2022 Nem auditált MFT	2023 Nem auditált MFT	2022 Nem auditált MFT
Összes árbevétele	177.759	135.308	35.958	36.209	(4.064)	(3.460)								209.653	168.057	
Értékesítés költségei	(53.397)	(42.597)	(32.757)	(33.070)	3.864	3.603								(82.290)	(72.064)	
Bruttó fedezet	124.362	92.711	3.201	3.139	(200)	143								127.363	95.993	
Értékesítési és marketing költségek	(34.725)	(30.453)	(2.181)	(2.053)	-	-								(36.906)	(32.506)	
Igazgatási és egyéb működési költségek	(11.126)	(6.425)	(1.086)	(1.068)	-	-								(12.212)	(7.493)	
Kutatás-fejlesztés költségei	(17.150)	(16.969)	-	-	-	-								(17.150)	(16.969)	
Claw-back	(2.235)	(2.031)	-	-	-	-								(2.235)	(2.031)	
Mérföldikő	8	14	-	-	-	-								8	14	
Tisztított EBIT	59.134	36.847	(66)	18	(200)	143								58.868	37.008	
Mutatók	%	%	%	%	%	%								%	%	
Fedezeti hányad	70,0	68,5	8,9	8,7	4,9	-4,1								60,7	57,1	
Tisztított EBIT hányad	33,3	27,2	-0,2	0,0	4,9	-4,1								28,1	22,0	

Jegyzet a korábbi Nagy- és kiskereskedelmi szegmens mutatóihoz

Árbevétel földrajzi régiók szerinti bontásban

Nagy- és kisker. szegmens árbevétel	MFt				MEUR	
	2023	2022	Változás		2023	2022
	1-3. hó		%		1-3. hó	
EURÓPA	31.815	32.907	-1.092	-3,3	81,9	89,7
KKE	29.922	31.675	-1.753	-5,5	77,0	86,3
Románia	29.922	31.675	-1.753	-5,5	77,0	86,3
KEU	1.894	1.232	662	53,7	4,9	3,4
Örményország	1.894	1.232	662	53,7	4,9	3,4
LATAM	1.801	1.494	307	20,5	4,6	4,1
Összesen	33.617	34.401	-784	-2,3	86,5	93,8

Kiemelt üzleti mutatók

	Nagy- és kiskereskedelem	
	1-3. hó	
	2023	2022
	Nem auditált	Nem auditált
Összes átbevétel	33.617	34.401
Értékesítés költségei	(30.600)	(31.489)
Bruttó fedezet	3.017	2.912
Üzleti tevékenység eredménye	89	181
Pénzügyi tevékenység eredménye	(104)	(155)
Üzleti mutatók	%	%
Fedezeti hányad	9,0	8,5
Üzleti eredmény hányad	0,3	0,5

Konzolidált pénzügyi beszámoló

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

Telefon: +36-1-431-5764
Fax: +36-1-261-2158
E-mail: investor.relations@richter.hu
Befektetői kapcsolattartó: Ördög Katalin

Konzolidált mérleg – Eszközök

	2023. március 31. Nem auditált MFt	2022. december 31. Auditált MFt	Változás %
ESZKÖZÖK	1.369.425	1.340.289	2,2
Befektetett eszközök	795.897	764.519	4,1
Ingatlanok, üzemi berendezések és felszerelések	311.789	315.949	-1,3
Üzleti vagy cégérték	33.228	35.101	-5,3
Egyéb immateriális javak	228.511	196.714	16,2
Részesedések társult- és közös vezetésű vállalkozásokban	10.066	9.281	8,5
Amortizált bekerülési értéken nyilvántartott befektetett pénzügyi eszközök	23.963	20.801	15,2
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt befektetett pénzügyi eszközök	70.196	67.724	3,7
Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt befektetett pénzügyi eszközök	65.113	68.193	-4,5
Derivatív pénzügyi instrumentumok	30.068	31.446	-4,4
Halasztott adó eszközök	19.585	15.878	23,3
Egyéb hosszú lejáratú követelések	3.378	3.432	-1,6
Forgóeszközök	573.528	575.770	-0,4
Készletek	164.465	153.335	7,3
Szerződéses eszközök	5.063	6.150	-17,7
Vevők	170.284	175.182	-2,8
Egyéb rövid lejáratú követelések	40.604	41.120	-1,3
Amortizált bekerülési értéken nyilvántartott rövid lejáratú pénzügyi eszközök	31.758	44.716	-29,0
Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt rövid lejáratú pénzügyi eszközök	1.536	1.536	0,0
Derivatív pénzügyi instrumentumok	10.747	2.154	398,9
Nyeréségadó követelés	5.071	4.844	4,7
Pénz és pénzeszköz egyenértékes	85.992	79.719	7,9
Értékesítésre tartott eszközök	58.008	67.014	-13,4

A pénzügyi beszámoló a Nemzetközi Számviteli Szabványoknak (IAS 34) megfelelően készültek.

