

RICHTER GEDEON NYRT.
NEMZETKÖZI PÉNZÜGYI BESZÁMOLÓKÉSZÍTÉSI SZABVÁNYOK SZERINT KÉSZÍTETT
KONSZOLIDÁLT BESZÁMOLÓ

A 2020. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉVRŐL



Orbán Gábor
vezérigazgató

Budapest, 2021. március 10.

Richter Gedeon Nyrt.

KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI BESZÁMOLÓ

TARTALOMJEGYZÉK

Konszolidált eredménykimutatás	3
Konszolidált átfogó eredménykimutatás	4
Konszolidált mérleg	5
Konszolidált saját tőke változás kimutatása	7
Konszolidált cash-flow kimutatás	9
Konszolidált kiegészítő melléklet	10

Konszolidált eredménykimutatás

a december 31-ével végződő évről

	Melléklet	2020 M Ft	2019 M Ft Módosított*
Árbevétel	5	566.776	507.794
Értékesítés költségei		(248.006)	(230.015)
Bruttó fedezet		318.770	277.779
Értékesítési és marketing költségek		(105.555)	(116.304)
Igazgatási és egyéb működési költségek		(28.211)	(28.977)
Kutatás-fejlesztés költségei		(53.977)	(48.860)
Egyéb bevétel és ráfordítás eredménye	5	(17.267)	(44.793)
Pénzügyi és szerződéses eszközök értékvesztésének visszaírása		1.329	1.051
Üzleti tevékenység eredménye	5	115.089	39.896
Pénzügyi tevékenység bevétele	7	28.780	20.500
Pénzügyi tevékenység ráfordítása	7	(29.605)	(10.206)
Pénzügyi tevékenység eredménye	7	(825)	10.294
Részesedés társult- és közös vezetőségű vállalkozások eredményéből	15	900	658
Adózás előtti eredmény		115.164	50.848
Nyereségadó	8	(9.112)	(2.418)
Tárgyévi eredmény		106.052	48.430
Ebből:			
Anyavállalat tulajdonosaira jutó eredmény		104.683	47.135
Nem ellenőrző részesedésekre jutó eredmény		1.369	1.295
Egy részvényre jutó eredmény (Ft)	9		
Alap és hígított		563	253

* Módosításra került a számviteli politika változása miatt, amelynek részletei a 40. mellékletben láthatóak.

A 10-89. oldalakon közölt mellékletek a Konszolidált pénzügyi beszámoló elválaszthatatlan részei.

2021. március 10.


.....
a vállalkozás vezetője

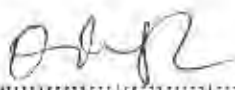
Konzolidált átfogó eredménykimutatás

a december 31-ével végződő évről

	Melléklet	2020 M Ft	2019 M Ft
Tárgyévi eredmény		106.052	48.430
Eredménykimutatásba nem visszaforduló tételek (adók levonása után)			
Aktuáriusi veszteség a nyugdíjazással kapcsolatos juttatási programokon	29	(1.707)	(640)
Átfogó eredményben valósan értékelt értékpapírok értékelése	25	(1.077)	3.810
		<u>(2.784)</u>	<u>3.170</u>
Eredménykimutatásba jövőben visszaforduló tételek (adók levonása után)			
Leányvállalatok beszámolóinak forintosításából adódó árfolyamkülönbszet		(591)	8.460
Társult- és közös vezetéssű vállalatok beszámolóinak forintosításából adódó árfolyamkülönbszet	15	(103)	(179)
		<u>(694)</u>	<u>8.281</u>
Egyéb átfogó eredmény		(3.478)	11.451
Teljes átfogó eredmény		102.574	59.881
Ebből:			
Anyavállalat tulajdonosaira jutó (átfogó eredmény)		100.725	58.336
Nem ellenőrző tulajdonosok részesedése (az átfogó eredményből)		<u>1.849</u>	<u>1.545</u>

A 10-89. oldalakon közölt mellékletek a Konzolidált pénzügyi beszámoló elválaszthatatlan részei.

2021. március 10.

