

Richter Gedeon

**2020. I. negyedévi jelentés
a Budapesti Értéktőzsde
részére**



Tartalomjegyzék

Vezetői összefoglaló.....	4
A COVID-19 világvárvány – válságkezelés	5
Specializált termékek árbevétele – Jegyzetek	7
Gyógyszergyártási szegmens árbevétele – Jegyzetek.....	11
Gyógyszergyártási szegmens árbevétele – Háttér adatok	13
Nagy- és kiskereskedelmi szegmens árbevétele – Háttér adatok	14
Üzleti szegmens információk	15
Konzolidált pénzügyi beszámolók.....	16
Konzolidált mérleg.....	16
Konzolidált saját tőke változás	17
Konzolidált eredménykimutatás – Ft	19
Konzolidált eredménykimutatás – EUR.....	20
Konzolidált cash flow kimutatás	21
Konzolidált pénzügyi beszámolók – Jegyzetek.....	22
A Csoporttal kapcsolatos egyéb információk.....	26
Kockázatkezelés.....	29
Zárónyilatkozatok	30

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.

A táblázatokban szereplő egyes, kiemelt tételeket két fejezetben, jegyzetekben tárgyalunk részletesen, a táblázatok megfelelő sorában található jegyzetszám szerint csoportosítva.

“Bár a gyógyszeripar általában kevésbé kitett a válsághelyzetek okozta nehézségeknek, a COVID világjárvány valamennyi iparágat alaposan megrázta, ideértve a miénket is. Kifejezetten büszke vagyok arra, hogy üzletvitelünk bizonyította rugalmasságát a világjárvány következtében kialakult rendkívüli helyzet kezelésekor. Talpon maradásunkat a bizalomra és együttműködésre épülő szervezeti kultúránknak, vertikálisan integrált üzleti modellünknek, földrajzi és terápiás diverzifikációnknak valamint tőkeerős pozíciónknak köszönhetjük. Mindezek olyan fontos értékek, amelyek továbbra is alapjaiban határozzák meg a Richter irányításáról vallott felfogásunkat.

Az elmúlt negyedév eredményeit kedvezően érintették a Vraylar®-hoz köthető royalty bevételek: a készítmény továbbra is a valaha volt leggyorsabban növekvő orális antipszichotikumnak számít az Egyesült Államok piacán. A royalty bevétel állandó emelkedése ellensúlyozni tudta a bázisidőszakban realizált mérföldkő bevétel tárgyidőszaki hiányát, aminek eredményeképpen a Vraylar® teljes árbevétele nagyjából azonos szinten maradt. A specialty portfóliónkhoz tartozó többi készítmény árbevétele is az átlagot meghaladó mértékben tudott emelkedni. Ezt az árbevétel növekedést a termelő egységeinkben végrehajtott kapacitás bővítés tette lehetővé, amihez hozzájárult a beszámolási időszak vége felé tapasztalt felvásárlási láz első hulláma is. Mindemellett az árfolyammozgások is pozitív hatást gyakoroltak az árbevételünkre és eredményhányadainkra. A fenti kedvező fejlemények együttesen sikeresen ellensúlyozzák a Kínában és Oroszországban 2019. második felétől tapasztalt kedvezőtlen intézkedések áthúzódo hatását.

Ugyancsak meglepéssel adok számot arról is, hogy az év eddig eltelt részében fontos elemekkel tudtuk bővíteni specialty portfóliónkat, valamint fejlesztés alatt álló készítményeink sorát nőgyógyászati és reumatológiai készítmények licenctevételével, illetve megvásárlásával. Mindezek a lépések kulcsfontosságúak azon az úton, amely üzletvitelünk specialty pharma jellegének megteremtéséhez vezet majd a következő években.”

Orbán Gábor

Vezetői összefoglaló

Konzolidált árbevétel	MFt				MEUR	
	2020	2019	Változás		2020	2019
	1-3. hó		%		1-3. hó	
Összesen	141.426	121.612	19.814	16,3	415,8	383,0

Gyógyszer- gyártás árbevétele	MFt				Jegyzetek	MEUR	
	2020	2019	Változás			2020	2019
	1-3. hó		%			1-3. hó	
Magyarország	10.781	10.680	101	0,9	6)	31,7	33,6
EU*	39.426	29.990	9.436	31,5	7)	115,9	94,4
EU 12	21.059	15.434	5.625	36,4		61,9	48,6
Lengyelország	9.038	6.672	2.366	35,5		26,5	21,0
Románia	3.973	2.568	1.405	54,7		11,7	8,1
EU 15**	18.367	14.556	3.811	26,2		54,0	45,8
FÁK	34.394	28.919	5.475	18,9	8)	101,1	91,0
Oroszország	22.157	20.646	1.511	7,3		65,1	65,0
Ukrajna	4.109	2.451	1.658	67,6		12,1	7,7
Egyéb FÁK	8.128	5.822	2.306	39,6		23,9	18,3
USA	19.349	18.276	1.073	5,9	9)	56,9	57,6
Kína	3.212	3.414	-202	-5,9	10)	9,4	10,8
Latin-Amerika	2.275	1.770	505	28,5	11)	6,7	5,6
Egyéb országok	7.132	4.507	2.625	58,2	12)	21,0	14,2
Összesen	116.569	97.556	19.013	19,5		342,7	307,2

* Magyarország kivételével

** Ideértve az Egyesült Királyságot is

Kiemelt specializált termékek	MFt				Jegyzetek	MEUR	
	2020	2019	Változás			2020	2019
	1-3. hó		%			1-3. hó	
cariprazine	15.687	15.383	304	2,0	1)	46,1	48,4
Vraylar royalty	14.911	7.626	7.285	95,5		43,8	24,0
Vraylar milestone	-	7.154	-7.154	-100,0		-	22,5
Reagila	776	603	173	28,7		2,3	1,9
WHC	41.517	34.654	6.863	19,8	2)	122,1	109,1
Bemfola	4.758	4.127	631	15,3	3)	14,0	13,0
OCs	28.613	24.142	4.471	18,5		84,1	76,0
teriparatide	1.839	319	1.520	476,9	5)	5,4	1,0
Összesen	59.043	50.356	8.687	17,3		173,6	158,5
Részesedés a gyógyszergyártási árbevételből (%)	50,7	51,6					

Nagy- és kis- kereskedelmi szegmens árbevétele	MFt				Jegyzetek	MEUR	
	2020	2019	Változás			2020	2019
	1-3. hó		%			1-3. hó	
Total	28.970	26.107	2.863	11,0		85,2	82,2

Deviza árfolyam változások hatása a konsolidált árbevételre: 8.214 MFt

Kiemelt árfolyamok – negyedéves átlag

	2020. 1-3. hó	2019. 1-3. hó
EURFt	340,15	317,55
USDFt	308,41	279,85
RUBFt	4,57	4,26
CNYFt	44,16	41,60

Kiemelt konszolidált üzleti mutatószámok

	MFt	
	2020	2019
	1-3. hó	
Bruttó fedezeti hányad %	57,8	57,5
Üzleti eredményhányad %	17,8	14,1
Anyavállalat tulajdonosaira jutó adózott eredményhányad %	20,5	18,1

A COVID-19 világjárvány – válságkezelés

A transzparens működés és kezdeményező kommunikáció jól bevált gyakorlatára építve a Richter ebben az új fejezetben tájékoztatja részvényeseit arról, hogy miképpen kezeli a világjárvánnyal összefüggő kérdéseket. Az alább ismertetett adatok a gyorsjelentés kiadásának pillanatában az Ügyvezetőség rendelkezésre álló legutolsó információinak felelnek meg.

Munkatársaink

A válsághelyzet kialakulása óta kettős célkitűzésünk az, hogy védjük alkalmazottaink egészségét és jólétét, miközben biztosítjuk működésünk zavartalanságát. Bár a járványhelyzet hatására mérséklődött valamelyest az általános munkaerőhiány, a munkába járási hajlandóság / képesség is némiképp visszaesett, a szükséges létszám biztosítása továbbra is kihívást jelent. Munkatársaink áldozatvállalásának és elkötelezettségének hála, a Társaság működését és értékteremtő képességét egyaránt sikerült fenntartani.