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

Telefon: +36-1-431-5764
Fax: +36-1-261-2158
E-mail: investor.relations@richter.hu
Befektetői kapcsolattartó: Ördög Katalin

Konzolidált mérleg – Források

	2023. március 31. Nem auditált MFt	2022. december 31. Auditált MFt	Változás %
FORRÁSOK	1.369.425	1.340.289	2,2
Saját tőke	1.098.165	1.060.352	3,6
Jegyzett tőke	18.638	18.638	0,0
Saját részvények	(2.791)	(2.123)	31,5
Részvényzárszó	15.214	15.214	0,0
Tőketartalék	3.475	3.475	0,0
Ártértékelési tartalék	44.492	47.846	-7,0
Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök tartaléka	(3.374)	(339)	895,3
Cash-flow fedezeti ügyletek tartaléka	6.730	820	720,7
Eredménytartalék	1.006.071	966.375	4,1
Nem ellenőrző részesedések	9.710	10.446	-7,0
Hosszú lejáratú kötelezettségek	99.631	100.430	-0,8
Halasztott adó kötelezettség	4.228	3.928	7,6
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt hosszú lejáratú pénzügyi kötelezettségek	43.285	41.516	4,3
Derivatív pénzügyi instrumentumok	24.012	25.484	-5,8
Lízingkötelezettség	9.664	10.789	-10,4
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek és passzív időbeli elhatárolások	13.476	13.634	-1,2
Céltartalékok	4.966	5.079	-2,2
Rövid lejáratú kötelezettségek	171.629	179.507	-4,4
Szállítók	35.711	46.092	-22,5
Szerződéses kötelezettségek	2.765	1.931	43,2
Nyereségadó kötelezettség	3.490	3.848	-9,3
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt rövid lejáratú pénzügyi kötelezettségek	2.035	2.855	-28,7
Derivatív pénzügyi instrumentumok	721	4.786	-84,9
Lízingkötelezettség	4.086	4.437	-7,9
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek és passzív időbeli elhatárolások	80.114	64.361	24,5
Céltartalékok	1.442	2.153	-33,0
Értékesítésre tartott eszközökkel kapcsolatos kötelezettségek	41.265	49.044	-15,9

A pénzügyi beszámolók a Nemzetközi Számviteli Szabványoknak (IAS 34) megfelelően készültek.

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

Telefon: +36-1-431-5764
Fax: +36-1-261-2158
E-mail: investor.relations@richter.hu
Befektetői kapcsolattartó: Ördög Katalin

Konzolidált saját tőke változás

MFT	Jegyzett tőke	Részvényázsio	Tőketartalék	Saját részvény	Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök tartaléka	Atértékelési tartalék	Cash-flow fedezeti ügyletek tartaléka	Eredménytartalék	Anyavállalat tulajdonosaira jutó tőke	Nem ellenőrző részesedések	Összesen
Egyenleg 2021. december 31-én	18.638	15.214	3.475	(2.862)	1.346	29.363	(23)	849.735	914.886	8.136	923.022
Adózott eredmény	-	-	-	-	-	-	-	37.054	37.054	852	37.906
Leányvállalatok beszámolóinak forintosításából adódó árfolyamkülönbözet	-	-	-	-	-	(2.591)	-	-	(2.591)	51	(2.540)
Társult- és közös vezetésű vállalatok beszámolóinak forintosításából adódó árfolyamkülönbözet	-	-	-	-	-	(459)	-	-	(459)	-	(459)
Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök változása	-	-	-	-	(3.406)	-	-	-	(3.406)	-	(3.406)
Az egyéb átfogó eredményben elszámolt fedezeti instrumentumok valós értékének változása	-	-	-	-	-	-	(1.155)	-	(1.155)	-	(1.155)
Teljes átfogó eredmény 2022. március 31-ével végződő időszakra	-	-	-	-	(3.406)	(3.050)	(1.155)	37.054	29.443	903	30.346
Saját részvény vásárlása	-	-	-	(79)	-	-	-	-	(79)	-	(79)
Részvényalapú kifizetések elszámolása	-	-	-	-	-	-	-	447	447	-	447
Nem ellenőrző részesedéseknek fizetett osztalék	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(32)	(32)
Tulajdonosokkal tulajdonosi minőségben folytatott tranzakciók értéke 2022. március 31-ével végződő időszakra	18.638	15.214	3.475	(2.941)	(2.060)	26.313	(1.178)	447	368	(32)	336
Egyenleg 2022. március 31-én	18.638	15.214	3.475	(2.941)	(2.060)	26.313	(1.178)	887.236	944.697	9.007	953.704

A pénzügyi beszámoló a Nemzetközi Számviteli Szabványoknak (IAS 34) megfelelően készült.

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

Telefon: +36-1-431-5764
Fax: +36-1-261-2158
E-mail: investor.relations@richter.hu
Befektetői kapcsolattartó: Ördög Katalin