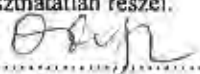

.....
a vállalkozás vezetője

Konszolidált mérleg

	Melléklet	2020. december 31. MFt	2019. december 31. MFt
ESZKÖZÖK			
Befektetett eszközök			
Ingtatlanok, üzemi berendezések és felszerelések	13	254.121	244.754
Befektetési célú ingatlanok		110	111
Üzleti vagy cégérték	19	31.398	29.503
Egyéb immateriális javak	13	141.303	127.635
Részesedések társult- és közös vezetési vállalkozásokban	15	12.269	16.192
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt befektetett pénzügyi eszközök	16	10.797	5.427
Átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt befektetett pénzügyi eszközök	16	38.216	13.603
Halasztott adó eszközök	17	7.139	6.988
Adott kölcsönök	18	2.237	2.021
Egyéb hosszú lejáratú követelések	16	1.481	2.837
		499.071	449.071
Forgóeszközök			
Készletek	20	110.059	98.995
Vevők	21	152.652	154.426
Szerződéses eszközök	22	3.080	3.466
Egyéb rövid lejáratú követelések	22	27.533	21.376
Valós értéken értékelt rövid lejáratú pénzügyi eszközök	23	7.142	1.545
Nyereségadó követelés	17	1.196	1.199
Pénz és pénzeszköz egyenértékes	24	142.068	128.573
Értékesítésre tartott eszközök	39	5.788	-
		449.518	409.580
Eszközök összesen		948.589	858.651

A 10-89. oldalakon közölt mellékletek a Konszolidált pénzügyi beszámoló elválaszthatatlan részei.

2021. március 10.



.....
a vállalkozás vezetője

Konszolidált mérleg

	Melléklet	2020. december 31. MFt	2019. december 31. MFt
FORRÁSOK			
Saját tőke			
Anyavállalat tulajdonosaira jutó tőke			
Jegyzett tőke	25	18.638	18.638
Saját részvények	26	(3.791)	(3.870)
Részvényzárszó		15.214	15.214
Tőketartalék		3.475	3.475
Átértékelési tartalék	25	21.039	22.213
Átfogó eredményben valóban értékelt értékpapírok tartaléka	25	974	8.620
Eredménytartalék		751.408	653.691
		806.957	717.981
Nem ellenőrző részesedések	14	6.982	6.892
		813.939	724.873
Hosszú lejáratú kötelezettségek			
Halasztott adó kötelezettség	17	1.753	1.925
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek és passzív időbeli elhatárolások	31	18.306	18.004
Céltartalékok	29	6.653	4.287
		26.712	24.216
Rövid lejáratú kötelezettségek			
Szállítók	27	65.838	61.770
Szerződéses kötelezettségek	28	772	745
Nyereségadó fizetési kötelezettség	17	1.993	382
Egyéb kötelezettségek és passzív időbeli elhatárolások	28	32.734	42.721
Céltartalékok	29	4.866	3.944
Értékesítésre tartott eszközökkel kapcsolatos kötelezettségek	39	1.735	-
		107.938	109.562
Források összesen		948.589	858.651

A 10-89. oldalakon közölt mellékletek a Konszolidált pénzügyi beszámoló elválaszthatatlan részei.

2021. március 10.


.....
a vállalkozás vezetője

Konszolidált saját tőke változás kimutatása

a 2019. december 31-ével végződő évről

Melléklet	Jegyzett tőke MFt	Részvény- ázsó MFt	Tőke- tartalék MFt	Saját részvény MFt	Átfogó eredményben valóan értékelt értékpapírok tartaléka MFt	Átértékelési tartalék MFt	Eredmény- tartalék MFt	Anyavállalat tulajdonosaira jutó tőke MFt	Nem ellenőrző tulajdonosok részesedése MFt	Összesen MFt
Egyenleg 2018. december 31-én	18.638	15.214	3.475	(2.186)	4.810	14.182	626.052	680.185	5.560	685.745
Tárgyévi eredmény	-	-	-	-	-	-	47.135	47.135	1.295	48.430
Leányvállalatok beszámolóinak forintosításából adódó árfolyamkülönbözet	-	-	-	-	-	8.210	-	8.210	250	8.460
Társult- és közös vezetésű vállalatok beszámolóinak forintosításából adódó árfolyamkülönbözet	15	-	-	-	-	(179)	-	(179)	-	(179)
Aktuáriusi veszteség a nyugdíjazással kapcsolatos juttatási programokon	29	-	-	-	-	-	(640)	(640)	-	(640)
Átfogó eredményben valóan értékelt értékpapírok tartaléka	25	-	-	-	3.810	-	-	3.810	-	3.810
Átfogó eredmény 2019. december 31-ével végződő évre	-	-	-	-	3.810	8.031	46.495	58.336	1.545	59.881
Saját részvény vásárlás	26	-	-	(3.539)	-	-	-	(3.539)	-	(3.539)
Saját részvények átadása	26	-	-	1.855	-	-	(1.855)	-	-	-
Részvényalapú kifizetések elszámolása	25	-	-	-	-	-	1.636	1.636	-	1.636
Törzsrészvények után járó osztalék 2018. évre	32	-	-	-	-	-	(18.637)	(18.637)	-	(18.637)
Nem ellenőrző részesedéseknek fizetett osztalék		-	-	-	-	-	-	-	(213)	(213)
Tulajdonosokkal tulajdonosi minőségben folytatott tranzakciók értéke 2019. december 31- ével végződő évre	-	-	-	(1.684)	-	-	(18.856)	(20.540)	(213)	(20.753)
Egyenleg 2019. december 31-én	18.638	15.214	3.475	(3.870)	8.620	22.213	653.691	717.981	6.892	724.873