Saját operatív törzsét állítottunk fel azért, hogy növeljük az információ áramlás és a döntéshozatali képesség gördülékenységét. Az első intézkedéseket már 2020. február 28-án meghoztuk: ideiglenes utazási korlátozásokat vezettünk be azokra az országokra/régiókra vonatkozóan, amelyeket a járvány akkorra már elért. Ezen korlátozások hatókörét a későbbiekben az országhatár átlépését szabályozó rendeletekkel párhuzamosan terjesztettük ki. A közösségi távolságtartásra vonatkozó rendelkezések a Richter valamennyi közösségi terén bevezetésre kerültek, valamint támogattuk azoknak a munkavállalóknak az otthoni munkáját, akik munkaköri kötelességeiket távoli eléréssel is teljesíteni tudták. Munkavállalóink számára biztosítottuk a szükséges eszközöket a hozzájuk tartozó digitális csatornákkal együtt és felgyorsítottuk az új munkamódszerek bevezetését. A munkába járó kollégák számára arcmaszkokat biztosítottunk és a Társaság valamennyi közösségi terén fertőtlenítő berendezéseket állítottunk fel.

A tömegközlekedés használatát elkerülendő, a munkába bejárni kényszerülő munkavállalók számára napi elszámolású hozzájárulással támogattuk a saját tulajdonú gépkocsival történő munkába járást. Az üzemvezetők és alkalmazottak távoli munkavégzését hasznos tanácsokkal támogattuk annak érdekében, hogy kezelni tudják a COVID-19 járvány által keltett helyzetet és a cég pszichológiai támogatást is nyújt kijárási korlátozás következtében kialakult stresszhelyzettel nehezen megbirkózó munkavállalói számára. A Richter saját, Munkavállalói Jóléti Alapítványán keresztül rendkívüli adománnyal támogatja a rászoruló családokat.

Megoldandó kérdések a termelésben és logisztikában

A kijárási korlátozások nyilvánvaló negatív hatást gyakoroltak az ellátási láncra és a globális logisztikai útvonalakra. A Richter vertikálisan integrált üzleti modellje nagymértékben hozzájárul ellenálló képességünk megerősítéséhez, mégis hosszabb várakozási idővel és növekvő kockázattal szembesülünk a kiinduló alapanyagok, a védőfelszerelések és az egyéb anyagok beszerzése terén. A közösségi távolságtartást szabályozó intézkedések ideiglenesen csökkentették gyártási telephelyeinken a termelékenységet. A Társaság vezetősége megkettőzte erőfeszítéseit annak érdekében, hogy a vállalat folyamatos gyártási tevékenységét biztosítani tudja.

Betegeink és orvosaink szolgálatában

Alkalmazottaink egészségének megóvása, valamint a logisztikai problémák kezelése lehetővé tették, hogy elsődleges feladatunknak, azaz a magas minőségű, megbízható és hatékony terápiák betegek számára történő, folyamatos biztosításának világszerte meg tudjunk felelni.

A kijárási szigorítások bevezetésének előzetes hírére felkészülve 2020 márciusában a betegek számos hagyományos piacunkon az átlagosnál nagyobb mennyiséget vásároltak egyes –például a szív- és érrendszeri, központi idegrendszeri, stb. – krónikus betegségek kezelésére szolgáló készítményeinkből. Vírusellenes készítményünk, a [Groprinosin](#) kiemelkedő árbevételt ért el 2020 első negyedében Lengyelországban, Ukrajnában, az Egyéb FÁK országokban és Oroszországban. Emellett [orális fogamzásgátlóink](#) is magasabb árbevételt realizáltak az EU15 régió legtöbb piacán.

Miközben a közvetlen, személyes látogatásra épülő promóciós tevékenységet a fizikai kapcsolat csökkentése érdekében gyakorlatilag minden piacon meg kellett szüntetni, ezeket a tevékenységeket sikeresen átirányítottuk az online csatornákra.

Pénzügyi helyzetünk

A vállalat tőkeerős, jelenleg semmilyen hitelállománnyal nem terhelt mérlege, amelyet egy folyamatosan pozitív egyenlegű pénzáramlás egészít ki biztosítja a vállalat szilárd alapjait a válság és az azt várhatóan követő gazdasági lassulás idejére egyaránt.

Fokozott figyelemmel kísérjük kintlévőségeinket, ami tovább javítja rugalmas válaszadási képességünket jelen kiszámíthatatlan körülmények között.

A jelenlegi bizonytalan gazdasági helyzetben is fenntartjuk szigorú vevői hitelpolitikánkat és a Társaság pénzügyi vezetése figyelemmel kíséri kintlévőségeink pillanatnyi alakulását. Sem a beszámolási időszakban, sem a beszámoló kiadásáig eltelt időben a fizetési hajlandóság/képesség tekintetében semmilyen romló tendenciát nem észleltünk.

Specializált termékek árbevétele – Jegyzetek

1) Cariprazine – központi idegrendszer

2020 első negyedévében a **Vraylar[®] royalty árbevétele** 14.911 MFt-ot (48,3 MUSD-t) tett ki, amely nagymértékben hozzájárult a vizsgált időszakban realizált árbevételünkhöz.

A vizsgált időszakban nem számoltunk el értékesítéshez kapcsolódó **mérföldkő bevételt**, ellentétben a bázis időszakokkal, amikor 7.154 MFt (25,6 MUSD) összegű mérföldkő kifizetést teljesített partnerünk, az Allergan a **Vraylar[®]** árbevételéhez kapcsolódóan.

A **Reagila[®]** 776 MFt (2,3 MEUR) **árbevételt** ért el 2020 első három hónapja során.

Az alábbi táblázatban látható valamennyi szám tényszám, kivéve a 2020 első negyedévre vonatkozó royalty bevételeket.

	Árbevétel (royalty-val együtt)				
	2020 Q1	2019 Q4	2019 Q3	2019 Q2	2019 Q1
MUSD / Vraylar[®] (royalty+hatóanyag)	48,4	57,4	44,3	35,5	27,6
MEUR / Reagila[®] (royalty+termékértékesítés)	2,3	2,8	2,3	1,8	1,5

Újabb fejlemények

USA

Azt követően, hogy 2019 második negyedévében a **Vraylar[®]** piacra került a felnőtt betegek bipoláris depresszió kezelésének indikációjában, a termék további, jelentős árbevétel növekedést ért el.

Az USA-ban két külön, fázis III klinikai vizsgálat van folyamatban melyek célja igazolni a cariprazine hatásosságát, biztonságosságát és tolerálhatóságát a major depresszió (Major Depressive Disorder, MDD) kiegészítő kezelésében.

Európa – EU

Nyugat-Európa 10 országában (ideértve az Egyesült Királyságot) már korábban ártámogatással vezette be a Recordati a **Reagila[®]**-t. Ezek mellett 2020 első negyedévében Belgiumban is piacra került a készítmény, de itt nem részesült ártámogatásban.

A Richter az EU12 régió következő országaiban vezette be korábban ártámogatással a **Reagila[®]**-t: Magyarország, Csehország, Szlovákia, Bulgária, Szlovénia és Lettország.

A készítmény korábban ártámogatás nélkül már piacon volt Romániában és Lengyelországban, ehhez csatlakozott – ugyancsak ártámogatás nélkül – 2020 első negyedévében Litvánia.

Európa – EU-n kívüli országok

A Recordati már korábban támogatással vezette be a **Reagila**[®]-t Svájcban és Norvégiában.

A Richter 2020 első negyedében támogatással vezette be a terméket Montenegróban.

Fentiekon túlmenően a Richter 2020 első negyedében támogatás nélkül vezette be a **Reagila**[®]-t Szerbiában.

FÁK

A készítmény a FÁK régió országai közül Moldáviában és Oroszországban került bevezetésre 2019. során. Ez utóbbi piacon a **Reagila**[®] 2020. január 1-jei hatállyal támogatással írható fel egyes betegek számára arra való tekintettel, hogy a készítmény felkerült a Kiemelt Készítmények Listájára (Essential Drug List, EDL).