MfT	Jegyzett tőke	Részvényázsó	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. december 31-én	18.638	15.214	3.475	(2.123)	(339)	47.846	820	966.375	1.049.906	10.446	1.060.352
Adózott eredmény	-	-	-	-	-	-	-	39.193	39.193	(157)	39.036
Leányvállalatok beszámolóinak forintításából adódó árfolyamkülönbözet	-	-	-	-	-	(3.561)	-	-	(3.561)	(579)	(4.140)
Társult- és közös vezetési vállalatok beszámolóinak forintításából adódó árfolyamkülönbözet	-	-	-	-	-	207	-	-	207	-	207
Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök változása	-	-	-	-	(3.035)	-	-	-	(3.035)	-	(3.035)
Az egyéb átfogó eredményben elszámolt fedezeti instrumentumok valós értékének változása	-	-	-	-	-	-	7.290	-	7.290	-	7.290
Eredménykimutatásban elszámolt fedezeti ügyleteken elért veszteség/(nyereség)	-	-	-	-	-	-	(1.380)	-	(1.380)	-	(1.380)
Teljes átfogó eredmény 2023. március 31-ével végződő időszakra	-	-	-	(628)	(3.035)	(3.354)	5.910	39.193	38.714	(736)	37.978
Saját részvény vásárlása	-	-	-	(628)	-	-	-	-	(628)	-	(628)
Saját részvények átadása	-	-	-	(40)	-	-	-	40	-	-	-
Részvényalapú ki fizetések elszámolása	-	-	-	-	-	-	-	463	463	-	463
Tulajdonosokkal tulajdonosi minőségben folytatott tranzakciók értéke 2023. március 31-ével végződő időszakra	-	-	3.475	(2.791)	(3.374)	44.492	6.730	1.006.071	1.088.455	9.710	1.098.165
Egyenleg 2023. március 31-én	18.638	15.214	3.475	(2.791)	(3.374)	44.492	6.730	1.006.071	1.088.455	9.710	1.098.165

A pénzügyi beszámoló a Nemzetközi Számítási Szabványoknak (IAS 34) megfelelően készült.

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

Telefon: +36-1-431-5764
Fax: +36-1-261-2158
E-mail: investor.relations@richter.hu
Befektetői kapcsolattartó: Ördög Katalin

Konzolidált eredménykimutatás – Ft

A december 31-ével végződő évről 2022		A március 31-ével végződő periódusról		
		2023	2022	Változás
Auditált		Nem auditált	Nem auditált	
M Ft		M Ft	M Ft	%
802.755	Összes árbevétel	209.653	168.057	24,8
(342.291)	Értékesítés költségei	(82.290)	(72.064)	14,2
460.464	Bruttó fedezet	127.363	95.993	32,7
(147.487)	Értékesítési és marketing költségek	(36.906)	(32.506)	13,5
(34.863)	Igazgatási és egyéb működési költségek	(12.212)	(7.493)	63,0
(75.109)	Kutatás-fejlesztés költségei	(17.150)	(16.969)	1,1
23.688	Egyéb működési bevételek	2.856	2.863	-0,2
(74.702)	Egyéb működési ráfordítások	(9.715)	(4.431)	119,3
1.564	Pénzügyi és szerződéses eszközök (értékvesztése)/értékvesztésének visszafirása	(105)	26	n.a.
153.555	Üzleti tevékenység eredménye	54.131	37.483	44,4
88.803	Pénzügyi tevékenység bevétele	21.205	16.479	28,7
(82.845)	Pénzügyi tevékenység ráfordítása	(38.334)	(15.142)	153,2
5.958	Pénzügyi tevékenység eredménye	(17.129)	1.337	n.a.
6.150	Részesedés társult- és közös vezetésű vállalkozások eredményéből	994	1.637	-39,3
165.663	Adózás előtti eredmény	37.996	40.457	-6,1
(2.155)	Társasági és halasztott adó	2.543	(1.382)	n.a.
(6.253)	Helyi iparüzési adó és innovációs járulék	(1.503)	(1.169)	28,6
157.255	Adózott eredmény	39.036	37.906	3,0
	Ebből:			
155.581	Anyavállalat tulajdonosaira jutó	39.193	37.054	5,8
1.674	Nem ellenőrző részesedésekre jutó	(157)	852	n.a.
	Átfogó eredménykimutatás			
157.255	Adózott eredmény	39.036	37.906	3,0
1.131	Aktuáriusi veszteség a nyugdíjazással kapcsolatos juttatási programokon	-	-	n.a.
1.209	Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt tőkeinstrumentumok változása	(2.464)	(1.322)	86,4
2.340	Eredménykimutatásba nem visszaforduló tételek (adók levonása után)	(2.464)	(1.322)	86,4
20.240	Leányvállalatok beszámolóinak forintosításából adódó árfolyamkülönbözet	(4.140)	(2.540)	63,0
(909)	Társult- és közös vezetésű vállalatok beszámolóinak forintosításából adódó árfolyamkülönbözet	207	(459)	n.a.
(8.432)	Az egyéb átfogó eredményben elszámolt fedezeti instrumentumok valós értékének változása	7.290	(1.155)	n.a.
9.275	Eredménykimutatásban elszámolt fedezeti ügyleteken elért veszteség/(nyereség)	(1.380)	-	n.a.
(519)	Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt adósságinstrumentumok változása	(571)	(2.084)	-72,6
19.655	Eredménykimutatásba jövőben visszaforduló tételek (adók levonása után)	1.406	(6.238)	n.a.
21.995	Egyéb átfogó eredmény	(1.058)	(7.560)	-86,0
179.250	Teljes átfogó eredmény	37.978	30.346	25,1
	Ebből:			
176.728	Anyavállalat tulajdonosaira jutó	38.714	29.443	31,5
2.522	Nem ellenőrző részesedésekre jutó	(736)	903	n.a.
	Ft Egy részvényre jutó eredmény (EPS)	Ft	Ft	%
835	Alap	210	199	5,5
835	Hígított	210	199	5,5

A pénzügyi beszámolók a Nemzetközi Számviteli Szabványoknak (IAS 34) megfelelően készültek.

