

**Richter Gedeon**

**2023. I-III. 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/RCH231108PL01H>

## Tartalomjegyzék

Vezetői összefoglaló.....	5
Csoportszintű információk .....	7
A beszámolási időszakot érintő rendkívüli események .....	7
Jegyzetek a részvény visszavásárlási programhoz .....	7
Csoportszintű árbevétel .....	7
Csoportszintű pénzügyi információk .....	7
Deviza árfolyam változások hatása a konszolidált eredménykimutatás egyes, kiemelt soraira .....	7
Jegyzetek a jövedelmezőséghez.....	8
Jegyzetek a likviditáshoz .....	8
Információk a stratégiai fókuszterületekről .....	9
Nőgyógyászat (WHC) stratégiai fókuszterület.....	9
Árbevétel földrajzi régiók szerinti bontásban .....	9
Portfólió bővítés.....	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
A készítmény elérhetősége a világpiacon .....	12
Jegyzetek a CNS jövedelmezőségéhez .....	12
Biotechnológia (BIO) stratégiai fókuszterület .....	13
A teriparatide árbevétele .....	13
Bérgyártási / bérfejlesztési projektekből származó 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
Konszolidált pénzügyi beszámolók.....	21
Konszolidált mérleg – Eszközök .....	21
Konszolidált mérleg – Források.....	22
Konszolidált saját tőke változás .....	23
Konszolidált eredménykimutatás – Ft .....	25

Konszolidált átfogó eredménykimutatás – Ft .....	26
Konszolidált eredménykimutatás – EUR .....	27
Konszolidált átfogó eredménykimutatás – EUR .....	28
Konszolidált eredménykimutatás – III. negyedév Ft, EUR .....	29
Konszolidált cash-flow kimutatás .....	30
Konszolidált pénzügyi tevékenység eredménye (Ft, EUR) .....	31
Pénzügyi tevékenység nem realizált eredménye (Ft, EUR) .....	31
Időszaki záró árfolyam.....	31
Pénzügyi tevékenység realizált eredménye (Ft, EUR) .....	32
Jegyzetek a konszolidált pénzügyi beszámolókhöz .....	32
Mérlegtételek .....	32
Eredménykimutatás tételei .....	34
Bruttó fedezet és fedezeti hányad .....	34
Értékesítési és marketing költségek.....	34
Igazgatási és egyéb működési költségek.....	35
Kutatás-fejlesztés költségei .....	35
Egyéb bevételek és Egyéb ráfordítások.....	35
Üzleti tevékenység eredménye, üzleti eredményhányad és EBITDA .....	35
Társasági és halasztott adó .....	36
Anyavállalat tulajdonosaira jutó adózott eredményhányad .....	36
Zárónyilatkozatok .....	37
1. Függelék.....	38
Gyógyszergyártási szegmenssel kapcsolatos további árbevétel információk .....	38
A 10 legnagyobb piacunk .....	38
2. Függelék.....	38
Kiemelt átlagárfolyamok.....	38
3. Függelék.....	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.

## Vezetői összefoglaló

„A kedvező folyamatok a harmadik negyedévben is folytatódtak a termékeink iránt megnyilvánuló élénk keresletnek, valamint a felfutó Vraylar® értékesítésnek köszönhetően, ami az aMDD indikáció kiterjesztését követte. Örömmel nyugtáztam, hogy a vártnál magasabb rendelési állomány és a nehezedő beszerzési körülmények ellenére a termelésben résztvevő kollégák valamennyi telephelyünkön sikeresen birkóztak meg a feladattal. Az árfolyamváltozások jelentősen rontották árbevételünket, ami nem meglepő, ha a rubel éves szintű leértékelődését és a kitettség fedezésére szolgáló eszközök hiányát figyelembe vesszük.

A működési jövedelmezőséget számos pozitív tényező együttállása javította – a jelentős volumen növekedés és a hatékonyságnövelő intézkedések eredménye mellett kedvező összetétel hatás is jelentkezett elsősorban a Vraylar® hozzájárulásának köszönhetően. Kiemelt célunk továbbra is az, hogy szélesebb körben biztosíthassuk a betegek hozzáférését készítményeinkhez, rövidtávon pedig az, hogy az endometriózisban szenvedő nők kezelésére összpontosítsunk.”

Orbán Gábor

Konszolidált árbevétel	M Ft				MEUR	
	2023	2022	Változás		2023	2022
	1-9. hó		%		1-9. hó	
Összesen	601.980	578.787	23.193	4,0	1.576,4	1.494,1

Gyógyszer- gyártás árbevétele	M Ft				MEUR	
	2023	2022	Változás		2023	2022
	1-9. hó		%		1-9. hó	
<b>EURÓPA</b>	<b>333.286</b>	<b>305.601</b>	<b>27.685</b>	<b>9,1</b>	<b>872,8</b>	<b>788,9</b>
<b>NYEU</b>	<b>98.657</b>	<b>82.565</b>	<b>16.092</b>	<b>19,5</b>	<b>258,4</b>	<b>213,1</b>
<b>KÖE</b>	<b>111.763</b>	<b>100.322</b>	<b>11.441</b>	<b>11,4</b>	<b>292,7</b>	<b>259,0</b>
Magyarország	38.529	33.538	4.991	14,9	100,9	86,6
<b>KEU</b>	<b>122.866</b>	<b>122.714</b>	<b>152</b>	<b>0,1</b>	<b>321,7</b>	<b>316,8</b>
Oroszország	88.101	89.980	-1.879	-2,1	230,7	232,3
<b>NORTHAM</b>	<b>156.673</b>	<b>120.634</b>	<b>36.039</b>	<b>29,9</b>	<b>410,3</b>	<b>311,4</b>
USA	153.572	117.543	36.029	30,7	402,1	303,4
<b>LATAM</b>	<b>20.003</b>	<b>14.452</b>	<b>5.551</b>	<b>38,4</b>	<b>52,4</b>	<b>37,3</b>
<b>APAC</b>	<b>31.064</b>	<b>28.522</b>	<b>2.542</b>	<b>8,9</b>	<b>81,3</b>	<b>73,6</b>
Kína	17.966	15.746	2.220	14,1	47,0	40,6
<b>EGYÉB</b>	<b>6.420</b>	<b>3.904</b>	<b>2.516</b>	<b>64,4</b>	<b>16,8</b>	<b>10,1</b>
Összesen	547.446	473.113	74.333	15,7	1.433,6	1.221,3

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

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

-29,2 MrdFt

Kiemelt specializált termékek - gyógyszergyártás	MFT				MEUR	
	2023	2022	Változás		2023	2022
	1-9. hó		%		1-9. hó	
CNS - cariprazine	144.551	103.758	40.793	39,3	378,5	267,9
Vraylar® royalty (USA)	136.126	98.518	37.608	38,2	356,5	254,3
Vraylar® royalty (Kanada)	144	16	128	800,0	0,4	0,0
Vraylar® royalty (Puerto Rico)	52	0	52	n.a.	0,1	0,0
Reagila®	8.229	5.224	3.005	57,5	21,5	13,5
WHC	191.933	166.224	25.709	15,5	502,6	429,1
OCs	106.785	98.724	8.061	8,2	279,6	254,8
ebből: Drovelis®	8.161	3.844	4.317	112,3	21,4	9,9
Bemfola®	16.691	15.649	1.042	6,7	43,7	40,4
Evra®	23.456	19.717	3.739	19,0	61,4	50,9
Cyclogest®	4.120	2.966	1.154	38,9	10,8	7,7
Ryeqo®	4.134	1.246	2.888	231,8	10,8	3,2
Lenzetto®	5.143	4.131	1.012	24,5	13,5	10,7
BIO - teriparatide	16.504	14.901	1.603	10,8	43,2	38,5
Összesen	352.988	284.883	68.105	23,9	924,3	735,5
Részesezés a gyógyszergyártási árbevételből (%)	64,5	60,2				

Kiemelt konszolidált üzleti mutatószámok	MFT				MEUR	
	2023	2022	Változás		2023	2022
	1-9. hó		%		1-9. hó	
Összes árbevétel	601.980	578.787	23.193	4,0	1.576,4	1.494,1
Bruttó fedezet	391.326	336.704	54.622	16,2	1.024,7	869,2
<b>Üzleti eredmény</b>	<b>144.411</b>	<b>154.295</b>	<b>-9.884</b>	<b>-6,4</b>	<b>378,2</b>	<b>398,3</b>
Tisztított üzleti eredmény*	176.188	155.608	20.580	13,2	461,4	401,7
Bruttó fedezeti hányad (%)	65,0	58,2				
Üzleti eredményhányad (%)	24,0	26,7				
Anyavállalat tulajdonosaira jutó adózott eredményhányad (%)	20,3	33,9				
Szabad pénzáram (FCF)**	1.552	90.267	-88.715	-98,3	4,1	233,0
Beruházások	93.222	43.596	49.626	113,8	244,1	112,5
EPS (Ft, EUR)	661	1.052	-391	-37,2	1,73	2,72
Tőkearányos jövedelmezőség (ROE) (%)	7,6	22,1				
Nettó működési ciklus (nap)	277,8	244,8	33,0	13,5		

Megjegyzések:

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

\*\* Lásd 3. Függelék a 39. oldalon.

## Csoportszintű információk

### A beszámolási időszakot érintő rendkívüli események

#### 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. szeptember 30-ig 1.976.688 db saját részvény került megvásárlásra az UniCredit Bank Hungary Zrt. és a Raiffeisen Bank Zrt. közreműködésével a BÉT-en 8.674 Ft/db átlagáron (jutalék nélküli súlyozott átlagár), mindösszesen 17,1 MrdFt értékben.