A 10-89. oldalakon közölt mellékletek a Konszolidált pénzügyi beszámoló elválaszthatatlan részei.

Konszolidált saját tőke változás kimutatása

a 2020. december 31-ével végződő évről

Melléklet	Jegyzett tőke MFt	Részvény- ázió MFt	Tőke- tartalék MFt	Saját részvény MFt	Átfogó eredményben valóan értékelt értékpapírok tartaléka MFt	Átértékelési tartalék MFt	Eredmény- tartalék MFt	Anyavállalat tulajdonosaira jutó tőke MFt	Nem ellenőrző tulajdonosok részeseése MFt	Összesen MFt
Egyenleg 2019. december 31-én	18.638	15.214	3.475	(3.870)	8.620	22.213	653.691	717.981	6.892	724.873
Tárgyévi eredmény	-	-	-	-	-	-	104.683	104.683	1.369	106.052
Leányvállalatok beszámolóinak forintosításából adódó árfolyamkülönbözet	-	-	-	-	-	(1.071)	-	(1.071)	480	(591)
Társult- és közös vezetési vállalatok beszámolóinak forintosításából adódó árfolyamkülönbözet	15	-	-	-	-	(103)	-	(103)	-	(103)
Aktuáriusi (veszteség) a nyugdíjazással kapcsolatos juttatási programokon	29	-	-	-	-	-	(1.707)	(1.707)	-	(1.707)
Átfogó eredményben valóan értékelt értékpapírok tartaléka	25	-	-	-	(1.077)	-	-	(1.077)	-	(1.077)
Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken nyilvántartott tőkebefektetések értékesítésén realizált nyereség átsorolása az eredménytartalékba	-	-	-	-	(6.569)	-	6.569	-	-	-
Átfogó eredmény 2020. december 31-ével végződő évre	-	-	-	-	(7.646)	(1.174)	109.545	100.725	1.849	102.574
Saját részvény vásárlás	26	-	-	(1.650)	-	-	-	(1.650)	-	(1.650)
Saját részvények átadása	26	-	-	1.729	-	-	(1.729)	-	-	-
Részvényalapú kifizetések elszámolása	25	-	-	-	-	-	1.642	1.642	-	1.642
Törzsrészvények után járó osztalék 2019. évre	32	-	-	-	-	-	(11.741)	(11.741)	-	(11.741)
Nem ellenőrző részesedéseknek fizetett osztalék	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.759)	(1.759)
Tulajdonosokkal tulajdonosi minőségben folytatott tranzakciók értéke 2020. december 31-ével végződő évre	-	-	-	79	-	-	(11.828)	(11.749)	(1.759)	(13.508)
Egyenleg 2020. december 31-én	18.638	15.214	3.475	(3.791)	974	21.039	751.408	806.957	6.982	813.939

A 10-89. oldalakon közölt mellékletek a Konszolidált pénzügyi beszámoló elválaszthatatlan részei.