Fentiek mellett a készítmény az alábbi piacokon vált elérhetővé a betegek számára 2020 első negyedéve során: Ukrajna, Belorusszia, Grúzia, Kazahsztán és Üzbegisztán.

Egyéb országok

Azt követően, hogy az elmúlt néhány évben a cariprazine piacra került az USA-ban és megjelent az EU és a FÁK piacain, számos kétoldalú megállapodás útján sikerült a Richternek biztosítani a készítmény globális jelenlétét.

A korábban megkötött nemzetközi megállapodások sorát 2020 márciusában a Richter egy kiemelkedő helyi vállalattal, a WhanIn-nal kötött szerződéssel egészítette ki a dél-koreai piac bevonása céljából. Partnerünknek egy további, helyben végzett klinikai vizsgálatot kell lefolytatnia a termék törzskönyvezési, azt követően pedig bevezetési eljárásainak megindítása előtt.

2020 januárjában az izraeli hatóság befogadta a **Reagila**[®]-t. A törzskönyvezési eljárást ugyanaz a partner, a Dexcel végezte, amely a termék izraeli értékesítését is el fogja látni.

2) Nőgyógyászat – stratégiai üzletágunk

Nőgyógyászati értékesítés – régiós bontás

	MFt				MEUR	
	2020	2019	Változás		2020	2019
	1-3. hó		%		1-3. hó	
Magyarország	1.156	1.278	-122	-9,5	3,4	4,0
EU*	19.847	15.442	4.405	28,5	58,4	48,6
EU 12	4.272	3.836	436	11,4	12,6	12,1
Lengyelország	1.426	1.439	-13	-0,9	4,2	4,5
Románia	611	501	110	22,0	1,8	1,6
EU 15**	15.575	11.606	3.969	34,2	45,8	36,5
FÁK	9.996	8.836	1.160	13,1	29,4	27,8
Oroszország	7.927	7.361	566	7,7	23,3	23,2
Ukrajna	645	558	87	15,6	1,9	1,7
Egyéb FÁK	1.424	917	507	55,3	4,2	2,9
USA	3.167	2.830	337	11,9	9,3	8,9
Kína	2.542	2.355	187	7,9	7,5	7,4
Latin-Amerika	1.508	1.347	161	12,0	4,4	4,3
Egyéb országok	3.301	2.566	735	28,6	9,7	8,1
Összesen	41.517	34.654	6.863	19,8	122,1	109,1

* Magyarország kivételével

** Ideértve az Egyesült Királyságot is

2020 első negyedévében Magyarország és Lengyelország kivételével nőgyógyászati árbevételünk valamennyi kiemelt piacunkon emelkedett. A nőgyógyászati készítmények értékesítése elsősorban az EU15 régióban, az **orális fogamzásgátló** készítmények magasabb árbevételének köszönhetően növekedett. Továbbá, jelentős növekedést mutattak az **orális fogamzásgátlók** értékesítéséből származó bevételek az USA-ban, valamint az ugyanezen készítmények forgalma a FÁK országokban.

A nőgyógyászati értékesítés aránya a gyógyszergyártási szegmensen belül – régiós bontás

	%	
	2020	2019
	1-3. hó	
Magyarország	10,7	11,9
EU*	50,4	51,5
EU 12	20,4	24,9
EU 15**	84,8	79,7
FÁK	29,1	30,5
USA	16,3	15,5
Kína	79,8	68,5
Latin-Amerika	65,7	76,8
Egyéb országok	46,2	57,0
Összesen	35,6	35,5

* Magyarország kivételével

** Ideértve az Egyesült Királyságot is

EU15 – Az 5 legnagyobb forgalmú piac árbevétele

	MEUR	
	2020	2019
	1-3. hó	
Németország	11,3	8,5
Spanyolország	7,7	6,2
Olaszország	7,0	5,0
Franciaország	6,5	5,5
Egyesült Királyság	4,1	4,4
Az 5 legnagyobb piac forgalma összesen	36,6	29,6
EU15 régió árbevétele összesen	45,8	36,5
Az 5 legnagyobb forgalmú piac részesedése %	79,9	81,1

3) Bemfola® – nőgyógyászat

	MFt				MEUR	
	2020	2019	Változás		2020	2019
	1-3. hó		%		1-3. hó	
Magyarország	136	267	-131	-49,1	0,4	0,8
EU*	3.863	3.189	674	21,1	11,4	10,1
EU 12	460	313	147	47,0	1,4	1,0
EU 15**	3.403	2.876	527	18,3	10,0	9,1
Egyéb országok	759	671	88	13,1	2,2	2,1
Összesen	4.758	4.127	631	15,3	14,0	13,0

* Magyarország kivételével

** Ideértve az Egyesült Királyságot is

A Bemfola® értékesítéséből származó magasabb árbevétel elsősorban a megnövekedett franciaországi, spanyolországi és ausztráliai forgalomnak köszönhető.

4) Esmya® – nőgyógyászat

A PRAC által 2020 márciusában kezdeményezett újabb vizsgálat következményeképpen az Esmya® értékesítése felfüggesztésre került. Nem zárható ki, hogy az év hátralévő részében nem realizálunk több árbevételt.

5) Teriparatide – bioszimiláris portfólió

2020 első negyedében a teriparatide árbevétele 1.839 MFt-ot (5,4 MEUR) tett ki. Az originális készítmény szabadalom lejárátát követően a Richter 2019 augusztusában elkezdte bioszimiláris készítménye, a Terrosa® értékesítését az Európai Unióban. Emellett a készítményt a Mochida Pharmaceuticals licencre vette és 2019. november végén elindult a termék forgalmazása a japán piacon is.

Gyógyszergyártási szegmens árbevétele – Jegyzetek

6) Magyarország

A teljes gyógyszerpiac növekedése magas volt, 20,1%, ami elsősorban egyes OTC készítmények a kijárási korlátozást megelőző, megugró értékesítésének következtében alakult ki. A Richter termékek kiskereskedelmi forgalma is jelentősen, 15,3%-kal emelkedett a rendelkezésre álló IQVIA (az IMS jogutóda) adatok alapján. A Társaság a hazai piaci szereplők rangsorában 5,0%-os részesedéssel a negyedik helyen áll. A vényköteles patikai piacot tekintve a Richter 7,6%-os piaci részesedéssel a második legnagyobb forgalmazó.

7) Európai Unió

Az **EU12** régió a Csoport Gyógyszergyártási szegmensén belül a teljes európai uniós árbevétel 53%-át tette ki.

A **Lengyelországban** elért jelentős növekedés vírus elleni készítményünk, a **Groprinosin** forgalomemelkedésének volt köszönhető.

Romániában a **Cavinton** és a **Mydocalm** árbevétele számottevően növekedett a vizsgált időszakban.

Az **EU15** piacain árbevételünk 26,2%-kal növekedett a beszámolási időszakban, ami elsősorban a Spanyolországban, Olaszországban, valamint Németországban elért magasabb árbevételnek tudható be. A termékösszetétel vonatkozásában a növekedés elsődlegesen az **orális fogamzásgátlók**, a **Terrosa[®]** és a **Bemfola[®]** forgalomemelkedésének köszönhető. A Gyógyszergyártási szegmensben belül az EU15 régió adta az Európai Unióból származó árbevételünk 47%-át.

8) FÁK

A régióban elért árbevételünket pozitívan befolyásolták a devizaárfolyam változások, elsősorban az USD erősödése, valamint a forint gyengülése.

Oroszországban az árbevétel 7,3%-os emelkedést követően, 22.157 MFt-ot (4.848,3 MRUB) tett ki, ami elsősorban az árfolyammozgások következménye. A volatilis piaci környezet, a rendkívül alacsony bázisidőszaki árbevétel, valamint a tárgyidőszakban tapasztalt romló vásárlóerő következtében alakult ki a stagnáló értékesítési szint. A létfontosságú listán szereplő termékek árát felülvizsgálja a hatóság, az új árak előreláthatólag 2021. január elsejéig lépnek hatályba. A 2020 első negyedévében elért árbevételünket pozitívan érintette a forgalomban lévő készítményeink árának átlagosan mintegy 1%-kal történő emelése.