A saját részvények és az MRP-nek átadott részvények darabszáma 2023. szeptember 30-án 2.492.310 darab. A saját részvények tartalmazzák az anyavállalati és a leányvállalati saját részvény állományt.

### Csoportszintű árbevétel

A konszolidált árbevétel 23,2 MrdFt-tal nőtt, a gyógyszergyártási szegmens bázisidőszakot meghaladó árbevétele (+74,3 MrdFt), valamint a 2023 májusában értékesített romániai üzletrészek miatt csökkenő nagy- és kiskereskedelmi árbevétel eredőjeként. Fentiekén túlmenően a nominális árbevételt negatívan befolyásolta a RUB árfolyamvolatilitása, amit a magasabb értékesítési volumenek nagymértékben ellensúlyoztak.

### Csoportszintű pénzügyi információk

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

A vizsgált időszakban árfolyamveszteség hatott működésünkre.

MrdFt	2023. 1-9. hó
Árbevétel	-27,5
Bruttó fedezet	-24,5
Üzleti eredmény	-16,5

Az egyes időszakokra vonatkozó kiemelt átlagárfolyamokat lásd a 2. Függelékben a 38. oldalon.

## Jegyzetek a jövedelmezőséghez

A háromnegyedéves üzleti eredmény árfolyamhatás nélkül közel 5%-kal magasabb a bázis időszakánál, amely a termékportfólió kedvező mennyiségi- és összetétel változásának, a kedvezőtlen árfolyamkörnyezetnek (főként RUB), valamint a magasabb értékesítési és marketing, valamint kutatási és fejlesztési költségeknek és a tényidőszaki hatékonyság javító intézkedések költség hatásának együttes eredménye. A fentiekben túlmenően 2022 első háromnegyed évében nem merült fel gyógyszeripari különadó.

Az árfolyamhatástól megtisztított bruttó fedezet 23,5%-kal növekedett, amelyet a gyógyszergyártási szegmens árbevételének 21,9%-os emelkedése (árfolyamhatás nélkül) és a román nagy- és kiskereskedelmi vállalatok értékesítésének hatására alacsonyabb nagy- és kiskereskedelmi tevékenység 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.

Az Igazgatási és egyéb költségek a fent említett átsorolások, valamint a valamennyi stratégiai fókuszterületet érintő hatékonyság javító intézkedések hatására növekedtek. A K+F költségek lassabban növekedtek az év első háromnegyed évében.

A Pénzügyi tevékenység veszteségének oka a kedvezőtlen árfolyammozgások folytatódása, amely mind a nem realizált, mind 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 vállalatának értékesítésén elért eredménye.

A tőkearányos jövedelmezőséget (ROE) az elmúlt négy negyedév összesített eredményének és a tárgyidőszaki saját tőke értékének hányadosaként számoljuk. A 14,4 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 likviditáshoz

A szabad pénzáram (FCF)\* a bázisidőszakhoz viszonyítva csökkent, amely főként a pénzügyi veszteség, 2023 első negyedévében a nőgyógyászati portfólióba történő beruházás részeként **Donesta**<sup>®</sup>-ra (50 MEUR) kötött licencszerződés, a Consilient Health Ltd. részvényeseitől szintén 2023 első negyedévében megvásárolt OC Distributors Ltd., valamint a 2023 harmadik negyedévében megvásárolt ExEm Foam<sup>®</sup> és GisKit eszközök, továbbá a 2022. évi különadónak a cash-flow-ra gyakorolt együttes hatása.

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

Megjegyzés: \* Lásd 3. Függelék a 39. oldalon.



## 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 célunk, hogy az évtized végére Európa elsősorú gyógyszeripari szereplőjévé váljunk a nőgyógyászati termékek piacán.

### Árbevétel földrajzi régiók szerinti bontásban

	Mft				MEUR	
	2023 1-9. hó	2022	Változás	%	2023 1-9. hó	2022
<b>EURÓPA</b>	<b>140.579</b>	<b>123.781</b>	<b>16.798</b>	<b>13,6</b>	<b>368,1</b>	<b>319,5</b>
<b>NYEU</b>	<b>69.867</b>	<b>58.200</b>	<b>11.667</b>	<b>20,0</b>	<b>182,9</b>	<b>150,2</b>
Spanyolország	12.625	10.294	2.331	22,6	33,1	26,6
Németország	12.199	10.495	1.704	16,2	31,9	27,1
Olaszország	9.560	8.747	813	9,3	25,0	22,6
Egyesült Királyság	9.103	6.719	2.384	35,5	23,8	17,3
Franciaország	8.151	7.305	846	11,6	21,3	18,9
<b>KÖE</b>	<b>27.031</b>	<b>24.000</b>	<b>3.031</b>	<b>12,6</b>	<b>70,8</b>	<b>62,0</b>
Lengyelország	9.603	8.453	1.150	13,6	25,1	21,8
<b>KEU</b>	<b>43.681</b>	<b>41.581</b>	<b>2.100</b>	<b>5,1</b>	<b>114,4</b>	<b>107,3</b>
Oroszország	35.515	35.134	381	1,1	93,0	90,7
<b>NORTHAM</b>	<b>11.759</b>	<b>11.759</b>	<b>0</b>	<b>0,0</b>	<b>30,8</b>	<b>30,3</b>
USA	9.451	9.010	441	4,9	24,7	23,3
<b>LATAM</b>	<b>17.071</b>	<b>12.532</b>	<b>4.539</b>	<b>36,2</b>	<b>44,7</b>	<b>32,4</b>
Mexikó	6.455	5.178	1.277	24,7	16,9	13,4
<b>APAC</b>	<b>18.147</b>	<b>15.812</b>	<b>2.335</b>	<b>14,8</b>	<b>47,5</b>	<b>40,8</b>
Kína	14.756	12.026	2.730	22,7	38,6	31,0
<b>EGYÉB</b>	<b>4.377</b>	<b>2.340</b>	<b>2.037</b>	<b>87,1</b>	<b>11,5</b>	<b>6,1</b>
<b>Összesen</b>	<b>191.933</b>	<b>166.224</b>	<b>25.709</b>	<b>15,5</b>	<b>502,6</b>	<b>429,1</b>

A nőgyógyászati termékcsoport forgalma elsősorban az orális fogamzásgátlók árbevételének, illetve az **Evra**<sup>®</sup> közvetlen termékértékesítésnek köszönhetően emelkedett. Az árbevétel alakulásához nagymértékben hozzájárult a **Drovelis**<sup>®</sup> forgalma. A terméket 2021-ben vezettük be a piacra. A **Drovelis**<sup>®</sup> forgalma elsősorban Nyugat-Európában nőtt, különösen Olaszországban, Németországban 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 alatt az egyes régiókhoz tartozó egy vagy több új piacon bevezetett, ehhez a stratégiai fókusz területéhez tartozó legfontosabb termékek / termékcsoportok a következők:

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

A Richter 2023. november 2-án bejelentette, hogy az Európai Bizottság jóváhagyta a **Ryeqo<sup>®</sup>** készítmény II-es típusú változtatási kérelmét, az endometriózis tüneti kezelésére olyan nőknél, akik korábban endometriózis gyógyszeres vagy sebészi kezelésében részesültek. Ez a döntés az Európai Unió valamennyi tagállamára érvényes.

## Kiemelt WHC készítmények forgalma földrajzi régiók szerint

### *Bemfola<sup>®</sup>*

	MFt				MEUR	
	2023	2022	Változás		2023	2022
	1-9. hó		%		1-9. hó	
<b>EURÓPA</b>	<b>15.622</b>	<b>14.095</b>	<b>1.527</b>	<b>10,8</b>	<b>40,9</b>	<b>36,4</b>
NYEU	<b>13.279</b>	<b>11.742</b>	<b>1.537</b>	<b>13,1</b>	<b>34,8</b>	<b>30,3</b>
KÖE	<b>2.299</b>	<b>2.355</b>	<b>-56</b>	<b>-2,4</b>	<b>6,0</b>	<b>6,1</b>
KEU	<b>44</b>	<b>-2</b>	<b>46</b>	<b>n.a.</b>	<b>0,1</b>	<b>0,0</b>
<b>LATAM</b>	<b>440</b>	<b>188</b>	<b>252</b>	<b>134,0</b>	<b>1,2</b>	<b>0,5</b>
<b>APAC</b>	<b>629</b>	<b>1.366</b>	<b>-737</b>	<b>-54,0</b>	<b>1,6</b>	<b>3,5</b>
<b>Összesen</b>	<b>16.691</b>	<b>15.649</b>	<b>1.042</b>	<b>6,7</b>	<b>43,7</b>	<b>40,4</b>

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

Evra®

	Mft				MEUR	
	2023	2022	Változás		2023	2022
	1-9. hó		%		1-9. hó	
<b>EURÓPA</b>	<b>10.189</b>	<b>9.460</b>	<b>729</b>	<b>7,7</b>	<b>26,7</b>	<b>24,4</b>
NYEU	7.442	7.024	418	6,0	19,5	18,1
KÖE	2.302	2.000	302	15,1	6,0	5,2
KEU	445	436	9	2,1	1,2	1,1
<b>NORTHAM</b>	<b>2.204</b>	<b>2.626</b>	<b>-422</b>	<b>-16,1</b>	<b>5,8</b>	<b>6,8</b>
<b>LATAM</b>	<b>8.793</b>	<b>6.309</b>	<b>2.484</b>	<b>39,4</b>	<b>23,0</b>	<b>16,3</b>
<b>APAC</b>	<b>35</b>	<b>221</b>	<b>-186</b>	<b>-84,2</b>	<b>0,1</b>	<b>0,6</b>
<b>EGYÉB</b>	<b>2.235</b>	<b>1.101</b>	<b>1.134</b>	<b>103,0</b>	<b>5,8</b>	<b>2,8</b>
<b>Összesen</b>	<b>23.456</b>	<b>19.717</b>	<b>3.739</b>	<b>19,0</b>	<b>61,4</b>	<b>50,9</b>

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 forgalma elsősorban Latin-Amerikában, azon belül is Mexikóban, Braziliában és Argentínában emelkedik. Az Egyéb országokban, különösen Dél-Afrikában és Szaúd-Arábiában elért magasabb árbevétel szintén hozzájárult a termék jó teljesítményéhez. E két utóbbi országban a forgalom annak köszönhetően nőtt, hogy elindult a készítmény közvetlen értékesítése. Az előbbieken túlmenően a forgalom a nyugat-európai régióban, elsősorban Írországon és Hollandiában növekedett.