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

Telefon: +36-1-431-5764
Fax: +36-1-261-2158
E-mail: investor.relations@richter.hu
Befektetői kapcsolattartó: Ördög Katalin

Konzolidált eredménykimutatás – EUR

A december 31-ével végződő évről 2022	Nem auditált	MEUR	A március 31-ével végződő periódusról		
			2023 Nem auditált MEUR	2022 Nem auditált MEUR	Változás %
2.039,1	Összes árbevétel		539,5	458,1	17,8
(869,5)	Értékesítés költségei		(211,8)	(196,4)	7,8
1.169,6	Bruttó fedezet		327,7	261,7	25,2
(374,5)	Értékesítési és marketing költségek		(95,0)	(88,6)	7,2
(88,6)	Igazgatási és egyéb működési költségek		(31,4)	(20,4)	53,9
(190,8)	Kutatás-fejlesztés költségei		(44,1)	(46,3)	-4,8
60,2	Egyéb működési bevételek		7,4	7,9	-6,3
(189,8)	Egyéb működési ráfordítások		(25,0)	(12,2)	104,9
4,0	Pénzügyi és szerződéses eszközök (értékvesztése)/értékvesztésének visszairása		(0,3)	0,1	n.a.
390,1	Üzleti tevékenység eredménye		139,3	102,2	36,3
225,5	Pénzügyi tevékenység bevétele		54,5	44,9	21,4
(210,4)	Pénzügyi tevékenység ráfordítása		(98,6)	(41,3)	138,7
15,1	Pénzügyi tevékenység eredménye		(44,1)	3,6	n.a.
	Részesedés társult- és közös vezetésű vállalkozások eredményéből		2,6	4,5	-42,2
420,8	Adózás előtti eredmény		97,8	110,3	-11,3
(5,5)	Társasági és halasztott adó		6,5	(3,8)	n.a.
(15,9)	Helyi iparüzési adó és innovációs járulék		(3,8)	(3,2)	18,8
399,4	Adózott eredmény		100,5	103,3	-2,7
	Ebből:				
395,2	Anyavállalat tulajdonosaira jutó		100,9	101,0	-0,1
4,2	Nem ellenőrző részesedésekre jutó		(0,4)	2,3	n.a.
393,68	Átlagárfolyam (EUR / Ft)		388,61	366,80	5,9
	Átfogó eredménykimutatás				
399,4	Adózott eredmény		100,5	103,3	-2,7
2,9	Aktuáriusi veszteség a nyugdíjazással kapcsolatos juttatási programokon		-	-	n.a.
3,1	Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt tőkeinstrumentumok változása		(6,4)	(3,6)	77,8
6,0	Eredménykimutatásba nem visszaforduló tételek (adók levonása után)		(6,4)	(3,6)	77,8
51,4	Leányvállalatok beszámolóinak forintosításából adódó árfolyamkülönbözet		(10,6)	(6,9)	53,6
(2,3)	Társult- és közös vezetésű vállalatok beszámolóinak forintosításából adódó árfolyamkülönbözet		0,5	(1,3)	n.a.
(21,4)	Az egyéb átfogó eredményben elszámolt fedezeti instrumentumok valós értékének változása		18,8	(3,1)	n.a.
23,5	Eredménykimutatásban elszámolt fedezeti ügyleteken elért veszteség/(nyereség)		(3,6)	-	n.a.
(1,3)	Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt adósságinstrumentumok változása		(1,5)	(5,7)	-73,7
49,9	Eredménykimutatásba jövőben visszaforduló tételek (adók levonása után)		3,6	(17,0)	n.a.
55,9	Egyéb átfogó eredmény		(2,8)	(20,6)	-86,4
455,3	Teljes átfogó eredmény		97,7	82,7	18,1
	Ebből:				
448,9	Anyavállalat tulajdonosaira jutó		99,6	80,3	24,0
6,4	Nem ellenőrző részesedésekre jutó		(1,9)	2,4	n.a.
	EUR Egy részvényre jutó eredmény (EPS)		EUR	EUR	%
2,12	Alap		0,54	0,54	0,0
2,12	Hígított		0,54	0,54	0,0

A pénzügyi beszámolók a Nemzetközi Számviteli Szabványoknak (IAS 34) megfelelően készültek.

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

Telefon: +36-1-431-5764
Fax: +36-1-261-2158
E-mail: investor.relations@richter.hu
Befektetői kapcsolattartó: Ördög Katalin