Árbevételünk a beszámolási időszakban 65,1 MEUR-t tett ki, ami gyakorlatilag változatlan eredményt mutat az előző év azonos időszakában elért forgalomhoz képest.

Az orosz nagykereskedelmi piac folyamatos átalakulása, valamint a patikaláncok romló fizetőképessége miatt a Richter kiemelt figyelmet fordít arra, hogy konzervatív vevői hitelpolitikát folytasson.

Ukrajnában árbevételünk 13,3 MUSD-t tett ki. Az elért növekedés elsősorban annak tudható be, hogy a vírus elleni készítményünk a **Groprinosin** értékesítése mintegy háromszorosára növekedett 2020 első negyedében, míg a bázisidőszaki forgalom szintje alacsony volt. A **FÁK egyéb tagköztársaságaiban** realizált árbevétel növekedés részben az **orális fogamzásgátlóinknak** és a **Groprinosin** által elért magasabb árbevételnek a következménye. A térség egyes országában bekövetkezett árfolyamgyengülést nagyjából kiegyenlítették a térség országában átlagosan érvényesített mérsékelt áremelések.

9) USA

A jelentős árbevétel növekedést, ami elsősorban az Allergan által realizált értékesítés után elszámolt bővülő royalty bevételnek volt köszönhető majdnem teljesen ellensúlyozta a beszámolási időszakban elmaradt, értékesítéshez kötött mérföldkő bevétel hiánya. A bázisidőszakban ugyanis egyszeri, árbevételhez kötött mérföldkő bevételt realizáltunk, 7.154 MFt értékben.

Hatóanyag értékesítésünk magasabb árbevétele szintén hozzájárult a beszámolási időszakban elért forgalomműködéshez.

10) Kína

A **Cavinton** injekciónak 2019 második félévében a kínai hatóságok által kihirdetett támogatási listáról való törlése 2020. január 1-jén lépett hatályba, ami a készítmény árbevételében jelentős kiesést okozott.

11) Latin Amerika

Az **orális fogamzásgátlók** forintban kifejezett forgalomműködése hozzájárult a beszámolási időszakban elért magasabb árbevételhez.

12) Egyéb országok

A beszámolási időszakban elért árbevételhez a Vietnámban eladott **orális fogamzásgátlók**, az Ausztráliában értékesített **Bemfola®** és a **teriparatide** Japánba irányuló értékesítése jelentős mértékben járultak hozzá. Bizonyos, egyszeri **orális fogamzásgátló** kiszállítások is hozzájárultak a régió árbevételének növekedéséhez.

Gyógyszergyártási szegmens árbevétele – Háttér adatok

Régiónként, a számlázás pénzneme szerint

	Pénznem (millió)	2020 1-3. hó	2019	Változás %
Magyarország	Ft	10.781	10.680	0,9
EU*	EUR	115,9	94,4	22,8
EU 12	EUR	61,9	48,6	27,4
Lengyelország	PLN	115,3	90,3	27,7
Románia	RON	56,3	38,1	47,8
EU 15**	EUR	54,0	45,8	17,9
FÁK	EUR	101,1	91,0	11,1
	USD	111,5	103,3	7,9
Oroszország	RUB	4.848,3	4.846,6	0,0
Ukrajna	USD	13,3	8,7	52,9
Egyéb FÁK	EUR	23,9	18,3	30,6
	USD	26,4	20,8	26,9
USA	USD	62,7	65,3	-4,0
Kína	CNY	72,7	82,1	-11,4
Latin-Amerika	USD	7,4	6,3	17,5
Egyéb országok	EUR	21,0	14,2	47,9
	USD	23,2	16,1	44,1

* Magyarország kivételével

** Ideértve az Egyesült Királyságot is

A 10 legnagyobb piacunk forgalmának alakulása:

	MFt				MEUR	
	2020 1-3. hó	2019	Változás		2020 1-3. hó	2019
				%		
Oroszország	22.157	20.646	1.511	7,3	65,1	65,0
USA	19.349	18.276	1.073	5,9	56,9	57,6
Magyarország	10.781	10.680	101	0,9	31,7	33,6
Lengyelország	9.038	6.672	2.366	35,5	26,5	21,0
Németország	4.422	3.845	577	15,0	13,0	12,1
Ukrajna	4.109	2.451	1.658	67,6	12,1	7,7
Románia	3.973	2.568	1.405	54,7	11,7	8,1
Spanyolország	3.390	2.104	1.286	61,1	10,0	6,6
Kína	3.212	3.414	-202	-5,9	9,4	10,8
Olaszország	2.628	1.775	853	48,1	7,7	5,6
A 10 legnagyobb piac összesen	83.059	72.431	10.628	14,7	244,1	228,1
Összes forgalom	116.569	97.556	19.013	19,5	342,7	307,2
A 10 legnagyobb forgalmú piac részesedése %					71,2	74,3

A vezető 10 termék forgalma:

	MFt				MEUR	
	2020	2019	Változás		2020	2019
		1-3. hó		%	1-3. hó	
Orális fogamzásgátlók Vraylar® / Reagila® / cariprazine	28.613	24.142	4.471	18,5	84,1	76,0
Groprinosin	15.725	15.432	293	1,9	46,2	48,6
Cavinton	5.621	2.573	3.048	118,5	16,5	8,1
Bemfola®	5.207	4.733	474	10,0	15,3	14,9
Mydeton	4.758	4.127	631	15,3	14,0	13,0
Verospiron	4.153	4.337	-184	-4,2	12,2	13,7
Panangin	4.116	2.783	1.333	47,9	12,1	8,8
Lisonorm	3.937	2.753	1.184	43,0	11,6	8,7
Aflamin	2.915	1.818	1.097	60,3	8,6	5,7
Vezető termékek összesen	2.728	2.389	339	14,2	8,0	7,5
Összes árbevétel	77.773	65.087	12.686	19,5	228,6	205,0
A 10 legnagyobb forgalmú termék részesedése %	116.569	97.556	19.013	19,5	342,7	307,2
					66,7	66,7

Nagy- és kiskereskedelmi szegmens árbevétele – Háttér adatok

	MFt				MEUR	
	2020	2019	Változás		2020	2019
		1-3. hó		%	1-3. hó	
EU*	22.558	21.036	1.522	7,2	66,3	66,3
EU 12	22.558	21.036	1.522	7,2	66,3	66,3
Románia	22.558	21.036	1.522	7,2	66,3	66,3
FÁK	5.075	3.950	1.125	28,5	14,9	12,4
Egyéb FÁK	5.075	3.950	1.125	28,5	14,9	12,4
Latin-Amerika	1.337	1.121	216	19,3	4,0	3,5
Összesen	28.970	26.107	2.863	11,0	85,2	82,2

* Magyarország kivételével

Üzleti szegmens információk

	Gyógyszergyártás		Nagy- és kiskereskedelem		Egyéb		Kiszűrések		Csoport összesen	
	1 - 3. hó		1 - 3. hó		1 - 3. hó		1 - 3. hó		1 - 3. hó	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Eredménykimutatás tételek MFt										
Összes árbevétel	116.569	97.556	28.970	26.107	1.613	1.486	(5.726)	(3.537)	141.426	121.612
Értékesítés költségei	(37.423)	(30.558)	(25.691)	(23.432)	(1.324)	(1.286)	4.713	3.611	(59.725)	(51.665)
Bruttó fedezet	79.146	66.998	3.279	2.675	289	200	(1.013)	74	81.701	69.947
Üzleti tevékenység eredménye	25.632	17.028	412	31	131	61	(976)	78	25.199	17.198
Pénzügyi tevékenység eredménye	6.488	5.356	(734)	(115)	5	-	(42)	-	5.717	5.241
Egyéb tételek										
Beruházási ráfordítások MFt	18.863	5.621	177	77	44	36	-	-	19.084	5.734
Alkalmazottak záró állományi létszáma (fő)	11.147	10.870	1.492	1.518	413	432	-	-	13.052	12.820
Üzleti mutatók %										
Fedezeti hányad	67,9	68,7	11,3	10,2	17,9	13,5	-	-	57,8	57,5
Üzleti eredmény hányad	22,0	17,5	1,4	0,1	8,1	4,1	-	-	17,8	14,1