Örömmel jelentjük, hogy sikeresen lezártuk az átmeneti időszakot és a Richter átvette az értékesítést. A termék közvetlen értékesítésének aránya elérte a teljes bevétel 99,0%-át, így a royalty elhanyagolható szintre csökkent. Az átmeneti időszakban az Evra® értékesítéséhez kötött royalty jellegű bevételeket az árbevételek között mutatjuk ki.

#### *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**

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 első háromnegyedében az Evra® árbevételének több mint egyharmada royalty bevételből származott, addig ez 2023 első háromnegyed évében elhanyagolható mértékű volt. Ez negatív hatással volt bruttó fedezeti hányadra. Ezekhez társult a hatékonyság javító intézkedések és a növekvő claw back tételek jövedelmezőséget rontó hatása. 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**<sup>®</sup> 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**<sup>®</sup> márkanéven. A készítményt Nyugat-Európában a Recordati értékesíti, míg a közép-, a 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**<sup>®</sup> Európán kívüli piacokon történő értékesítésére.

A termék forgalmának mintegy 94%-a az észak-amerikai régióból származik és dollárban realizáljuk. A **Vraylar**<sup>®</sup> royalty árbevétele 2023 első három negyedévében 136.322 MFt-ot (371,3 MUSD) tett ki. A fenti értékek tartalmazzák az AbbVie 2023 első három negyedévének realizált kanadai értékesítése után elszámolt royalty összegét is.

A **Reagila**<sup>®</sup> 8.229 MFt (21,5 MEUR) árbevételt ért el a beszámolási időszakban.

### A készítmény elérhetősége a világpiacon

2023 első három negyedévének végére a cariprazine globálisan 58 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**<sup>®</sup> 2022 első három negyedévéhez képest jelentős árbevétel növekedése az aMDD indikációhoz kötődő új recept felírásoknak is köszönhető.

A tisztított EBIT növekedését mérsékelte a kutatási és fejlesztési költségek növekedése. Kiemelendő, hogy a bázis időszakban az AbbVie 8.616 MFt mérföldkő bevételt (25,0 MUSD) fizetett a két cég között 2022 márciusában létrejött, a neuropszichiátriai betegségekre kiterjedő együttműködéshez, illetve a cariprazine MDD indikációra vonatkozó törzskönyvi kérelem-kiegészítés FDA által történő befogadásához kapcsolódóan.

## Biotechnológia (BIO) stratégiai fókuszterület

Célunk a 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 három negyedévében a teriparatide árbevétele 16.504 MFt (43,2 MEUR) volt. A japán piacon 2.750 MFt árbevételt könyveltünk el, ami a készítmény teljes forgalmának 17%-át tette ki.

	MFt				MEUR	
	2023	2022	Változás		2023	2022
	1-9. hó		%		1-9. hó	
<b>EURÓPA</b>	<b>13.314</b>	<b>11.832</b>	<b>1.482</b>	<b>12,5</b>	<b>34,9</b>	<b>30,5</b>
NYEU	12.056	10.927	1.129	10,3	31,6	28,2
KKE	1.258	905	353	39,0	3,3	2,3
LATAM	183	0	183	n.a.	0,5	0,0
APAC	2.940	2.966	-26	-0,9	7,6	7,7
EGYÉB	67	103	-36	-35,0	0,2	0,3
<b>Összesen</b>	<b>16.504</b>	<b>14.901</b>	<b>1.603</b>	<b>10,8</b>	<b>43,2</b>	<b>38,5</b>

### Bérnyújtási / bérfejlesztési projektekből származó árbevétel

A Biotechnológiai fókuszterülethez tartozó termékek teriparatide-n kívüli árbevétele 16.303 MFt (42,7 MEUR) volt, amely a 2022 első kilenc hónapjához képest 2.276 MFt-tal (6,5 MEUR) növekedett.

### Jegyzetek a BIO jövedelmezőségéhez

Éves összehasonlításban javult a jövedelmezőség.

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

A bérnyújtási / bérfejlesztési tevékenység bevételei éven belül gyakran kiszámíthatatlanul salakulnak, ennek ellenére a beszámolási időszakban sikerült növelni a biotechnológiai stratégiai fókuszterület árbevételét. Folytatódtak bioszimiláris termékeink fejlesztései és az előző negyedévekben elkezdett hatékonyság javító intézkedések is.

## 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
	1-9. hó		%		1-9. hó	
<b>EURÓPA</b>	<b>157.803</b>	<b>153.293</b>	<b>4.510</b>	<b>2,9</b>	<b>413,3</b>	<b>395,7</b>
<b>KÖE</b>	<b>77.832</b>	<b>70.993</b>	<b>6.839</b>	<b>9,6</b>	<b>203,8</b>	<b>183,2</b>
Magyarország	32.921	28.734	4.187	14,6	86,2	74,2
Lengyelország	16.722	16.156	566	3,5	43,8	41,7
Románia	9.868	9.253	615	6,6	25,8	23,9
<b>KEU</b>	<b>77.721</b>	<b>80.261</b>	<b>-2.540</b>	<b>-3,2</b>	<b>203,5</b>	<b>207,2</b>
Oroszország	51.297	54.171	-2.874	-5,3	134,3	139,8
Kazahsztán	5.858	5.135	723	14,1	15,3	13,3
Ukrajna	5.144	5.967	-823	-13,8	13,5	15,4
Üzbegisztán	5.167	6.131	-964	-15,7	13,5	15,8
<b>EGYÉB RÉGIÓK*</b>	<b>10.494</b>	<b>9.618</b>	<b>876</b>	<b>9,1</b>	<b>27,4</b>	<b>24,8</b>
<b>Összesen</b>	<b>168.297</b>	<b>162.911</b>	<b>5.386</b>	<b>3,3</b>	<b>440,7</b>	<b>420,5</b>

\* Megjegyzés:

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

#### Magyarország

A teljes gyógyszerpiac 10,5%-kal növekedett, míg a Richter termékek kiskereskedelmi forgalma gyorsabb ütemben, 16,2%-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 7,5%-os piaci részesedéssel a második legnagyobb forgalmazó.

#### Lengyelország

Lengyelországban árbevételünk 566 Mft-tal (4,3 MPLN-nel), azaz 3,5%-kal (2,2%-kal) növekedett 2023 első kilenc hónapjában és 16.722 Mft-ot (200,9 MPLN-t) tett ki. Vírus elleni készítményünk értékesítése járult hozzá legnagyobb mértékben a piacon elért magas árbevételhez.

#### Románia

A General medicines fókuszterület árbevétele 9.868 Mft (127,8 MRON) volt Romániában 2023 első három negyedévében. Az árbevétel 615 Mft-tal, azaz 6,6%-kal (RON-ban kifejezve 9,0 MRON azaz 7,6%-kal) növekedett, melyhez nagyban hozzá járult a [Cavinton](#) fogalmának növekedése.

### *Oroszország*

Oroszországban a 51.297 MFt-ot (11.846,8 MRUB) kitevő árbevétel forintban mérve 5,3%-kal csökkent, míg rubelben 19,4%-kal növekedett. A rubel a forinthez viszonyítva átlagosan 20,7%-ot gyengült 2022. év első három negyedével 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 a stratégiai fókuszerületnek az árbevétele elsősorban a szív- és érrendszeri, valamint reumatológiai készítmények értékesítéséből származott.

A nem létfontosságú gyógyszereink árát 2023 első félévében átlagosan 7,3%-kal emeltük. A nagykereskedői szinten stagnáló volumeneket ezért magasabb alkalmazott árakkal egészítették ki.

Piacelemzők szerint (IQVIA, 2023. 1-8. havi adatok) a Richter készítmények kiskereskedelmi értékesítése rubelben kifejezve 7,1%-kal nőtt, ami jelentősen meghaladja a teljes piac árbevételének bővülési ütemét (2,1%). A növekedés főként a gyártók és disztribútorok által végrehajtott áremeléseknek a hatása.

### *Ukrajna*

Árbevételünk Ukrajnában 2023 első három negyedében 5.144 MFt-t (13,5 MEUR) tett ki, 823 MFt-tal maradva el 2022 év azonos időszakához képest, amely forintban 13,8%-os (euróban 12,3%) 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 53 ilyen terméket találtak és az engedélyek felfüggesztésének eljárását 2022 október elején elindították. A fenti rendelkezés a gyakorlatban nem került végrehajtásra 2023 első három negyedévének végéig, valamennyi törzskönyvezett termékünket forgalmazni tudtuk a beszámolási időszak folyamán.