Konzolidált cash-flow kimutatás

A december 31-ével végződő évről 2022	A március 31-ével végződő periódusról	2023	2022
		Nem auditált M Ft	Nem auditált M Ft
Auditált M Ft			
Üzleti tevékenység			
165.663	Adózás előtti eredmény	37.996	40.457
48.569	Értécsökkenés és amortizáció	12.496	11.658
24.366	A konszolidált eredménykimutatásban elszámolt pénzmozgással nem járó tételek	(11.431)	(1.284)
(6.979)	Nettó kamat- és osztalékbevételek	(2.908)	(820)
(906)	Meghatározott juttatási programokra képzett céltartalék	(39)	317
(3.892)	Ingatlanok, üzemi berendezések, felszerelések és immateriális javak változásának eredményének átsorolása	(14.318)	37
19.861	Immateriális javak és üzleti vagy cégérték értékvesztése	-	-
297	Értékpapírok értékvesztése	(60)	-
1.552	Részvényalapú kifizetések elszámolásával kapcsolatos ráfordítások	463	447
<i>Működő tőke változásai</i>			
(51.307)	Vevők és egyéb követelések csökkenése/(növekedése)	13.924	14.936
(38.994)	Készletek növekedése	(10.519)	(7.728)
48.243	Szállítók és egyéb kötelezettségek (csökkenése)/növekedése	(3.304)	(3.080)
(7.256)	Fizetett kamat	(111)	(6)
(14.290)	Fizetett nyereségadó	(3.134)	(3.005)
184.927	Üzleti tevékenységből származó nettó cash flow	19.055	51.929
Befektetési tevékenység			
(59.231)	Ingatlanok, üzemi berendezések és felszerelések beszerzése	(9.211)	(7.314)
(12.348)	Immateriális javak beszerzése	(22.179)	(2.187)
2.807	Ingatlanok, üzemi berendezések, felszerelések értékesítésének bevétele	532	491
(57.723)	Pénzügyi eszközök megszerzésére fordított pénzeszköz	(12.840)	(17.303)
13.523	Pénzügyi eszközök értékesítéséből, lejáratából származó bevétel	11.782	-
(18.053)	Adott kölcsönök törlesztése/(nyújtása)	7.838	(7.560)
13.418	Kamatbevételek	2.816	660
43	Osztalékbevételek	-	-
(1.263)	Leányvállalat megszerzésére fordított pénzügyi eszköz	-	-
(118.827)	Befektetési tevékenységre felhasznált nettó cash flow	(21.262)	(33.213)
Pénzügyi tevékenység			
(1.326)	Saját részvények vásárlása	(628)	(79)
(42.146)	Fizetett osztalék törzsrészvényekre	-	(32)
(3.437)	Lízingtörlesztés	(1.805)	(1.228)
(178.487)	Hiteltörlesztés (-)	-	(157.826)
178.487	Hítelfelvétel (+)	-	157.826
(46.909)	Pénzügyi tevékenységből felhasznált nettó cash flow	(2.433)	(1.339)
19.191	Pénz és pénzeszköz egyenértékes (csökkenése)/növekedése	(4.640)	17.377
59.856	Pénz és pénzeszköz egyenértékes év elején	79.719	59.856
1.632	Árfolyamváltozás hatása a külföldi pénznemben tartott egyenlegekre	12.486	(3.204)
80.679	Pénz és pénzeszköz egyenértékes időszak végén	87.565	74.029

A mérleg adatával közvetlenül nem egyeztethető össze az Értékesítésre tartott eszköznek minősített vállalatok átsorolása miatt.

A pénzügyi beszámolók a Nemzetközi Számviteli Szabványoknak (IAS 34) megfelelően készültek.

Konzolidált pénzügyi tevékenység eredménye (Ft, EUR)

	MFt			MEUR		
	2023	2022	Változás	2023	2022	Változás
	1-3. hó			1-3. hó		
Pénzügyi tevékenység eredménye	(17.129)	1.337	-18.466	(44,1)	3,6	-47,7

Pénzügyi tevékenység nem realizált eredménye (Ft, EUR)

	MFt			MEUR		
	2023	2022	Változás	2023	2022	Változás
	1 - 3. hó			1 - 3. hó		
Nem realizált tételek	(13.141)	4.176	-17.317	(33,8)	11,4	-45,2
Vevő-, ill. szállítóállomány átértékelése	(10.366)	956	-11.322	(26,7)	2,6	-29,3
Devizakölcsönök átértékelése	(2.819)	684	-3.503	(7,3)	1,9	-9,2
Devizás értékpapírok átértékelése	(1.929)	610	-2.539	(5,0)	1,7	-6,7
Egyéb devizás tételek értékelése	(1.522)	838	-2.360	(3,9)	2,2	-6,1
Halasztott-függő vételár kötelezettségek időérték változása	(19)	-	-19	(0,0)	-	-0,0
Határidős ügyletek nem realizált eredménye	3.459	1.912	1.547	8,9	5,2	3,7
IFRS 16 szabványhoz kapcsolódó kamatráfordítás	(203)	(166)	-37	(0,5)	(0,5)	-0,0
IFRS 16 szabványhoz kapcsolódó átértékelés	92	20	72	0,2	0,1	0,1
Pénzügyi instrumentumok valós értékelési különbözete	106	(678)	784	0,3	(1,8)	2,1
Értékpapírok értékvesztése	60	-	60	0,2	-	0,2

Időszaki záró árfolyam

	2023.03.31.	2022.12.31.	2022.09.30.	2022.06.30.	2022.03.31.
EURFt	380,99	400,25	421,41	396,75	369,62
USDFt	349,85	375,68	428,57	379,99	332,09
RUBFt	4,53	5,15	7,45	7,23	4,07
EURRUB	84,10	77,72	56,57	54,88	90,82
EURUSD	1,09	1,07	0,98	1,04	1,11

Pénzügyi tevékenység realizált eredménye (Ft, EUR)

	MFt			MEUR		
	2023	2022	Változás	2023	2022	Változás
	1 - 3. hó			1 - 3. hó		
Realizált tételek	(3.988)	(2.839)	-1.149	(10,3)	(7,8)	-2,5
Határidős devizaügyletek realizált pénzügyi eredménye	146	1.077	-931	0,4	2,9	-2,5
Követelések, kötelezettségek árfolyamvesztése	(7.487)	(4.181)	-3.306	(19,3)	(11,4)	-7,9
Devizaátváltás árfolyamvesztése	(1.039)	(33)	-1.006	(2,7)	(0,1)	-2,6
Kamatbevételek	2.816	660	2.156	7,2	1,8	5,4
Kamatráfordítások	(111)	(6)	-105	(0,3)	(0,0)	-0,3
Cash-flow fedezeti ügyletek realizált nyeresége (átfogó eredményből átsorolva)	1.545	-	1.545	4,0	-	4,0
Értékpapír értékesítés eredménye	72	-	72	0,2	-	0,2
Egyéb pénzügyi tételek	70	(356)	426	0,2	(1,0)	1,2