Konzolidált pénzügyi beszámoló

Társaság neve: Richter Gedeon Nyrt.
Társaság címe: 1103 Budapest, Gyömrői út 19-21.
Ágazati besorolás: Gyógyszeripar
Beszámolási időszak: 2020. I. negyedév

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

Konzolidált mérleg

	2020. március 31. Nem auditált MFt	Jegyzetek	2019. december 31. Auditált MFt	Változás %
ESZKÖZÖK	882.991		858.651	2,8
Befektetett eszközök	448.278	13)	449.071	-0,2
Ingatlanok, üzemi berendezések és felszerelések	242.247		244.754	-1,0
Befektetési célú ingatlanok	120		111	8,1
Üzleti vagy cégérték	31.669		29.503	7,3
Egyéb immateriális javak	140.418		127.635	10,0
Részesedések társult- és közös vezetésű vállalatokban	16.960		16.192	4,7
Befektetett pénzügyi eszközök	5.548		19.030	-70,8
Halasztott adó eszközök	6.440		6.988	-7,8
Adott kölcsönök	2.342		2.021	15,9
Egyéb hosszú lejáratú követelések	2.534		2.837	-10,7
Forgóeszközök	434.713	14)	409.580	6,1
Készletek	105.548		98.995	6,6
Szerződéses eszközök	2.215		3.466	-36,1
Vevők	147.775		154.426	-4,3
Egyéb rövid lejáratú követelések	28.363		21.376	32,7
Értékpapírok	1.719		1.545	11,3
Adókövetelés	1.728		1.199	44,1
Pénz és pénzeszköz egyenértékes	147.365		128.573	14,6
FORRÁSOK	882.991		858.651	2,8
Saját tőke	755.030	15)	724.873	4,2
Jegyzett tőke	18.638		18.638	0,0
Saját részvények	(3.894)		(3.870)	0,6
Részvényzárszó	15.214		15.214	0,0
Tőketartalék	3.475		3.475	0,0
Átértékelési tartalék	23.023		22.213	3,6
Átfogó eredményben valóban értékelt értékpapírok tartaléka	593		8.620	-93,1
Eredménytartalék	690.373		653.691	5,6
Nem ellenőrző részesedések	7.608		6.892	10,4
Hosszú lejáratú kötelezettségek	23.951		24.216	-1,1
Halasztott adó kötelezettség	1.212		1.925	-37,0
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek és passzív időbeli elhatárolások	18.419		18.004	2,3
Céltartalékok	4.320		4.287	0,8
Rövid lejáratú kötelezettségek	104.010	16)	109.562	-5,1
Szállítók	55.610		61.770	-10,0
Szerződéses kötelezettségek	-		745	-100,0
Nyereségadó fizetési kötelezettség	544		382	42,4
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek és passzív időbeli elhatárolások	44.282		42.721	3,7
Céltartalékok	3.574		3.944	-9,4

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: 2020. 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	Részvényzásió	Tőketartalék	Saját részvény	Átértékelési tartalék	Eredménytartalék	Átfogó eredményben valósan értékelt értékpapírok tartaléka	Anyavállalat tulajdonosaira jutó tőke	Nem ellenőrző részesedések	Összesen
Egyenleg 2019. január 1-én	18.638	15.214	3.475	(2.186)	14.182	626.052	4.810	680.185	5.560	685.745
Adózott eredmény	-	-	-	-	-	22.013	-	22.013	(381)	21.632
Külföldi leányvállalatok beszámolóinak forintosításából adódó árfolyamkülönbözet	-	-	-	-	3.887	-	-	3.887	83	3.970
Társult- és közös vezetésű vállalatok beszámolóinak forintosításából adódó árfolyamkülönbözet	-	-	-	-	19	-	-	19	-	19
Átfogó eredményben valósan értékelt értékpapírok változása	-	-	-	-	-	-	1.659	1.659	-	1.659
Átfogó eredmény 2019. március 31-én	-	-	-	-	3.906	22.013	1.659	27.578	(298)	27.280
Saját részvény vásárlás	-	-	-	(23)	-	-	-	(23)	-	(23)
Részvényalapú kifizetések elszámolása	-	-	-	-	-	450	-	450	-	450
Egyenleg 2019. március 31-én	18.638	15.214	3.475	(2.209)	18.088	648.515	6.469	708.190	5.262	713.452

Társaság neve: Richter Gedeon Nyrt.
Társaság címe: 1103 Budapest, Gyömrői út 19-21.
Ágazati besorolás: Gyógyszeripar
Beszámolási időszak: 2020. 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	Részvényzárszó	Tőketartalék	Saját részvény	Átértékelési tartalék	Eredménytartalék	Átfogó eredményben valósan értékelt értékpapírok tartaléka	Anyavállalat tulajdonosaira jutó tőke	Nem ellenőrző részesedések	Összesen
Egyenleg 2019. december 31-én	18.638	15.214	3.475	(3.870)	22.213	653.691	8.620	717.981	6.892	724.873
Adózott eredmény	-	-	-	-	-	29.001	-	29.001	109	29.110
Külföldi leányvállalatok beszámolóinak forintosításából adódó árfolyamkülönbözet	-	-	-	-	1.049	-	-	1.049	607	1.656
Társult- és közös vezetésű vállalatok beszámolóinak forintosításából adódó árfolyamkülönbözet	-	-	-	-	(239)	-	-	(239)	-	(239)
Átfogó eredményben valósan értékelt értékpapírok változása	-	-	-	-	-	7.254	(8.027)	(773)	-	(773)
Átfogó eredmény 2020. március 31-én	-	-	-	-	810	36.255	(8.027)	29.038	716	29.754
Saját részvények átadása	-	-	-	(24)	-	24	-	-	-	-
Részvényalapú kifizetések elszámolása	-	-	-	-	-	403	-	403	-	403
Egyenleg 2020. március 31-én	18.638	15.214	3.475	(3.894)	23.023	690.373	593	747.422	7.608	755.030

Társaság neve: Richter Gedeon Nyrt.
Társaság címe: 1103 Budapest, Gyömrői út 19-21.
Ágazati besorolás: Gyógyszeripar
Beszámolási időszak: 2020. I. negyedév