### **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.

## Kockázatkezelés

A kockázatkezelési tevékenység szerves része a Richter tevékenységének és vállalatirányítási rendszerének, 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 működtet, 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	Kockázatléírás és kezelés	Kockázati besorolás
<b>Likviditási kockázat</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>A Társaság fizetési kötelezettségeit nem, vagy csak jelentős pénzügyi veszteségek árán tudja teljesíteni.</li> <li>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.</li> </ul>	Jelentéktelen
<b>Devizaárfolyam kockázat</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Pénzforgalom jelentős része devizában (jellemzően bevételekénél 90%, kiadásoknál pedig 70% fölött). Eredmény és mérlegkitettség a deviza-árfolyamok változására.</li> <li>Az árfolyamváltozás várt volatilitása jelenleg magas, főleg USD, RUB, EUR kitétség. Volatilitás kezelése fedezeti ügyletekkel, természetes fedezéssel, fizetési feltételek helyes megválasztásával, devizalimitek használatával. A RUB esetében a jelenlegi piaci helyzetben a fedezés derivatív ügyletekkel nem lehetséges, de a kockázat egyéb módszerekkel (pl. skontó) mérsékelhető.</li> </ul>	Nagyon jelentős
<b>Kamatláb kockázat</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Kamatlábak változása miatt változhat a befektetett kamatozó eszközeink hozama és értéke.</li> <li>Kamatlábcsere ügyletek, durációs limitek alkalmazása. Értékpapírok többsége, a rövid lejáratú állampapírok kivételével, valós piaci értéken kerül értékelésre, így rejtett kamatláb kockázat nincs.</li> </ul>	Közepes
<b>Hitelkockázat vevőkhöz kapcsolódóan</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Vevőt terhelő fizetési kötelezettség nem, vagy nem határidőre történő teljesítése.</li> <li>Központosított, informatikai rendszer által támogatott kezelés, szabályok, limitek, monitoring, fedezetek (bankgarancia, hitelbiztosítás). 2023. Q3 végén 246 Mrd Ft volt a vevőállomány, az oroszországi exporthitel-biztosítási limitek újrafelállítása mellett, egyéb eszközökkel kezelhető a kockázat, úgymint havonta deviza-átértékelés és évente kétszer értékvesztés kalkuláció, historikus saját csőd kockázati adatbázis, illetve előre tekintő piaci csőd kockázat adatok alapján.</li> </ul>	Mérsékelt
<b>Hitel kockázat befektetési partnerekhez kapcsolódóan</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Befektetési partnereink helyzetében bekövetkezett jelentős negatív változások veszteséget okozhatnak (nem fizetés, értékvesztés).</li> <li>Limitrendszer (hitelminősítói 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.</li> </ul>	Közepes
<b>Inflációs kockázat</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Infláció miatt szűkülhetnek a marginok, egyes termékek akár veszteségesé is válhatnak.</li> <li>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 kitétségét a gáz, gőz és áram vonatkozásában.</li> <li>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).</li> </ul>	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 észszerűvé teszik; megkötésükre kizárólag az Anyavállalat jogosult.

Fedezeti ügylet	Fedezés célja	Nyitott forward állom
FX	A Csoport az IFRS9 szerinti fedezeti elszámolást alkalmazza az árbevétel fedező tranzakciók egy részére. 2023. Q3-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.	325,25 MUSD összegű USDFt devizapár
FX	Nem fedezeti számvitel alatt, a pénzügyi eredményben megjelenő deviza ártértékelődési hatás mérséklése történik	29,5 MUSD összegű USDFt 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 2023. Q4-es és a 2024-es naptári évre vonatkozó beszerzéseket fedezi.	17,2 MEUR névleges összegű

## Stratégiai és működési kockázatok

A Társaság folyamatosan fejleszti integrált működési kockázatkezelési rendszerét. Ennek 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 lesznek.

*A Richter Csoport lényegesebb kockázati tényezői:*

- Orosz-ukrán háború közvetlen és közvetett kockázatai
- Nemzetközi geopolitikai kockázatok, háborús veszély fokozódása több térségben
- A cariprazine kiemelkedő hozzájárulása a Társaság és eredményéhez (koncentrációs kockázat)
- Originális CNS kutatási projektjeink magas kockázata
- Nőgyógyászati és bioszimiláris specialty termékek fejlesztésének és licencbe vételének, valamint az akvizíciós tevékenység kockázata
- General Medicines termékek forgalmának fenntartása és védelme
- Szakképzett munkaerő biztosításának kockázata
- Egészségügyi hatósági szabályozásnak történő megfelelés kockázata
- ESG-hez kapcsolódó kockázatok
- A digitalizáció gyors, globális fejlődése kapcsán a Társaság által adott, esetlegesen nem megfelelő válaszok bevételcsökkenést, versenyhátrányt okozhatnak
- Cyber kockázat
- 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

# Konszolidált pénzügyi beszámoló

## Üzleti szegmens információk

	Gyógyszergyártás																	
	Neuropszichiátria (CNS)			General Medicines (GM)			Nőgyógyászat (WHC)			Biotechnológia (BIO)			Pharma egyéb			Összesen		
	január-szeptember 9 hó		2023	január-szeptember 9 hó		2022	január-szeptember 9 hó		2023	január-szeptember 9 hó		2022	január-szeptember 9 hó		2023	január-szeptember 9 hó		2022
	Nem auditált MFT	103.758	168.297	163.327	191.933	165.808	32.807	28.928	9.858	11.292	547.446	473.113						
	MFT	144.551	(794)	(425)	(72.826)	(69.885)	(60.195)	(44.130)	(20.502)	(22.288)	(7.870)	(9.153)	(162.187)	(145.881)				
	Nem auditált MFT	143.757	103.333	95.471	93.442	131.738	121.678	12.305	6.640	1.988	2.139	385.259	327.232					
	MFT	(2.608)	(33.792)	(34.203)	(64.714)	(55.110)	(4.121)	(4.643)	(837)	(983)	(106.072)	(96.956)						
	Értékesítési és marketing költségek	(562)	(14.686)	(9.686)	(15.684)	(9.425)	(2.976)	(1.587)	(807)	(669)	(34.715)	(21.614)						
	Igazgatási és egyéb működési költségek	(18.556)	(6.969)	(6.520)	(13.178)	(14.554)	(20.606)	(19.082)	-	-	(59.309)	(55.844)						
	Kutatás-fejlesztés költségei	(504)	(2.487)	(1.724)	(5.304)	(3.420)	(475)	(243)	-	-	(8.770)	(5.622)						
	Claw-back	81	-	-	8	7	508	-	-	-	597	8.709						
	Mérföldkő	121.608	93.848	37.537	41.309	32.866	39.176	(15.365)	(18.915)	344	487	176.990	155.905					
	Tiszított EBIT																	
	Mutatók	%	%	%	%	%	%	%	%	%	%	%	%	%	%	%	%	%
	Fedezeti hányad	99,5	99,6	56,7	57,2	68,6	73,4	37,5	23,0	20,2	18,9	70,4	69,2					
	Tiszított EBIT hányad	84,1	90,4	22,3	25,3	17,1	23,6	-46,8	-65,4	3,5	4,3	32,3	33,0					

### Megjegyzés:

A Gyógyszergyártás szegmens eredménykimutatás sorainak stratégiai fókuszterületekre való bontása termékoszloponként 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-szeptember 9 hó		2022 január-szeptember 9 hó		2023 január-szeptember 9 hó		2022 január-szeptember 9 hó		2023 január-szeptember 9 hó		2022 január-szeptember 9 hó		2023 január-szeptember 9 hó		2022 január-szeptember 9 hó		2023 január-szeptember 9 hó	
	Nem auditált MFT	Nem auditált MFT	Nem auditált MFT	Nem auditált MFT	Nem auditált MFT	Nem auditált MFT	Nem auditált MFT	Nem auditált MFT	Nem auditált MFT	Nem auditált MFT	Nem auditált MFT	Nem auditált MFT	Nem auditált MFT	Nem auditált MFT	Nem auditált MFT	Nem auditált MFT	Nem auditált MFT	Nem auditált MFT
<b>Összes árbevétel</b>	547.446	473.113	64.869	118.644	(10.335)	6	(12.970)	601.980	578.787									
Értékesítés költségei	(162.187)	(145.881)	(58.808)	(109.043)	10.341		12.841	(210.654)	(242.063)									
<b>Bruttó fedezet</b>	385.259	327.232	6.061	9.601	6	(129)	336.704											
Értékesítési és marketing költségek	(106.072)	(96.956)	(4.019)	(6.491)	-		(103.447)											
Igazgatási és egyéb működési költségek	(34.715)	(21.614)	(2.850)	(3.278)	-		(24.892)											
Kutatás-fejlesztés költségei	(59.309)	(55.844)	-	-	-		(55.844)											
Claw-back	(8.770)	(5.622)	-	-	-		(5.622)											
Mérföldkő	597	8.709	-	-	-		8.709											
<b>Tisztfiótt EBIT</b>	<b>176.990</b>	<b>155.905</b>	<b>(808)</b>	<b>(168)</b>	<b>6</b>	<b>(129)</b>	<b>176.188</b>	<b>155.608</b>										
<b>Mutatók</b>	%	%	%	%	%	%	%	%	%	%	%	%	%	%	%	%	%	%
<b>Fedezeti hányad</b>	<b>70,4</b>	<b>69,2</b>	<b>9,3</b>	<b>8,1</b>	<b>-0,1</b>	<b>1,0</b>	<b>65,0</b>	<b>58,2</b>										
<b>Tisztfiótt EBIT hányad</b>	<b>32,3</b>	<b>33,0</b>	<b>-1,2</b>	<b>-0,1</b>	<b>-0,1</b>	<b>1,0</b>	<b>29,3</b>	<b>26,9</b>										