Jegyzetek a konszolidált pénzügyi beszámolóhoz**Mérlegtételek**

A Csoport romániai nagy- és kiskereskedelmi vállalatainak értékesítése miatt a két érintett leányvállalat mérlegtételei az IFRS 5 előírásaival összhangban átsorolásra kerültek az Értékesítésre tartott eszközök ill. az Értékesítésre tartott eszközökkel kapcsolatos kötelezettségek mérlegsorokra.

Befektetett pénzügyi eszközök

- Az Egyéb immateriális javak növekedése a **Donesta®** hormonpótló termékjelölt immateriális jószághoz kapcsolódik, tartalmazza a Mithra-val kötött licencmegállapodás alapján aláíráskor kifizetett 50 MEUR összeget.
- 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)	2023. Q1	2022. Q4	Negyedéves változás	Megjegyzés
Származékos pénzügyi instrumentumok fedezeti számvitel alatt (FVOCI)	8.109	(1.704)	9.813	Főként USD Vraylar [®] jogdíj bevétel és gáz beszerzés költségének fedezése céljából
Származékos pénzügyi instrumentumok nem fedezeti számvitel alatt (FVTPL)	3.664	205	3.459	Főként USD-ben denominált befektetett pénzügyi eszközök és USD árbevétel fedezésére
Kamatswapok értékelési különbözete (FVTPL)	4.308	4.829	-521	
Teljes nyitott pozíció	16.081	3.330	12.751	

A Forgóeszközök között megjelenő Derivatív pénzügyi instrumentumok értékének növekedése a valós értékeléshez köthető. Az Amortizált bekerülési értéken nyilvántartott rövid lejáratú pénzügyi eszközök állománya pedig lejárat miatt csökkent.

A működő tőkében bekövetkezett változás a rubelben kifejezett készletfelhalmozásnak, valamint az év végén fennálló nyitott szállítói állomány kiegyenlítésének tudható be.

Eredménykimutatás tételei

Bruttó fedezet és fedezeti hányad

A fedezeti összeget pozitívan befolyásolták:

- árfolyam változások. Vezetői számvitel alapján ez a bruttó fedezet szintjét mintegy 16,7 MrdFt értékben emelte.
- a Vraylar[®] USA és kanadai értékesítése után járó royalty éves szinten bekövetkezett számottevő növekedése (13.196 MFt).
- egyes tradicionális és nőgyógyászati termékek, mint az az orális fogamzásgátlók, ideértve a Drovelis[®]-t és a Ryeqo[®] árbevételének a növekedése hozzájárult a bruttó fedezet bővüléséhez.

míg a következő tényezők negatívan érintették:

- termékellátási költségek növekedése. Ez utóbbi hatás korlátozottan érvényesült, mivel ezek a tételek egy későbbi időpontban eladásra kerülő termékek gyártását érintik.

Az Evra[®] royalty és termékértékesítésből származó árbevétel növekedése (együttesen +1.846 MFt) 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 1.045 MFt értékben járult hozzá a kialakult költségszinthez, ami a bázis időszaki értékhez képest nem változott.

A Bemfola® amortizációja 520 MFt-ot tett ki, míg az Evra® esetében 945 MFt-ot könyveltünk el ugyanazon a jogcímen a vizsgált időszakban.

	Bruttó fedezeti hányad	
60,7%		57,1%

A vizsgált időszak során a bruttó fedezeti hányad a korábban részletezett mozgások eredőjeképpen növekedett a 2022 első negyedévében elért értékhez képest. Ehhez a növekedéshez az is hozzájárult, hogy a vizsgált időszakban a Gyógyszergyártási tevékenység árbevétel növekedése meghaladta az alacsony fedezetű korábbi Nagy- és kiskereskedelmi szegmens forgalmának bővülését.

Értékesítési és marketing költségek

Árbevételhez viszonyított arányuk: 17,6% 19,3%

Az Értékesítési és marketing költségek aránya az árbevételhez viszonyítva kis mértékben csökkent. Mindazonáltal, ezen költségek összege növekedett elsősorban az árfolyamhatásnak betudhatóan. A vizsgált időszakban bekövetkezett árfolyammozgások ezen költségek szintjét mintegy 2,5 MrdFt-tal emelték. Fentiek mellett promóciós akciókkal is támogattuk a nemrégiben bevezetett kiemelt nőgyógyászati termékeink értékesítését.

Orvoslátogatói regisztrációs díj

A gyógyszer-gazdaságossági törvény által előírt belföldi orvoslátogatói regisztrációs díj címén 2023 első negyedévében 274 MFt költséget számoltunk el. Az erre az adónemre vonatkozó szabályozás szerint az adókötelezettség 90%-ával csökkenthető az adó, a K+F költségek és az ezen a területen foglalkoztatottak személyi jellegű ráfordításainak függvényében.