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

Konszolidált eredménykimutatás – Ft

A december 31-ével végződő évről 2019		A március 31-ével végződő periódusról			
Auditált		2020	Jegyzetek	2019	Változás
MFt		Nem auditált		Nem auditált	%
MFt		MFt		MFt	%
507.794	Összes árbevétel	141.426		121.612	16,3
(224.500)	Értékesítés költségei	(59.725)		(51.665)	15,6
283.294	Bruttó fedezet	81.701	17)	69.947	16,8
(121.819)	Értékesítési és marketing költségek	(32.196)	18)	(31.722)	1,5
	Igazgatási és egyéb működési költségek	(6.992)	19)	(6.421)	8,9
(28.977)					
(48.860)	Kutatás-fejlesztés költségei	(15.114)	20)	(11.701)	29,2
(44.793)	Egyéb bevétel és ráfordítás eredménye	(2.302)	21)	(2.937)	-21,6
	Pénzügyi és szerződéses eszközök értékvesztésének eredménye	102		32	218,8
1.051					
39.896	Üzleti tevékenység eredménye	25.199	22)	17.198	46,5
20.500	Pénzügyi tevékenység bevétele	14.866		7.546	97,0
(10.206)	Pénzügyi tevékenység ráfordítása	(9.149)		(2.305)	296,9
10.294	Pénzügyi tevékenység eredménye	5.717	23)	5.241	9,1
	Részesedés társult- és közös vezetésű vállalkozások eredményéből	984		325	202,8
658					
50.848	Adózás előtti eredmény	31.900		22.764	40,1
2.275	Társasági és halasztott adó	(1.601)	24)	(110)	n.a.
(4.693)	Helyi iparüzési adó és innovációs járulék	(1.189)		(1.022)	16,3
48.430	Adózott eredmény	29.110		21.632	34,6
	Ebből:				
47.135	Anyavállalat tulajdonosaira jutó	29.001	25)	22.013	31,7
1.295	Nem ellenőrző részesedésekre jutó	109		(381)	n.a.
	Átfogó eredménykimutatás				
48.430	Tárgyévi eredmény	29.110		21.632	34,6
	Aktuáriusi veszteség a nyugdíjazással kapcsolatos juttatási programokon	-		-	n.a.
(640)	Átfogó eredményben valóban értékelt értékpapírok változása	(773)		1.659	n.a.
3.810	Eredménykimutatásba nem visszaforduló tételek (adók levonása után)	(773)		1.659	n.a.
3.170					
	Külföldi leányvállalatok beszámolóinak forintosításából adódó árfolyamkülönbözet	1.656		3.970	-58,3
8.460	Társult- és közös vezetésű vállalatok beszámolóinak forintosításából adódó árfolyamkülönbözet	(239)		19	n.a.
(179)	Eredménykimutatásba jövőben visszaforduló tételek (adók levonása után)	1.417		3.989	-64,5
8.281					
11.451	Egyéb átfogó eredmény	644		5.648	-88,6
59.881	Átfogó eredmény	29.754		27.280	9,1
	Ebből:				
58.336	Anyavállalat tulajdonosaira jutó	29.038		27.578	5,3
1.545	Nem ellenőrző tulajdonosok részesedése	716		(298)	n.a.
	Ft Egy részvényre jutó eredmény (EPS)	Ft		Ft	%
253	Alap	156		118	32,2
253	Hígított	156		118	32,2

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: 2020. 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 2019		A március 31-ével végződő periódusról			
Auditált		2020	Jegyzetek	2019	Változás
M EUR		Nem auditált		Nem auditált	
		M EUR		M EUR	%
1.560,7	Összes árbevétel	415,8		383,0	8,6
(690,0)	Értékesítés költségei	(175,6)		(162,7)	7,9
870,7	Bruttó fedezet	240,2		220,3	9,0
(374,4)	Értékesítési és marketing költségek	(94,6)		(99,9)	-5,3
(89,1)	Igazgatási és egyéb működési költségek	(20,6)		(20,2)	2,0
(150,2)	Kutatás-fejlesztés költségei	(44,4)		(36,9)	20,3
(137,6)	Egyéb bevétel és ráfordítás eredménye	(6,8)		(9,2)	-26,1
3,2	Pénzügyi és szerződéses eszközök értékvesztésének eredménye	0,3		0,1	200,0
122,6	Üzleti tevékenység eredménye	74,1		54,2	36,7
63,0	Pénzügyi tevékenység bevétele	43,7		23,8	83,6
(31,3)	Pénzügyi tevékenység ráfordítása	(26,9)		(7,3)	268,5
31,7	Pénzügyi tevékenység eredménye	16,8		16,5	1,8
2,0	Részesedés társult- és közös vezetésű vállalkozások eredményéből	2,9		1,0	190,0
156,3	Adózás előtti eredmény	93,8		71,7	30,8
7,0	Társasági és halasztott adó	(4,7)		(0,3)	n.a.
(14,4)	Helyi iparüzési adó és innovációs járulék	(3,5)		(3,2)	9,4
148,9	Adózott eredmény	85,6		68,2	25,5
	Ebből:				
144,9	Anyavállalat tulajdonosaira jutó	85,3		69,3	23,1
4,0	Nem ellenőrző részesedésekre jutó	0,3		(1,2)	n.a.
325,36	Átlagárfolyam (EUR / Ft)	340,15		317,55	7,1
	Átfogó eredménykimutatás				
148,9	Tárgyévi eredmény	85,6		68,2	25,5
(2,0)	Aktuáriusi veszteség a nyugdíjazással kapcsolatos juttatási programokon	-		-	n.a.
11,7	Átfogó eredményben valóban értékelt értékpapírok változása	(2,3)		5,2	n.a.
9,7	Eredménykimutatásba nem visszaforduló tételek (adók levonása után)	(2,3)		5,2	n.a.
26,0	Külföldi leányvállalatok beszámolóinak forintosításából adódó árfolyamkülönbözet	4,9		12,5	-60,8
(0,5)	Társult- és közös vezetésű vállalatok beszámolóinak forintosításából adódó árfolyamkülönbözet	(0,7)		0,1	n.a.
25,5	Eredménykimutatásba jövőben visszaforduló tételek (adók levonása után)	4,2		12,6	-66,7
35,2	Egyéb átfogó eredmény	1,9		17,8	-89,3
184,1	Átfogó eredmény	87,5		86,0	1,7
	Ebből:				
179,4	Anyavállalat tulajdonosaira jutó	85,4		86,8	-1,6
4,7	Nem ellenőrző tulajdonosok részesedése	2,1		(0,9)	n.a.
EUR	Egy részvényre jutó eredmény (EPS)	EUR		EUR	%
0,78	Alap	0,46		0,37	24,3
0,78	Hígított	0,46		0,37	24,3

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: 2020. 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 2019		A március 31-ével végződő periódusról		
Auditált MFt		2020	2019	
		Nem auditált MFt	Jegyzetek	Nem auditált MFt
Üzleti tevékenység				
50.848	Adózás előtti eredmény	31.900		22.764
39.320	Értékcsökkenés és amortizáció	9.969		8.832
	A konszolidált eredménykimutatásban elszámolt pénzmozgással nem járó tételek	(1.278)		(404)
(503)	Nettó kamat- és osztalékbevételek	(75)		(242)
(320)	Meghatározott juttatási programokra képzett céltartalék	(15)		(18)
733	Ingtatlanok, üzemi berendezések, felszerelések és immateriális javak változásának eredményének átsorolása	(342)		2.586
1.725	Immateriális javak és üzleti vagy cégérték értékvesztése	-		-
38.055	Részvényalapú kifizetések elszámolásával kapcsolatos ráfordítások	403		450
1.636	<i>Működő tőke változásai</i>			
	Vevők és egyéb követelések csökkenése/(növekedése)	14.438		(5.222)
(33.063)	Készletek növekedése	(6.553)		(6.799)
(6.308)	Szállítók és egyéb kötelezettségek (csökkenése)/növekedése	(6.267)		409
13.452	Fizetett kamat	(19)		-
(1)	Fizetett nyereségadó	(2.459)		(2.381)
(7.360)	Üzleti tevékenységből származó nettó cash flow	39.702		19.975
98.214	Befektetési tevékenység			
	Ingtatlanok, üzemi berendezések és felszerelések beszerzése	(3.897)	26)	(4.087)
(39.507)	Immateriális javak beszerzése	(15.187)	27)	(1.647)
(18.578)	Ingtatlanok, üzemi berendezések, felszerelések értékesítésének bevétele	348		32
1.449	Beruházáshoz kapcsolódóan befolyt állami támogatások	-		-
2.428	Befektetett pénzügyi eszközök megszerzésére fordított pénzeszköz	1.071		11
(11.633)	Befektetett pénzügyi eszközök értékesítéséből, lejáratából származó bevétel	-		3.323
4.731	Adott kölcsönök (nyújtása)/törlesztése	(65)		147
492	Kamatbevételek	252		242
914	Osztalékbevételek	1		-
1	Befektetési tevékenységre felhasznált nettó cash flow	(17.477)		(1.979)
(59.703)	Pénzügyi tevékenység			
	Saját részvények vásárlása	-		(23)
(3.539)	Fizetett osztalék törzsrészvényekre	-		-
(18.850)	Lízingtörlesztés	(625)		-
(3.791)	Hiteltörlesztés (-)	-		-
(2)	Hitelfelvétel (+)	-		14
-	Pénzügyi tevékenységre felhasznált nettó cash flow	(625)		(9)
(26.182)	Pénz és pénzeszköz egyenértékes növekedése	21.600		17.987
12.329	Pénz és pénzeszköz egyenértékes év elején	128.573		113.021
113.021	Árfolyamváltozás hatása a külföldi pénznemben tartott egyenlegekre	(2.808)		(2.145)
3.223	Pénz és pénzeszköz egyenértékes időszak végén	147.365		128.863
128.573				

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

Konszolidált pénzügyi beszámoló – Jegyzetek

A mérleg tételek (13-16. jegyzet) változásait a 2019. december 31-i auditált számokhoz viszonyítjuk.