## Jegyzet 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.

## Konzolidált pénzügyi beszámoló

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

Telefon: +36-1-431-5764  
Fax: +36-1-261-2158  
E-mail: [investor.relations@richter.hu](mailto:investor.relations@richter.hu)  
Befektetői kapcsolattartó: Burján Antal

### Konzolidált mérleg – Eszközök

	2023. szeptember 30. Nem auditált MFt	2022. december 31. Auditált MFt	Változás %
<b>ESZKÖZÖK</b>	<b>1.357.434</b>	<b>1.340.289</b>	<b>1,3</b>
Befektetett eszközök	805.187	764.519	5,3
Ingatlanok, üzemi berendezések és felszerelések	332.672	315.949	5,3
Üzleti vagy cégérték	32.960	35.101	-6,1
Egyéb immateriális javak	234.884	196.714	19,4
Részesedések társult- és közös vezetésű vállalkozásokban	10.956	9.281	18,0
Amortizált bekerülési értéken nyilvántartott befektetett pénzügyi eszközök	8.393	20.801	-59,7
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt befektetett pénzügyi eszközök	70.237	67.724	3,7
Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt befektetett pénzügyi eszközök	68.457	68.193	0,4
Derivatív pénzügyi instrumentumok	25.383	31.446	-19,3
Halasztott adó eszközök	17.958	15.878	13,1
Egyéb hosszú lejáratú követelések	3.287	3.432	-4,2
<b>Forgóeszközök</b>	<b>552.247</b>	<b>575.770</b>	<b>-4,1</b>
Készletek	181.342	153.335	18,3
Szerződéses eszközök	6.708	6.150	9,1
Vevők	205.012	175.182	17,0
Egyéb rövid lejáratú követelések	43.026	41.120	4,6
Amortizált bekerülési értéken nyilvántartott rövid lejáratú pénzügyi eszközök	4.755	44.716	-89,4
Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt rövid lejáratú pénzügyi eszközök	2.971	1.536	93,4
Derivatív pénzügyi instrumentumok	5.771	2.154	167,9
Nyereségadó követelés	4.411	4.844	-8,9
Pénz és pénzeszköz egyenértékes	98.251	79.719	23,2
Értékesítésre tartott eszközök	-	67.014	-100,0

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-III. negyedév

Telefon: +36-1-431-5764  
Fax: +36-1-261-2158  
E-mail: [investor.relations@richter.hu](mailto:investor.relations@richter.hu)  
Befektetői kapcsolattartó: Burján Antal

## Konzolidált mérleg – Források

	2023. szeptember 30. Nem auditált MFt	2022. december 31. Auditált MFt	Változás %
<b>FORRÁSOK</b>	<b>1.357.434</b>	<b>1.340.289</b>	<b>1,3</b>
<b>Saját tőke</b>	<b>1.095.004</b>	<b>1.060.352</b>	<b>3,3</b>
Jegyzett tőke	18.638	18.638	0,0
Saját részvények	(19.614)	(2.123)	823,9
Részvényzársó	15.214	15.214	0,0
Tőketartalék	3.475	3.475	0,0
Átértékelési tartalék	46.005	47.846	-3,8
Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök tartaléka	6	(339)	n.a.
Cash-flow fedezeti ügyletek tartaléka	2.315	820	182,3
Eredménytartalék	1.017.447	966.375	5,3
Nem ellenőrző részesedések	11.518	10.446	10,3
<b>Hosszú lejáratú kötelezettségek</b>	<b>104.170</b>	<b>100.430</b>	<b>3,7</b>
Halasztott adó kötelezettség	4.346	3.928	10,6
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt hosszú lejáratú pénzügyi kötelezettségek	48.111	41.516	15,9
Derivatív pénzügyi instrumentumok	21.130	25.484	-17,1
Lízingkötelezettség	12.595	10.789	16,7
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek és passzív időbeli elhatárolások	12.448	13.634	-8,7
Céltartalékok	5.540	5.079	9,1
<b>Rövid lejáratú kötelezettségek</b>	<b>158.260</b>	<b>179.507</b>	<b>-11,8</b>
Hitelek/kölcsönök	20.035	-	n.a.
Szállítók	39.296	46.092	-14,7
Szerződéses kötelezettségek	1.995	1.931	3,3
Nyereségadó kötelezettség	2.256	3.848	-41,4
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt rövid lejáratú pénzügyi kötelezettségek	2.788	2.855	-2,3
Derivatív pénzügyi instrumentumok	2.063	4.786	-56,9
Lízingkötelezettség	4.275	4.437	-3,7
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek és passzív időbeli elhatárolások	84.840	64.361	31,8
Céltartalékok	712	2.153	-66,9
Értékesítésre tartott eszközökkel kapcsolatos kötelezettségek	-	49.044	-100,0

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-III. negyedév

Telefon: +36-1-431-5764  
Fax: +36-1-261-2158  
E-mail: [investor.relations@richter.hu](mailto:investor.relations@richter.hu)  
Befektetői kapcsolattartó: Burján Antal

### Konzolidált saját tőke változás

MFt	Legyített tőke	Részvényzsíró	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 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	-	-	-	-	-	-	-	196.003	196.003	1.254	197.257
Leányvállalatok beszámolóinak forintosításából adódó árfolyamkülönbözöt	-	-	-	-	-	48.597	-	-	48.597	1.715	50.312
Társult- és közös vezetésű vállalatok beszámolóinak forintosításából adódó árfolyamkülönbözöt	-	-	-	-	-	(1.260)	-	-	(1.260)	-	(1.260)
Aktuáriusi nyereség a nyugdíjzással kapcsolatos juttatási programokon	-	-	-	-	-	-	-	400	400	-	400
Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök változása	-	-	-	-	(8.472)	-	-	-	(8.472)	-	(8.472)
Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt tőkebefektetések kivételén realizált nyereség	-	-	-	-	(2.375)	-	-	2.375	-	-	-
Átsorolása az eredménytartalékba	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Az egyéb átfogó eredményben elszámolt fedezeti instrumentumok valós értékének változása	-	-	-	-	-	-	(13.713)	-	(13.713)	-	(13.713)
Teljes átfogó eredmény 2022. szeptember 30-ával végződő időszakra	-	-	-	-	(10.847)	47.337	(13.713)	198.778	221.555	2.969	224.524
Saját részvény vásárlása	-	-	-	(33)	-	-	-	-	(33)	-	(33)
Saját részvények átadása	-	-	-	(110)	-	-	-	110	-	-	-
Részvényalapú kifizetések elszámolása	-	-	-	-	-	-	-	1.165	1.165	-	1.165
Tőzsrésztvények után járó osztalék 2021. évre	-	-	-	-	-	-	-	(41.934)	(41.934)	-	(41.934)
Nem ellenőrző részesedéseknek fizetett osztalék	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(47)	(47)
<b>Tulajdonosokkal tulajdonosi minőségben folytatott tranzakciók értéke 2022. szeptember 30-ával végződő időszakra</b>	-	-	-	-	-	-	-	<b>(40.659)</b>	<b>(40.802)</b>	<b>(47)</b>	<b>(40.849)</b>
<b>Egyenleg 2022. szeptember 30-án</b>	<b>18.638</b>	<b>15.214</b>	<b>3.475</b>	<b>(3.005)</b>	<b>(9.501)</b>	<b>76.700</b>	<b>(13.736)</b>	<b>1.007.854</b>	<b>1.095.639</b>	<b>11.058</b>	<b>1.106.697</b>

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-III. negyedév

Telefon: +36-1-431-5764  
Fax: +36-1-261-2158  
E-mail: [investor.relations@richter.hu](mailto:investor.relations@richter.hu)  
Befektetői kapcsolattartó: Burján Antal

MfT	Jegyzett tőke	Részvényázsó	Tőketartalék	Saját részvény	Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök tartaléka	Átértékelési tartalék	Cash-flow fedezeti ügyletek tartaléka	Erdménytartalék	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	-	-	-	-	-	-	-	122.490	122.490	1.259	123.749
Leányvállalatok beszámolóinak forintosításából adódó árfolyamkülönbözet	-	-	-	-	-	(1.721)	-	-	(1.721)	(109)	(1.830)
Társult- és közös vezetési vállalatok beszámolóinak forintosításából adódó árfolyamkülönbözet	-	-	-	-	-	(120)	-	-	(120)	-	(120)
Aktuáriusi veszteség a nyugdíjazással kapcsolatos juttatási programokon	-	-	-	-	-	-	(292)	(292)	(292)	-	(292)
Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök változása	-	-	-	-	345	-	-	-	345	-	345
Az egyéb átfogó eredményben elszámolt fedezeti instrumentumok valós értékének változása	-	-	-	-	-	-	8.957	-	8.957	-	8.957
Eredménykimutatásban elszámolt fedezeti ügyleteken elért veszteség/(nyereség)	-	-	-	-	-	-	(7.462)	-	(7.462)	-	(7.462)
Teljes átfogó eredmény 2023. szeptember 30-ával végződő időszakra	-	-	-	(17.408)	345	(1.841)	1.495	122.198	122.197	1.150	123.347
Saját részvény vásárlása	-	-	-	(83)	-	-	-	83	(17.408)	-	(17.408)
Saját részvények átadása	-	-	-	-	-	-	-	1.477	1.477	-	1.477
Részvényalapú kifizetések elszámolása	-	-	-	-	-	-	-	(72.686)	(72.686)	-	(72.686)
Törzsrészvények után járó osztalék 2022. évre	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(177)	(177)
Nem ellenőrző részesedéseknek fizetett osztalék	-	-	-	-	-	-	-	-	-	99	99
Leányvállalatok értékesítése	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Tulajdonosokkal tulajdonosi minőségben folytatott tranzakciók értéke 2023. szeptember 30-ával végződő időszakra</b>	-	-	-	(17.491)	-	-	-	(71.126)	(88.617)	(78)	(88.695)
<b>Egyenleg 2023. szeptember 30-án</b>	<b>18.638</b>	<b>15.214</b>	<b>3.475</b>	<b>(19.614)</b>	<b>6</b>	<b>46.005</b>	<b>2.315</b>	<b>1.017.447</b>	<b>1.083.486</b>	<b>11.518</b>	<b>1.095.004</b>