Igazgatási és egyéb működési költségek

Az első negyedévben tapasztalt változó árfolyamkörnyezet mintegy 0,9 MrdFt mértékben emelte ezeket a költségeket, amely a korábban említett átsorolások és a hatékonyságjavító intézkedések költségeinek hatása.

Kutatás-fejlesztés költségei

Árbevételhez viszonyított arányuk: **8,2%** 10,1%

Ezen költségek szintjét elsősorban az AbbVie-val közösen végzett, jelenleg is folyó klinikai vizsgálatok, valamint a biotechnológiai és nőgyógyászati fejlesztési programok magyarázzák. A K+F költségeket növelték egyes központi idegrendszeri projektek is, amelyek sikeresen klinikai fázisba értek.

Egyéb bevételek és Egyéb ráfordítások

Claw-back

Az Egyéb bevételek és Egyéb ráfordítások 2023 első három hónapja során 1.831 MFt összegű claw-back befizetési kötelezettséget foglalnak magukba. A claw-back típusú adók elsősorban Franciaországban, Romániában és Lengyelországban növekedtek.

Egyszeri tételek

Mind a tárgy-, mind pedig a bázisidőszakban elhanyagolható mértékű mérföldkő bevételeket számoltunk el.

A gyógyszeriparra 2022 december végén kivetett rendkívüli adó összege 2023 első negyedévében 3.368 MFt-ot tett ki.

20%-os befizetési kötelezettség

A gyógyszer-gazdaságossági törvény által előírt és elszámolt 20%-os befizetési kötelezettség jogcímén 404 MFt ráfordítást számoltunk el 2023 első negyedéve során. Az erre az adónemre vonatkozó szabályozás szerint az adókötelezettség 90%-ával csökkenthető az adó, a K+F költségek és az ezen a területen foglalkoztatottak személyi jellegű ráfordításainak függvényében.

Üzleti tevékenység eredménye, üzleti eredményhányad és EBITDA

2023 első negyedévében az üzleti tevékenység eredménye növekedett a bázisidőszakban elért értékhez képest. A kedvező árfolyamkörnyezet mintegy 12,9 MrdFt értékben növelte az üzleti tevékenység eredményét. Ezt részben ellensúlyozta a gyógyszeriparra 2022 december végén kivetett rendkívüli adó első negyedévre elszámolt értéke.

Üzleti eredményhányad
25,8% 22,3%

Tisztított üzleti eredmény

2023 első negyedévében a tisztított üzleti tevékenység eredménye növekedett a bázisidőszakban elért értékhez képest.

EBITDA	
65.277 MFt	47.909 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.

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 első negyedévében a Csoport 807 MFt társasági adóráfordítás mellett 1 MFt különadót, valamint 3.351 MFt halasztott adó bevétel eredményeként 2.543 MFt Társasági és halasztott adó bevételt számolt el.

Anyavállalat tulajdonosaira jutó adózott eredményhányad

18,7%	22,0%
-------	-------

A Csoporttal kapcsolatos egyéb információk

A Richter testületeire vonatkozó információk

A 2023. április 25-én tartott éves rendes közgyűlés a 2028. évi rendes közgyűlésig terjedő 5 (öt) éves időtartamra az Igazgatóság tagjává újraválasztotta:

Bogsch Erik és
Orbán Gábor

urakat, továbbá

a 2027. évi rendes közgyűlésig terjedő 4 (négy) éves időtartamra az Igazgatóság tagjává újraválasztotta

Dr. Pintérné Hardy Ilona asszonyt,
Dr Vízzy E. Szilveszter és
Dr Cserhádi Péter

urakat.

A közgyűlés

Balogh Gabriella asszonyt,
Szepesi Balázs urat és
Németh Lászlóné asszonyt

a 2026. évi rendes közgyűlésig terjedő 3 (három) éves időtartamra az Igazgatóság tagjává választotta

A 2023. április 25-én tartott éves rendes közgyűlés a 2024. évi rendes közgyűlésig terjedő 1 (egy) éves időtartamra a Felügyelőbizottság tagjává választotta:

Sallai Ferenc urat.

Osztalék

A részvényesek a törzsrésztvényekre 2022-re vonatkozóan összesen 72.686 MFt osztalék (a névérték 390%-ának megfelelő, 100 Ft névértékű törzsrésztvényenként 390 Ft) megállapítását és kifizetését hagyták jóvá a Társaság 2023. április 25-én megtartott éves rendes közgyűlésén.

Az osztalékfizetés részletes rendjét az Igazgatóság állapítja meg és 2023. május 11-ig hirdetményben teszi közzé. A törzsrésztvényekre járó osztalék kifizetése 2023. június 15-én kezdődik.

Zárónyilatkozatok

Alulírott, kijelentem, hogy a Richter Gedeon Nyrt. teljes felelősséget vállal azért, hogy a mai napon nyilvánosságra hozott, a Richter Csoport 2023. 1-3. 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, 2023. május 12.