13) Befektetett eszközök

Az Ingatlanok, üzemi berendezések és felszerelések állománya gyakorlatilag változatlan szinten maradt.

Az Üzleti vagy cégérték növekedése elsősorban a korábbi kínai akvizíciókhoz kapcsolódó átértékelés hatásának tudható be.

Az Egyéb immateriális javak értéke elsősorban a Relugolix-hez kapcsolódó új vagyoni értékű jogok megszerzése (16.442 MFt) miatt növekedett.

A Befektetett pénzügyi eszközök állománya csökkent főként az oroszországi gyógyszer nagy- és kiskereskedelmi csoport, a Protek részesedés értékesítéséből fakadóan.

14) Forgóeszközök

A COVID-19 járványhoz kapcsolódó magasabb felvásárlási szint következtében megnövekedett a patikai forgalom likviditástöbblete, ami feltehetőleg a teljes termékláncon továbbgyűrűzött és csökkenő vevőállományhoz vezetett.

Az Egyéb rövid lejáratú követelések állománya növekedett, mert a Protek részesedés értékesítése 2020. március 31-ig pénzügyileg nem realizálódott.

A Pénz- és pénzeszköz egyenértékes állomány a Csoport által elért pozitív működési cash-flownak köszönhetően emelkedett.

15) Saját tőke

Az Eredménytartalék 36.682 MFt-tal 690.373 MFt-ra nőtt. Az Átfogó eredményben valósan értékelt értékpapírok tartalékának csökkenése a Protek valós értékelési tartalék az Eredménytartalékkal szemben történő kivezetésének köszönhető.

16) Rövid lejáratú kötelezettségek

A Rövid lejáratú kötelezettségek alakulása elsősorban a Szállítók állományának csökkenésére vezethető vissza.

17) Bruttó fedezet és fedezeti hányad

A fedezeti összeget pozitívan befolyásolták az alábbiak:

- branded generikus készítményeink, mint például a kardiovaszkuláris termékek, vagy a víruselleni [Groprinosin](#) iránt részben a világjárványhoz köthető felvásárlások miatt fokozódott a kereslet. Ezt ki tudtuk elégíteni a megnövelt gyártási és csomagolási kapacitásainkra támaszkodva,
- összességében kedvező árfolyamkörnyezet, erősödő USD és RUB, amihez hozzájárult a gyengülő Ft és azon egyéb közép és- kelet-európai országok gyengülő devizái, ahol a Richter gyártókapacitásokkal rendelkezik, amelyek a forintban kifejezett árbevétel növelésén keresztül hatottak a fedezeti összeg alakulására,

23) Konszolidált pénzügyi tevékenység eredménye

	MFt			MEUR		
	2020	2019	Változás	2020	2019	Változás
	1 - 3. hó			1 - 3. hó		
Nem realizált tételek	2.780	4.199	-1.419	8,2	13,2	-5,0
Vevő-, ill. szállítóállomány átértékelése	512	3.286	-2.774	1,5	10,3	-8,8
Devizakölcsönök átértékelése	1.126	377	749	3,3	1,2	2,1
Egyéb devizás tételek értékelése	1.376	536	840	4,1	1,7	2,4
IFRS 16 szabványhoz kapcsolódó kamatráfordítás	(159)	-	-159	(0,5)	-	-0,5
IFRS 16 szabványhoz kapcsolódó átértékelés	(75)	-	-75	(0,2)	-	-0,2
Realizált tételek	2.937	1.042	1.895	8,6	3,3	5,3
Követelések, kötelezettségek árfolyamnyeresége	2.338	803	1.535	6,9	2,5	4,4
Devizaátváltás árfolyamnyeresége/(vesztesége)	597	(8)	605	1,8	-0,0	1,8
Osztalékbevételek	1	-	1	0,0	-	-
Kamatbevételek	252	242	10	0,7	0,8	-0,1
Kamatráfordítások	(19)	-	-19	-0,1	-	-0,1
Egyéb pénzügyi tételek	(232)	5	-237	(0,7)	0,0	-0,7
Pénzügyi tevékenység eredménye	5.717	5.241	476	16,8	16,5	0,3

24) 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.

2020 első negyedévében a Csoport 882 MFt társasági adó-, és 718 MFt halasztott adó ráfordítás, valamint 1 MFt különadó ráfordítás eredményeként 1.601 MFt Társasági és halasztott adó ráfordítást számolt el.

25) Anyavállalat tulajdonosaira jutó adózott eredményhányad

20,5%

18,1%

26) és 27) Beruházás

A Csoport beruházásainak összege az immateriális javak (15.187 MFt) beszerzésével együtt 2020 első negyedévében 19.084 MFt volt, szemben a bázis időszaki 5.734 MFt értékkel.

A Csoporttal kapcsolatos egyéb információk

Információ a Richter 2020. április 28-ra összehívott Közgyűlésével kapcsolatban

2020. április 14-én a Richter tájékoztatta a részvényeseit, hogy Magyarország Kormányának 102/2020. (IV.10.) rendelete szerint a koronavírus-járvány miatti veszélyhelyzet időtartama alatt közgyűlés nem tartható meg olyan módon, ami a részvényesek személyes részvételét igényelné, ezért a Társaság nem tartotta meg a 2020. április 28-ára összehívott éves rendes közgyűlését.

Ugyanezen Kormány rendelet felhatalmazta a Társaság Igazgatóságát azzal a joggal, hogy a közgyűlés hatáskörében eljárva az előzetesen összehívott közgyűlés közzétett napirendjén szereplő valamennyi kérdésben döntsön.

A Richter testületeire vonatkozó információk

A Társaság Igazgatósága 2020. április 28-án jóváhagyta Dr. Cserhádi Péter úr megválasztását az Igazgatóság tagjává a 2023. évi rendes közgyűlésig terjedő három éves időtartamra.

A Társaság Igazgatósága 2020. április 28-án jóváhagyta Bogsch Erik úr Orbán Gábor úr Dr. Pintérné dr. Hardy Ilona asszony és Prof. Dr. Vizi E. Szilveszter úr újraválasztását az Igazgatóság tagjává a 2023. évi rendes közgyűlésig terjedő három éves időtartamra.

Osztalék

A Társaság Igazgatósága a törzsrészvényekre 2019-re vonatkozóan összesen 11.742 MFt osztalék (a névérték 63%-ának megfelelő, 100 Ft névértékű törzsrészvényenként 63 Ft) megállapítását és kifizetését 2020. április 28-án jóváhagyta.

Az osztalékfizetés részletes rendjét az Igazgatóság állapítja meg és 2020. május 14-ig hirdetményben teszi közzé. A törzsrészvényekre járó osztalék kifizetése 2020. június 15-én kezdődik.

A Richter-részvényekkel kapcsolatos információk

A részvények darabszáma 2020. március 31-én a 2019. december 31-i állapothoz képest nem változott, egyaránt 186.374.860 darab volt.

Az Anyavállalat saját részvényeinek száma 2020 első negyedéve folyamán csökkent.

	Törzsrészvények				
	2020 márc. 31.	2019 dec. 31.	2019 szept. 30.	2019 jún. 30.	2019 márc. 31.
Darab	177.325	666.705	378.797	375.578	378.550
Nyilvántartási érték (eFt)	1.053.654	3.874.929	2.163.935	2.147.952	2.170.810

A Társaság az Elismert munkavállalói értékpapír-juttatási program szabályzatában előírt visszaadási kötelezettség miatt 3.723 darab részvényt vett vissza munkaviszonyukat megszüntető dolgozóitól az első negyedév folyamán.