A pénzügyi beszámoló a Nemzetközi Számvetési 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-III. negyedév

Telefon: +36-1-431-5764  
Fax: +36-1-261-2158  
E-mail: [investor.relations@richter.hu](mailto:investor.relations@richter.hu)  
Befektetői kapcsolattartó: Burján Antal

## Konszolidált eredménykimutatás – Ft

A december 31-ével végződő évről 2022		A szeptember 30-ával végződő periódusról		
Auditált		2023	2022	Változás
MFt		Nem auditált MFt	Nem auditált MFt	%
802.755	Összes árbevétel	601.980	578.787	4,0
(342.291)	Értékesítés költségei	(210.654)	(242.083)	-13,0
460.464	Bruttó fedezet	391.326	336.704	16,2
(147.487)	Értékesítési és marketing költségek	(110.091)	(103.447)	6,4
(34.863)	Igazgatási és egyéb működési költségek	(37.565)	(24.892)	50,9
(75.109)	Kutatás-fejlesztés költségei	(59.309)	(55.844)	6,2
23.688	Egyéb működési bevételek	7.367	18.483	-60,1
(74.702)	Egyéb működési ráfordítások	(46.885)	(16.900)	177,4
1.564	Pénzügyi és szerződéses eszközök (értékvesztése)/értékvesztésének visszairása	(432)	191	n.a.
153.555	Üzleti tevékenység eredménye	144.411	154.295	-6,4
88.803	Pénzügyi tevékenység bevétele	74.655	97.039	-23,1
(82.845)	Pénzügyi tevékenység ráfordítása	(93.092)	(45.729)	103,6
5.958	Pénzügyi tevékenység eredménye	(18.437)	51.310	n.a.
6.150	Részesedés társult- és közös vezetésű vállalkozások eredményéből	4.275	3.799	12,5
165.663	Adózás előtti eredmény	130.249	209.404	-37,8
(2.155)	Társasági és halasztott adó	(1.017)	(7.312)	-86,1
(6.253)	Helyi iparüzési adó és innovációs járulék	(5.483)	(4.835)	13,4
157.255	Adózott eredmény	123.749	197.257	-37,3
	Ebből:			
155.581	Anyavállalat tulajdonosaira jutó	122.490	196.003	-37,5
1.674	Nem ellenőrző részesedésekre jutó	1.259	1.254	0,4
Ft Egy részvényre jutó eredmény (EPS)		Ft	Ft	%
835	Alap	661	1.052	-37,2
835	Hígított	661	1.052	-37,2

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-III. negyedév

Telefon: +36-1-431-5764  
Fax: +36-1-261-2158  
E-mail: [investor.relations@richter.hu](mailto:investor.relations@richter.hu)  
Befektetői kapcsolattartó: Burján Antal

## Konszolidált átfogó eredménykimutatás – Ft

A december 31-ével végződő évről 2022		A szeptember 30-ával végződő periódusról		
Auditált		2023 Nem auditált MFt	2022 Nem auditált MFt	Változás %
MFt				
157.255	Adózott eredmény	123.749	197.257	-37,3
1.131	Aktuáriusi (veszteség)/nyereség a nyugdíjazással kapcsolatos juttatási programokon	(292)	400	n.a.
1.209	Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt tőkeinstrumentumok változása	1.115	(2.367)	n.a.
2.340	Eredménykimutatásba nem visszaforduló tételek (adók levonása után)	823	(1.967)	n.a.
20.240	Leányvállalatok beszámolóinak forintosításából adódó árfolyamkülönbözet	(1.830)	50.312	n.a.
(909)	Társult- és közös vezetésű vállalatok beszámolóinak forintosításából adódó árfolyamkülönbözet	(120)	(1.260)	-90,5
(8.432)	Az egyéb átfogó eredményben elszámolt fedezeti instrumentumok valós értékének változása	8.957	(13.713)	n.a.
9.275	Eredménykimutatásban elszámolt fedezeti ügyleteken elért veszteség/(nyereség)	(7.462)	-	n.a.
(519)	Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt adósságinstrumentumok változása	(770)	(6.105)	-87,4
19.655	Eredménykimutatásba jövőben visszaforduló tételek (adók levonása után)	(1.225)	29.234	n.a.
21.995	Egyéb átfogó eredmény	(402)	27.267	n.a.
179.250	Teljes átfogó eredmény	123.347	224.524	-45,1
	Ebből:			
176.728	Anyavállalat tulajdonosaira jutó	122.197	221.555	-44,8
2.522	Nem ellenőrző részesedésekre jutó	1.150	2.969	-61,3

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

Telefon: +36-1-431-5764  
Fax: +36-1-261-2158  
E-mail: [investor.relations@richter.hu](mailto:investor.relations@richter.hu)  
Befektetői kapcsolattartó: Burján Antal

## Konzolidált eredménykimutatás – EUR

A december 31- ével végződő évről 2022		A szeptember 30-ával végződő periódusról		
Nem auditált MEUR		2023 Nem auditált MEUR	2022 Nem auditált MEUR	Változás %
2.039,1	Összes árbevétel	1.576,4	1.494,1	5,5
(869,5)	Értékesítés költségei	(551,7)	(624,9)	-11,7
1.169,6	Bruttó fedezet	1.024,7	869,2	17,9
(374,5)	Értékesítési és marketing költségek	(288,3)	(267,0)	8,0
(88,6)	Igazgatási és egyéb működési költségek	(98,4)	(64,3)	53,0
(190,8)	Kutatás-fejlesztés költségei	(155,3)	(144,2)	7,7
60,2	Egyéb működési bevételek	19,3	47,7	-59,5
(189,8)	Egyéb működési ráfordítások	(122,7)	(43,6)	181,4
4,0	Pénzügyi és szerződéses eszközök (értékvesztése)/értékvesztésének visszairása	(1,1)	0,5	n.a.
390,1	Üzleti tevékenység eredménye	378,2	398,3	-5,0
225,5	Pénzügyi tevékenység bevétele	195,5	250,5	-22,0
(210,4)	Pénzügyi tevékenység ráfordítása	(243,8)	(118,0)	106,6
15,1	Pénzügyi tevékenység eredménye	(48,3)	132,5	n.a.
15,6	Részesedés társult- és közös vezetésű vállalkozások eredményéből	11,2	9,8	14,3
420,8	Adózás előtti eredmény	341,1	540,6	-36,9
(5,5)	Társasági és halasztott adó	(2,6)	(18,9)	-86,2
(15,9)	Helyi iparüzési adó és innovációs járulék	(14,4)	(12,5)	15,2
399,4	Adózott eredmény	324,1	509,2	-36,4
	Ebből:			
395,2	Anyavállalat tulajdonosaira jutó	320,8	506,0	-36,6
4,2	Nem ellenőrző részesedésekre jutó	3,3	3,2	3,1
393,68	<b>Átlagárfolyam (EUR / Ft)</b>	381,88	387,39	-1,4
<b>EUR</b>	<b>Egy részvényre jutó eredmény (EPS)</b>	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>	<b>%</b>
2,12	Alap	1,73	2,72	-36,4
2,12	Hígított	1,73	2,72	-36,4

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-III. negyedév

Telefon: +36-1-431-5764  
Fax: +36-1-261-2158  
E-mail: [investor.relations@richter.hu](mailto:investor.relations@richter.hu)  
Befektetői kapcsolattartó: Burján Antal

## Konzolidált átfogó eredménykimutatás – EUR

A december 31- ével végződő évről 2022		A szeptember 30-ával végződő periódusról		
Nem auditált		2023	2022	Változás
MEUR		Nem auditált MEUR	Nem auditált MEUR	%
399,4	Adózott eredmény	324,1	509,2	-36,4
2,9	Aktuáriusi (veszteség)/nyereség a nyugdíjazással kapcsolatos juttatási programokon	(0,8)	1,0	n.a.
3,1	Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt tőkeinstrumentumok változása	2,9	(6,1)	n.a.
6,0	Eredménykimutatásba nem visszaforduló tételek (adók levonása után)	2,1	(5,1)	n.a.
51,4	Leányvállalatok beszámolóinak forintosításából adódó árfolyamkülönbözet	(4,8)	129,9	n.a.
(2,3)	Társult- és közös vezetésű vállalatok beszámolóinak forintosításából adódó árfolyamkülönbözet	(0,3)	(3,3)	-90,9
(21,4)	Az egyéb átfogó eredményben elszámolt fedezeti instrumentumok valós értékének változása	23,5	(35,4)	n.a.
23,5	Eredménykimutatásban elszámolt fedezeti ügyleteken elért veszteség/(nyereség)	(19,6)	-	n.a.
(1,3)	Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt adósságinstrumentumok változása	(2,0)	(15,7)	-87,3
49,9	Eredménykimutatásba jövőben visszaforduló tételek (adók levonása után)	(3,2)	75,5	n.a.
55,9	Egyéb átfogó eredmény	(1,1)	70,4	n.a.
455,3	Teljes átfogó eredmény	323,0	579,6	-44,3
Ebből:				
448,9	Anyavállalat tulajdonosaira jutó	320,0	571,9	-44,0
6,4	Nem ellenőrző részesedésekre jutó	3,0	7,7	(61,0)