Konszolidált cash-flow kimutatás

a december 31-ével végződő évről

	Melléklet	2020 MFt	2019 MFt
Üzleti tevékenység			
Adózás előtti eredmény		115.164	50.848
Értékcsökkenés és amortizáció	5	39.846	39.320
Az Eredménykimutatásban elszámolt pénzmozgással nem járó tételek	15	(2.031)	(503)
Nettó kamat- és osztalékbevételek	7	(1.504)	(320)
Meghatározott juttatási programokra képzett céltartalék	29	703	733
Ingtatlanok, üzemi berendezések, felszerelések és immateriális javak változásának eredményének átsorolása		767	1.725
Immateriális javak és üzleti vagy cégérték értékvesztése	13.,19	8.256	38.055
Részvényalapú kifizetések elszámolásával kapcsolatos ráfordítások	25	1.642	1.636
<i>Működő tőke változásai</i>			
Vevők és egyéb követelések növekedése		(3.341)	(33.063)
Készletek növekedése		(13.900)	(6.308)
Szállítók és egyéb kötelezettségek (csökkenése)/növekedése		(4.545)	13.452
Fizetett kamat		(22)	(1)
Fizetett nyereségadó	17	(7.515)	(7.360)
Üzleti tevékenységből származó nettó cash flow		133.520	98.214
Befektetési tevékenység			
Ingtatlanok, üzemi berendezések és felszerelések beszerzése*		(36.903)	(39.507)
Immateriális javak beszerzése*		(29.735)	(18.578)
Ingtatlanok, üzemi berendezések, felszerelések értékesítésének bevétele		432	1.449
Beruházáshoz kapcsolódóan befolyt állami támogatások		2.197	2.428
Befektetett pénzügyi eszközök megszerzésére fordított pénzeszköz		(47.454)	(11.633)
Befektetett pénzügyi eszközök értékesítéséből, lejáratából származó bevétel		10.807	4.731
Adott kölcsönök törlesztése		848	492
Kamatbevételek	7	915	914
Osztalékbevételek	7	2	1
Befektetési tevékenységre felhasznált nettó cash flow		(98.891)	(59.703)
Pénzügyi tevékenység			
Saját részvények vásárlása	26	(1.650)	(3.539)
Fizetett osztalék törzsrészvényekre	32	(13.500)	(18.850)
Lízingtörlesztés	13	(3.143)	(3.791)
Hiteltörlesztés	30	-	(2)
Pénzügyi tevékenységre felhasznált nettó cash flow		(18.293)	(26.182)
Pénz és pénzeszköz egyenértékes növekedése		16.336	12.329
Pénz és pénzeszköz egyenértékes év elején		128.573	113.021
Árfolyamváltozás hatása a külföldi pénznemben tartott egyenlegekre		(2.647)	3.223
Pénz és pénzeszköz egyenértékes év végén	24	142.262	128.573

* Az Ingatlanok, üzemi berendezések és felszerelések beszerzése és az Immateriális javak beszerzése közvetlenül nem egyeztethető a 13. melléklet Egyéb növekedés sorával, mivel ez utóbbi tartalmaz pénzmozgással nem járó beszerzéseket és átsorolásokat is.

A 10-89. oldalakon közölt mellékletek a Konszolidált pénzügyi beszámoló elválaszthatatlan részei.

Konzolidált kiegészítő melléklet

1. Általános háttér

D) Jogi helyzet és a tevékenység jellege

A Richter Gedeon Nyrt. (a „Társaság” vagy az „Anyavállalat”), mely a Vállalatcsoport (mely az Anyavállalatból és leányvállalataiból áll) közvetlen és végső ellenőrzést gyakorló Anyavállalata Magyarországon bejegyzett, gyógyszeripari termékeket gyártó vállalkozás. A Társaságot 1923-ban alapították. Az Anyavállalat elődjét 1901-ben Richter Gedeon alapította egy gyógyszertár megvásárlásával. A Társaság nyilvános részvénytársaságként működik, részvényeivel a Budapesti Értéktőzsdén kereskednek. Székhelye: Budapest 1103 Gyömrői út 19-21. szám alatt található.

II) A mérlegkészítés alapja

A Richter Csoport Konzolidált éves beszámolója az Európai Unió (EU) által befogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal (továbbiakban „IFRS”) összhangban készült. A Konzolidált éves beszámoló a Magyar Számviteli Törvény konszolidált beszámolóra vonatkozó előírásainak is eleget tesz, mely utóbbi az EU által befogadott IFRS szabályokra hivatkozik.

A Konzolidált éves beszámoló a bekerülési érték elve alapján készült, kivéve bizonyos pénzügyi instrumentumokat és befektetési célú ingatlanokat, melyek valós értéken szerepelnek a mérlegben. A Konzolidált éves beszámolót a Csoport magyar forintban (millió) készítette kivéve, ha másként jelezzük. A Tagvállalatok számviteli, pénzügyi és egyéb nyilvántartásainak vezetése a helyi hatályos törvények és számviteli előírások alapján történik. A Csoport tagjai a helyi beszámolási standardok szerint összeállított beszámolókat az IFRS-nek való megfelelés érdekében módosítják.