A Társaság a Richter Gedeon Nyrt. Munkavállalói Résztulajdonosi Program Szervezet („MRP Szervezet”) Alapszabályának és Javadalmazási Politikájának megfelelően 2020 első negyedévében 493.103 db saját részvényt adott át az MRP Szervezet részére.

A leányvállalatok birtokában lévő Richter-részvények darabszáma 2020. március 31-én 5.500 darab volt.

A Társaság az IFRS előírásainak megfelelően a jelentéseiben a saját részvények között mutatja ki az MRP Szervezet birtokában lévő részvényeket is, bár a magyar társaságjogi szabályok alapján az MRP Szervezet nem minősül a Társaság leányvállalatának és ezért az MRP Szervezet birtokában levő részvények nem minősülnek saját részvénynek.

A saját részvény állomány így csoportszinten 2020. március 31-én 678.188 darab volt, amely tartalmazza az MRP szervezet birtokában lévő 495.363 db részvényt is.

Tulajdonosi szerkezet

A 2020. március 31-én ismert tulajdonosi szerkezet az alábbi táblázatban kerül bemutatásra:

Tulajdonosok	Törzsrészvények	Szavazó tőke	Jegyzett tőke
	Darab	%	%
Belföldi tulajdonosok	61.403.022	33,06	32,95
Magyar állam összesen	47.052.756	25,34	25,25
ebből MNV Zrt.	28.415.144	15,30	15,25
ebből Maecenas Universitatis Corvini Alapítvány	18.637.486	10,04	10,00
ebből Önkormányzatok	126	0,00	0,00
Intézményi befektetők	7.617.170	4,10	4,09
Magánbefektetők	6.733.096	3,62	3,61
Külföldi tulajdonosok	124.283.046	66,93	66,68
Intézményi befektetők	123.887.922	66,72	66,47
Magánbefektetők	395.124	0,21	0,21
Saját részvények	678.188	0,00	0,36
Nem nevesített tulajdon	10.604	0,01	0,01
Jegyzett tőke	186.374.860	100,00	100,00

A táblázat összeállításánál a részvénykönyv adatait vettük alapul és korrigáltuk a KELER Zrt., valamint a letétkezelők által megadott tulajdonosi megfeleltetéssel. Tekintettel egyes befektetői érdekeltségek bizalmas tulajdonviszonyaira, saját nyilvántartásaik alapján bizonyos befektetési alapok a fenti adatoktól eltérő tulajdoni és/vagy szavazati hányadot tarthatnak nyilván.

Rendkívüli közlemények

- 2020. február 27-én a Richter bejelentette, hogy az Európai Gyógyszerügynökség (EMA) befogadta a Richter által benyújtott estetrol-t (E4) és drospirenone-t tartalmazó kombinált fogamzásgátló törzskönyvezési kérelmét.
- 2020. március 2-án a Richter és a WhanIn Pharm. Co. Ltd. bejelentette, hogy licenc- és szállítási megállapodást kötött a cariprazine Dél-Koreában történő értékesítéséről.
- 2020. március 13-án a Richter bejelentette, hogy az Európai Gyógyszerügynökség (EMA) Farmakovigilancia Kockázatértékelő Bizottsága (PRAC) értékelési eljárást indított az **Esmya**[®]-val kapcsolatban.
- 2020. március 31-én a Richter és a Myovant Sciences bejelentette, hogy kizárólagos licencmegállapodást kötöttek a Relugolix kombinációs tablettára (40 mg relugolix, 1,0 mg ösztadiol és 0,5 mg norethindrone acetát tartalmú) forgalmazására méhmióma és endometriózis indikációkban Európa, a Független Államok Közössége, ideértve Oroszországot is, Latin-Amerika, Ausztrália és Új-Zéland területén.
- 2020. április 7-én a Richter bejelentette, hogy a ZAO Firma CV PROTEK a PAO PROTEK törzsrésztulajdonosainak címezve önkéntes vételi ajánlatot terjesztett elő. A Richter Igazgatósága az ajánlatot elfogadta.
- 2020. április 14-én a Richter tájékoztatta a részvényeseit, hogy Magyarország Kormányának 102/2020. (IV.10.) rendelete szerint a koronavírus-járvány miatti veszélyhelyzet időtartama alatt a már összehívott közgyűlés sem tartható meg olyan módon, hogy az a részvényesek személyes részvételét igényelje, ezért a Társaság nem tartja meg a 2020. április 28-ára összehívott éves rendes közgyűlését. Fent nevezett rendelet felhatalmazta az Igazgatóságot az eredetileg összehívott közgyűléssel összefüggésben nyilvánosságra hozott határozati javaslatokra vonatkozó döntések meghozatalára.
- 2020. április 29-én a Richter bejelentette, hogy termékvásárlási megállapodást írt alá a Mycenax vállalattal az utóbbi által kifejlesztett, reumatoid artritisz kezelésére szolgáló bioszimiláris tocilizumab készítményre vonatkozóan.
- 2020. április 30-án a Richter-Helm Biologics, a Richter és a Helm közös tulajdonú vállalata bejelentette, hogy megállapodást kötött az Egyesült Államokban bejegyzett INOVIO-val fennálló gyártási partnerkapcsolatuk kiterjesztésének céljából. A megállapodás tárgya az INOVIO fejlesztés alatt álló COVID-19 elleni DNS-alapú oltóanyagának nagy volumenű gyártására vonatkozik.

Kockázatkezelés

A Richter elkötelezett a partnereinek, befektetőinek, munkavállalóinak és a társadalomnak nyújtott hosszú távú értékteremtés mellett. A Richter olyan kockázatkezelési rendszert működtet, amelynek módszertana nemzetközi szabványokon és a legjobb iparági gyakorlatokon alapul. A Társaság törekszik arra, hogy biztosítsa a kockázatoknak kellő időben történő azonosítását, megfelelő megértését és értékelését, valamint azoknak az eredményes válaszlépéseknek megtételét, amelyek a stabil és fenntartható működéshez, a vállalati stratégia megvalósításához szükségesek.

A Richter Csoport lényegesebb kockázati tényezői:

- A COVID-19 világjárvány közvetlen és közvetett hatásai
- A cariprazine kiemelkedő hozzájárulása a Társaság árbevételéhez és eredményéhez
- Későbbi fázisokba lépő originális CNS kutatási projektjeink magasabb kockázata
- Nőgyógyászati és bioszimiláris specialty termékek fejlesztése és licencbe vétele
- Branded generikus termékek forgalmának fenntartása, tradicionális termékek forgalmának védelme
- Szakképzett munkaerő biztosítása
- Egészségügyi hatósági szabályozás
- Magas minőségi követelmények a vevők részéről
- Szellemi termékek, szabadalmak és peres eljárások
- Szerződések és kötelezettségek
- Követeléskezelés és behajtás
- Tőkeszerkezet, készpénzkezelés, pénzügyi befektetések
- Árfolyamkockázatok.

Zárónyilatkozatok

Alulírott, kijelentem, hogy a Richter Gedeon Nyrt. teljes felelősséget vállal azért, hogy a mai napon nyilvánosságra hozott, a Richter Csoport 2020. 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, 2020. május 8.



Orbán Gábor
vezérigazgató

A Richter Gedeon Nyrt. pénzügyi beszámolója lefedik a Társaság és a Csoport tevékenységének egészét. Az évközi összefoglaló beszámolók a Nemzetközi Számviteli Szabványok (IAS 34) figyelembevételével készültek. Az euróban és dollárban számított értékek tájékoztató céllal kerültek átszámításra EURFt, illetve USDFt átlagárfolyamon. A 2019. december 31-vel végződő időszakra vonatkozó pénzügyi beszámoló adatai auditáltak. A 2020. március 31-vel, valamint a 2019. március 31-vel végződő időszakra vonatkozó pénzügyi beszámoló adatai nem auditáltak.