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-III. negyedév

Telefon: +36-1-431-5764  
Fax: +36-1-261-2158  
E-mail: [investor.relations@richter.hu](mailto:investor.relations@richter.hu)  
Befektetői kapcsolattartó: Burján Antal

## Konzolidált eredménykimutatás – III. negyedév Ft, EUR

	július-szeptember 3 hó					
	2023	2022	Változás	2023	2022	Változás
	Nem auditált MFt	Nem auditált MFt		%	Nem auditált MEUR	
Összes árbevétel	188.544	217.807	-13,4	491,3	539,8	-9,0
Értékesítés költségei	(53.525)	(87.134)	-38,6	(139,3)	(215,3)	-35,3
Bruttó fedezet	135.019	130.673	3,3	352,0	324,5	8,5
Értékesítési és marketing költségek	(34.805)	(36.009)	-3,3	(90,7)	(88,7)	2,3
Igazgatási és egyéb működési költségek	(12.035)	(8.868)	35,7	(31,4)	(21,9)	43,4
Kutatás-fejlesztés költségei	(19.956)	(18.769)	6,3	(52,0)	(46,2)	12,6
Egyéb működési bevételek	1.997	4.789	-58,3	5,2	11,4	-54,4
Egyéb működési ráfordítások	(20.486)	(7.248)	182,6	(53,4)	(18,0)	196,7
Pénzügyi és szerződéses eszközök (értékvesztése)/értékvesztésének visszairása	(336)	272	n.a.	(0,9)	0,7	n.a.
Üzleti tevékenység eredménye	49.398	64.840	-23,8	128,8	161,8	-20,4
Pénzügyi tevékenység bevétele	22.271	28.538	-22,0	58,1	69,4	-16,3
Pénzügyi tevékenység ráfordítása	(15.847)	(7.271)	117,9	(41,1)	(16,3)	152,1
Pénzügyi tevékenység eredménye	6.424	21.267	-69,8	17,0	53,1	-68,0
Részesedés társult- és közös vezetésű vállalkozások eredményéből	1.573	1.350	16,5	4,1	3,3	24,2
Adózás előtti eredmény	57.395	87.457	-34,4	149,9	218,2	-31,3
Társasági és halasztott adó	(910)	(2.801)	-67,5	(2,3)	(7,0)	-67,1
Helyi iparüzési adó és innovációs járulék	(1.781)	(2.488)	-28,4	(4,7)	(6,3)	-25,4
Adózott eredmény	54.704	82.168	-33,4	142,9	204,9	-30,3
Ebből:						
Anyavállalat tulajdonosaira jutó	54.554	82.417	-33,8	142,5	205,7	-30,7
Nem ellenőrző részesedésekre jutó	150	(249)	n.a.	0,4	(0,8)	n.a.
<b>Átlagárfolyam (EUR / Ft)</b>				<b>382,81</b>	<b>401,02</b>	<b>-4,5</b>
<b>Egy részvényre jutó eredmény (EPS)</b>	<b>Ft</b>	<b>Ft</b>	<b>%</b>	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>	<b>%</b>
Alap	294	442	-33,5	0,77	1,10	-30,0
Hígított	294	442	-33,5	0,77	1,10	-30,0

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-III. negyedév

Telefon: +36-1-431-5764  
Fax: +36-1-261-2158  
E-mail: [investor.relations@richter.hu](mailto:investor.relations@richter.hu)  
Befektetői kapcsolattartó: Burján Antal

## Konzolidált cash-flow kimutatás

A december 31-ével végződő évről 2022 Módosított* M Ft		A szeptember 30-ával végződő periódusról 2022 Módosított* M Ft	
		Nem auditált M Ft	Módosított* M Ft
<b>Üzleti tevékenység</b>			
165.663	Adózás előtti eredmény	130.249	209.404
48.569	Értékcsökkenés és amortizáció	36.704	36.232
22.078	Pénzmozgással nem járó tételek	(1.330)	23.886
(6.979)	Nettó kamat- és osztalékbevételek	(7.391)	(3.705)
19.861	Immateriális javak és üzleti vagy cégérték értékvesztése	-	-
(2.949)	Egyéb tételek	445	(2.147)
(7.256)	Fizetett kamat	(8.884)	(4.660)
(14.290)	Fizetett nyereségadó	(9.495)	(9.838)
-	Leányvállalatok értékesítésén elért eredmény	(12.000)	-
224.697	Üzleti tevékenységből származó nettó cash-flow működő tőke változás nélkül	128.298	249.172
(38.701)	<i>Működő tőke változásai</i>	(33.524)	(115.309)
(51.307)	Vevők és egyéb követelések növekedése	(18.377)	(85.736)
(35.637)	Készletek növekedése	(19.062)	(55.285)
48.243	Szállítók és egyéb kötelezettségek növekedése	3.915	25.712
185.996	Üzleti tevékenységből származó nettó cash flow	94.774	133.863
<b>Befektetési tevékenység</b>			
(59.231)	Ingtatlanok, üzemi berendezések és felszerelések beszerzése	(41.761)	(37.818)
(12.348)	Immateriális javak beszerzése	(25.899)	(5.778)
2.807	Ingtatlanok, üzemi berendezések, felszerelések értékesítésének bevétele	2.265	1.425
(57.723)	Pénzügyi eszközök megszerzésére fordított pénzeszköz	(34.476)	(21.215)
13.523	Pénzügyi eszközök értékesítéséből, lejáratából származó bevétel	68.420	9
(18.053)	Adott kölcsönök törlesztése/(nyújtása)	23.080	(15.581)
13.418	Kamatbevételek	15.687	7.777
43	Osztalékbevételek	5	26
-	Eszközvásárlásra fordított nettó pénzeszköz	(25.562)	-
(1.263)	Leányvállalat megszerzésére fordított pénzösszeg	-	(1.263)
-	Leányvállalatok értékesítéséből származó nettó pénzbevétel	11.395	-
(118.827)	Befektetési tevékenységre felhasznált nettó cash flow	(6.846)	(72.418)
<b>Pénzügyi tevékenység</b>			
(1.326)	Saját részvények vásárlása	(17.408)	(33)
(42.146)	Fizetett osztalék törzsrészvényekre	(72.863)	(41.981)
(3.437)	Lízingtörlesztés	(1.017)	(905)
(178.487)	Hiteltörlesztés (-)	(15.748)	(178.487)
178.487	Hitelfelvétel (+)	35.748	178.487
(46.909)	Pénzügyi tevékenységből felhasznált nettó cash flow	(71.288)	(42.919)
20.260	Pénz és pénzeszköz egyenértékes növekedése	16.640	18.526
59.856	Pénz és pénzeszköz egyenértékes év elején	79.719	59.856
563	Árfolyamváltozás hatása a Pénz és pénzeszköz-egyenértékeseken	932	(1.227)
80.679	Pénz és pénzeszköz egyenértékes időszak végén	97.291	77.155

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
	1-9. hó			1-9. hó		
Pénzügyi tevékenység eredménye	(18.437)	51.310	-69.747	(48,3)	132,5	-180,8

**Pénzügyi tevékenység nem realizált eredménye (Ft, EUR)**

	Mft			MEUR		
	2023	2022	Változás	2023	2022	Változás
	1 - 9. hó			1 - 9. hó		
Nem realizált tételek	(16.621)	26.336	-42.957	(43,5)	68,0	-111,5
Vevő-, ill. szállítóállomány átértékelése	(7.028)	13.415	-20.443	(18,4)	34,6	-53,0
Devizakölcsönök átértékelése	(6.006)	7.807	-13.813	(15,7)	20,2	-35,9
Devizás értékpapírok átértékelése	939	12.644	-11.705	2,4	32,6	-30,2
Egyéb devizás tételek értékelése	394	2.812	-2.418	1,0	7,3	-6,3
Halasztott-függő vételár kötelezettségek időérték változása	(59)	(18)	-41	(0,2)	(0,1)	-0,1
Határidős ügyletek nem realizált eredménye	(742)	(2.832)	2.090	(1,9)	(7,3)	5,4
IFRS 16 szabványhoz kapcsolódó kamatráfordítás	(583)	(562)	-21	(1,5)	(1,5)	-
IFRS 16 szabványhoz kapcsolódó átértékelés	107	(287)	394	0,3	(0,7)	1,0
Pénzügyi instrumentumok valós értékelési különbözete	(3.362)	(5.900)	2.538	(8,8)	(15,2)	6,4
Befektetések értékvesztése	(49)	-	-49	(0,1)	-	-0,1
Értékpapírok értékvesztése	(232)	(743)	511	(0,6)	(1,9)	1,3

**Időszaki záró arfolyam**

	2023.09.30.	2023.06.30.	2023.03.31.	2022.12.31.	2022.09.30.
EURFt	391,25	371,13	380,99	400,25	421,41
USDFt	368,76	342,40	349,85	375,68	428,57
RUBFt	3,79	3,90	4,53	5,15	7,45
EURRUB	103,23	95,16	84,10	77,72	56,57
EURUSD	1,06	1,08	1,09	1,07	0,98