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

1. Függelék

Új földrajzi régiókba sorolt országok listája

Jelenlegi		Korábbi		
Régió rövidítés	Alrégió rövidítés	Ország	Régió	Alrégió
Európa <i>EURÓPA</i>	Kelet-Európa <i>KEU</i>	Oroszország	CIS	Oroszország
		Ukrajna		Ukrajna
		Azerbajdzsán, Fehéroroszország, Grúzia, Kazahsztán, Kirgizisztán, Moldávia, Örményország, Tádzsikisztán, Türkmenisztán, Üzbegisztán		Egyéb CIS
	Közép-Európa <i>KKE</i>	Magyarország	Európa / Magyarország / Egyéb országok*	-
		Lengyelország Románia Bulgária, Csehország, Észtország, Horvátország, Lettország, Litvánia, Szlovákia, Szlovénia, Ciprus, Málta		KKE
		Észak-Macedónia, Montenegró, Szerbia, Koszovó, Albánia		Egyéb országok
		Nyugat-Európa <i>NYEU</i>		Európa / Egyéb országok*
	Ausztria, Belgium, Dánia, Egyesült Királyság, Finnország, Franciaország, Görögország, Hollandia, Írország, Luxemburg, Németország, Olaszország, Portugália, Spanyolország, Svédország	NYEU		
	Izland, Norvégia, San Marino, Svájc	ROW		
	Észak-Amerika <i>NORTHAM</i>	-	USA (beleértve Puerto Rico) Kanada	USA / Egyéb országok*
		USA		
		Egyéb országok		
Latin-Amerika <i>LATAM</i>	-	Antigua/Barbuda, Argentína, Aruba, Barbados, Bolívia, Brazília, Bahama-szigetek, Chile, Kolumbia, Costa Rica, Curacao, Dominikai Köztársaság, Ecuador, El Salvador, Guatemala, Jamaica, St Kitts&Nevis, Kajmán- szigetek, Sain Lucia, St.Maarten, Mexikó, Panama, Peru, Paraguay, Surinam, Trinidad Tobago, Uruguay, Venezuela	LatAm	-

Jelenlegi		Korábbi		
Régió rövidítés	Al régió rövidítés	Ország	Al régió	Régió
Ázsia–Csendes-óceán APAC	-		Kína / Egyéb országok*	
		Kína (beleértve Hong Kong)	Kína	
		Ausztrália, Banglades, India, Indonézia, Japán, Koreai Köztársaság, Malajzia, Mongólia, Új-Zéland, Szingapúr, Sri Lanka, Thaiföld, Vietnám, Pakisztán, Fülöp-szigetek	Egyéb országok	
Egyéb országok	-		Egyéb országok*	
		Bahrain, Botswana, Dél-afrikai Köztársaság, Egyesült Arab Emírségek, Egyiptom, Irán, Izrael, Jemen, Jordánia, Katar, Kenya, Kuvait, Marokkó, Nigéria, Omán, Szaúd-Arábia, Szíria, Szváziföld, Tajvan, Törökország	Egyéb országok	

Megjegyzés:

* a régiót csak részben tartalmazza

2. Függelék

Gyógyszergyártási szegmenssel kapcsolatos további árbevétel információk

A 10 legnagyobb piacunk

	MFt				MEUR	
	2023	2022	Változás		2023	2022
	1-3.hó		%		1-3. hó	
USA	45.800	31.612	14.188	44,9	117,9	86,2
Oroszország	33.122	19.477	13.645	70,1	85,2	53,1
Magyarország	13.264	11.402	1.862	16,3	34,1	31,1
Lengyelország	10.114	8.147	1.967	24,1	26,0	22,2
Németország	6.223	5.076	1.147	22,6	16,0	13,8
Spanyolország	6.118	4.887	1.231	25,2	15,7	13,3
Kína	5.153	4.694	459	9,8	13,3	12,8
Románia	4.116	3.744	372	9,9	10,6	10,2
Olaszország	3.759	2.901	858	29,6	9,7	7,9
Franciaország	3.682	3.987	-305	-7,6	9,5	10,9
A 10 legnagyobb piac összesen	131.351	95.927	35.424	36,9	338,0	261,5
Összes forgalom	177.759	135.308	42.451	31,4	457,4	368,9
A 10 legnagyobb forgalmú piac részesedése %					73,9	70,9

A vezető 10 termék

	MFt				MEUR	
	2023	2022	Változás		2023	2022
	1-3. hó		%		1-3. hó	
Vraylar® / Reagila® / cariprazine Orális	43.559	29.234	14.325	49,0	112,1	79,7
fogamzásgátlók	36.664	25.151	11.513	45,8	94,3	68,6
Evra®	7.137	5.291	1.846	34,9	18,4	14,4
Mydeton / Mydocalm	6.326	4.422	1.904	43,1	16,3	12,1
Bemfola®	6.147	5.772	375	6,5	15,8	15,7
Panangin	5.310	3.723	1.587	42,6	13,7	10,2
Terrosa® / teriparatide	5.032	3.536	1.496	42,3	12,9	9,6
Cavinton	4.713	4.303	410	9,5	12,1	11,7
Verospiron	4.445	4.025	420	10,4	11,4	11,0
Groprinosin	3.619	3.098	521	16,8	9,3	8,4
Vezető termékek összesen	132.952	88.555	34.397	38,8	316,3	241,4
Összes árbevétel	177.759	135.308	42.451	31,4	457,4	368,9
A 10 legnagyobb forgalmú termék részesedése %					69,2	65,4

3. Függelék

Kiemelt átlagárfolyamok

	2023Q1	2022M12	2022M9	2022H1	2022Q1
EURFt	388,61	393,68	387,39	378,27	366,80
USDFt	362,12	375,62	365,83	347,21	327,95
RUBFt	4,96	5,76	5,46	4,71	3,77
CNYFt	52,53	55,23	54,60	52,37	50,46