## Pénzügyi tevékenység realizált eredménye (Ft, EUR)

	MFt			MEUR		
	2023 1 - 9. hó	2022	Változás	2023 1 - 9. hó	2022	Változás
Realizált tételek	(1.816)	24.974	-26.790	(4,8)	64,5	-69,3
Határidős devizaügyletek realizált pénzügyi eredménye	6.040	(4.769)	10.809	15,8	(12,3)	28,1
Követelések, kötelezettségek (árfolyamvesztesége)/árfolyamnyeresége	(24.568)	24.692	-49.260	(64,3)	63,7	-128,0
Devizaátváltás (árfolyamvesztesége)/árfolyamnyeresége	(2.125)	3.239	-5.364	(5,6)	8,3	-13,9
Osztalékbevételek	5	26	-21	0,0	0,1	-0,1
Kamatbevételek	15.687	7.777	7.910	41,1	20,1	21,0
Kamatráfordítások	(8.884)	(4.660)	-4.224	(23,3)	(12,0)	-11,3
Cash-flow fedezeti ügyletek realizált nyeresége/(vesztesége) (átfogó eredményből átsorolva)	2.062	(1.666)	3.728	5,4	(4,3)	9,7
Értékpapír értékesítés eredménye	(1.953)	-	-1.953	(5,1)	-	-5,1
Leányvállalatok értékesítésén elért eredmény	12.000	-	12.000	31,4	-	31,4
Egyéb pénzügyi tételek	(80)	335	-415	(0,2)	0,9	-1,1

2023 első három negyedéve során a gyengülő RUB eredményezte a rendkívül magas realizált és nem realizált árfolyamveszteség tételeket.

Az orosz leányvállalatunk nyitott tételeinek átértékelései okolhatóak a nem realizált árfolyamveszteség legnagyobb részéért.

## Jegyzetek a konszolidált pénzügyi beszámolókhöz

### Mérlegtételek

2023. május 15-én a Csoport romániai nagy- és kiskereskedelmi vállalatainak értékesítési ügylete lezárásra került, így az érintett két leányvállalat mérlegkételei 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 időszak során a Csoportnál végrehajtott beruházási programokhoz kapcsolódik, ideértve a németországi vállalatunk biotechnológiai bérnyártási kapacitásának bővítését is.

### 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. 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 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	Változás 2023.Q3 (HUF)	Megjegyzés
Származékos pénzügyi instrumentumok fedezeti számvitel alatt (FVOCI)	-1.704,2	8.109,3	11.311,4	3.703,4	- 7.608,0	Főként USD Vraylar jogdíj bevétel és gáz beszerzés költségének fedezése céljából
Származékos pénzügyi instrumentumok nem fedezeti számvitel alatt (FVTPL)	205,3	3.664,1	2.148,5	-605,9	- 2.754,4	Főként USD-ben denominált befektetett pénzügyi eszközök, USD árbevétel fedezésére
Kamatswapok értékelési különbözete (FVTPL)	4.829,4	4.308,0	4.401,0	4.730,8	+ 329,8	
<b>Teljes nyitott pozíció</b>	<b>3.330,6</b>	<b>16.081,7</b>	<b>17.860,9</b>	<b>7.828,3</b>	<b>- 10.032,6</b>	

#### Forgóeszközök

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

A Vevőállomány a magasabb értékesítési szintekkel párhuzamosan nőtt.

#### Rövid lejáratú kötelezettségek

A Rövid lejáratú hitelek / kölcsönök növekedése az anyavállalat éven belüli finanszírozású repo ügyleteihez köthető.

## Eredménykimutatás tételei

### *Bruttó fedezet és fedezeti hányad*

A fedezeti összeget pozitívan befolyásolták:

- a **Vraylar**<sup>®</sup> észak-amerikai értékesítése után járó royalty éves szinten bekövetkezett számottevő növekedése (37,8 MrdFt)
- a volumen növekedés valamennyi stratégiai fókuszterületünkön
- egyes tradicionális és nőgyógyászati termékek, mint az orális fogamzásgátlók – ideértve a **Drovelis**<sup>®</sup>-t – továbbá a **Ryeqo**<sup>®</sup> árbevételének a növekedése járultak hozzá a bruttó fedezet bővüléséhez,

míg a következő tényezők negatívan érintették:

- árfolyam változások (főként RUB). Vezetői számvitel alapján ez a bruttó fedezet szintjét mintegy 24,5 MrdFt értékben csökkentette.
- a volumen növekedés hatására emelkedő termékelőállítás költségek mellett a fuvar költségek lényegesen emelkedő szintje.

Az **Evra**<sup>®</sup> royalty és termékértékesítésből származó árbevétel növekedése (együttesen 3,7 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 3.170 Mft értékben járult hozzá a kialakult költségszinthez, ami a bázis időszaki értékhez képest nem változott.

A **Bemfola** amortizációja 1.560 Mft-ot tett ki, míg az **Evra**<sup>®</sup> esetében 2.865 Mft-ot könyveltünk el ugyanazon a jogcímen a vizsgált időszakban.

### Bruttó fedezeti hányad

65,0%

58,2%

A vizsgált időszak során a bruttó fedezeti hányad a korábban részletezett mozgások eredőjeképpen növekedett a 2022 első három negyedében 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:

18,3%

17,9%

Az Értékesítési és marketing költségeknek mind az árbevételhez viszonyított aránya, mind az összege növekedett. Ez elsősorban Nyugat-Európában következett be, ahol promóciós akciókkal támogattuk a nemrégiben bevezetett kiemelt nőgyógyászati termékeink értékesítését. Az értékesítési és marketing költségek emellett Kínában és Közép-Európában is növekedtek. A fentiekben túlmenően az árfolyamváltozások is ezen költségek emelkedéséhez vezettek, amit részben ellensúlyozott egyes költségtételek átsorolása az Igazgatási és egyéb működési költségek közé.

*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: **9,9%** 9,6%

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 negyedéve során 8.770 MFt összegű claw-back befizetési kötelezettséget foglalnak magukba. A claw-back típusú adók elsősorban Angliában, Magyarországon és Franciaországban növekedtek.

## Egyszeri tételek

Összesen 8.709 MFt mérföldkő bevétel került elszámolásra a bázis időszakban, míg 2023 első kilenc hónapja során ezen a jogcímen 597 MFt bevételt írtunk jóvá.

A gyógyszeriparra 2022 december végén kivetett rendkívüli adó összege 2023 első kilenc hónapjában 22.079 MFt-ot tett ki.

*Üzleti tevékenység eredménye, üzleti eredményhányad és EBITDA*

2023 első három negyedévében az üzleti tevékenység eredménye csökkent a bázisidőszakban elért értékhez képest. A kedvezőtlen árfolyamkörnyezet mintegy 16,5 MrdFt értékben csökkentette az üzleti tevékenység eredményét, a gyógyszeriparra 2022 december végén kivetett rendkívüli adó időarányos hatása mellett.

## Üzleti eredményhányad

**24,0%** 26,7%

## Tisztított üzleti eredmény

2023 első három negyedévében a tisztított üzleti tevékenység eredménye 13,2%-kal növekedett a bázisidőszakban elért értékhez képest.

## EBITDA

177.141 MFt

186.363 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 három negyedében a Csoport 2.753 MFt társasági adóráfordítás, továbbá 3 MFt különadó ráfordítás és 1.739 MFt halasztott adó bevétel egyenlegeként 1.017 MFt Társasági és halasztott adó ráfordítást számolt el.

*Anyavállalat tulajdonosaira jutó adózott eredményhányad*

20,3%

33,9%

## Zárónyilatkozatok

Alulírott, kijelentem, hogy a Richter Gedeon Nyrt. teljes felelősséget vállal azért, hogy a mai napon nyilvánosságra hozott, a Richter Csoport 2023. 1-9. 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. november 8.



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 beszámolója 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. szeptember 30-vel végződő időszakokra vonatkozó pénzügyi beszámoló adatai nem auditáltak. A 2022. december 31-vel végződő időszakokra vonatkozó pénzügyi beszámoló adatai auditáltak.

## 1. Függelék

### Gyógyszergyártási szegmessel kapcsolatos további árbevétel információk

#### A 10 legnagyobb piacunk

	MFt				MEUR	
	2023 1-9.hó	2022	Változás		2023 1-9. hó	2022
				%		
USA	153.572	117.543	36.029	30,7	402,1	303,4
Oroszország	88.101	89.980	-1.879	-2,1	230,7	232,3
Magyarország	38.529	33.538	4.991	14,9	100,9	86,6
Lengyelország	27.375	25.119	2.256	9,0	71,7	64,8
Németország	21.170	17.787	3.383	19,0	55,5	45,9
Kína	17.966	15.746	2.220	14,1	47,0	40,6
Spanyolország	17.807	14.865	2.942	19,8	46,6	38,4
Románia	12.595	11.612	983	8,5	33,0	30,0
Olaszország	12.100	10.330	1.770	17,1	31,7	26,7
Franciaország	11.277	11.360	-83	-0,7	29,5	29,3
A 10 legnagyobb piac összesen	400.492	347.880	52.612	15,1	1.048,7	898,0
Összes forgalom	547.446	473.113	74.333	15,7	1.433,6	1.221,3
A 10 legnagyobb forgalmú piac részesedése %					73,2	73,5

## 2. Függelék

### Kiemelt átlagárfolyamok

	2023M9	2023H1	2023Q1	2022M12	2022M9
EURFt	381,88	381,01	388,61	393,68	387,39
USDFt	352,76	352,73	362,12	375,62	365,83
RUBFt	4,33	4,62	4,96	5,76	5,46
CNYFt	49,76	50,27	52,53	55,23	54,60

### 3. 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	2023
	Módosított MFt	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