Jelen pénzügyi beszámoló elkészítése során a következő pontokban bemutatott számviteli politikák kerültek alkalmazásra. Az új számviteli politikák alkalmazásának részleteit a beszámoló 40. melléklete tartalmazza.

Az IFRS szerinti beszámoló elkészítése kritikus számviteli becsléseket, valamint vezetői döntések meghozatalát követeli meg a Csoport számviteli politikájának alkalmazása során. A magas szintű döntéseket igénylő illetve kiemelten összetett területek, továbbá a Konzolidált éves beszámoló szempontjából jelentősnek minősülő feltételezések és becslések a 3. mellékletben kerülnek bemutatásra.

III) A COVID-19 világjárvány – válságkezelés

A Csoport vertikálisan integrált üzleti modellje, valamint a bizalomra és együttműködésre épülő kultúrája tette lehetővé, hogy a rendkívüli helyzet ellenére fenntartsa üzletmenete zavartalanságát.

A Csoport továbbra is tőkeerős, cash-flowja pozitív, és szigorú vevői hitelpolitikája továbbra is hozzájárul ahhoz, hogy stressztűrő képességét a globális gazdasági kihívások időszakában is fenntartsa. Sem a beszámolási időszakban, sem a beszámoló kiadásáig eltelt időben a fizetési hajlandóság/képesség tekintetében semmilyen romló tendencia nem volt észlelhető. A vevőkövetelések és az azokra képzett értékvesztés alakulását a beszámoló 21. melléklete mutatja be.

A járványhelyzet miatti bizonytalanság közepette még hangsúlyosabbá válik a szabályozók oldaláról a társaságok likviditási helyzetével és a likviditási kockázatok kezelésével kapcsolatos elvárás. A Csoport likviditási kockázatához kapcsolódó közzétételeket a 10. melléklet IV) fejezete tartalmazza.

A COVID-19 világjárvány hatására 2020-ban jelentős változások és ingadozások voltak megfigyelhetők az árfolyamokban. A Csoport a devizaárfolyamkockázatok enyhítésére természetes fedezeti ügyletek révén törekszik. Számos, a Csoport számára jelentős deviza árfolyama változott több mint 10%-kal (EUR és CHF erősödött, míg a RUB gyengült) a forint árfolyamához képest. A forint devizaárfolyam kockázattal kapcsolatos közzétételeket a 10. melléklet II) fejezete mutatja be.

A Csoport nem élt az IFRS 16 lízingdíj módosítások könnyített elszámolása adta lehetőségekkel. A használatijog-eszközhöz kapcsolódó közzétételek a 13. mellékletben, a lízing kötelezettségek a 28. és a 31. mellékletben vannak bemutatva. Az értékesítés tekintetében az orvos-beteg találkozások korlátozása miatt a kereslet visszaesése és a személyes látogatásra épülő promóciós tevékenység szigorúbb szabályozása miatt a kínálat csökkenése volt jellemző. Ugyanakkor a Csoport üzletvitelét az egész év során kiegyensúlyozott maradt a COVID-19 járvány miatti előbbi korlátozások ellenére is, a vevők igényeit időben és teljes körűen ki tudta elégíteni. Az árbevétel növekedési üteme töretlen maradt, a nyereségesség rekord szintjét a Vraylar® USA-ban elért árbevételének tartós növekedése biztosította. Az árbevételre vonatkozó szegmensinformációkat a 4. melléklet tartalmazza.

Az ellátási lánc zavarait a Csoport sikeresen kezelte, mindazonáltal magasabb készletszintekkel dolgozik felkészülve a lehetséges jövőbeli nehézségekre. A készletek alakulását a 20. melléklet mutatja be.

A magyar kormány által országos szinten szigorított rendkívüli intézkedésekkel összehangoltan, a Társaságnál is kiegészítő óvintézkedések kerültek bevezetésre.

A Társaság számára munkavállalói egészségének megőrzése továbbra is a legfontosabb célkitűzés. A közösségi távolságtartásra vonatkozó rendelkezések bevezetésre kerültek a közösségi tereken. Azon munkavállalók esetében, akik munkaköri kötelezéseiket távoli eléréssel is teljesíteni tudják, a Társaság támogatta az otthoni munkavégzést (home office). A Társaság a munkába járók számára arcmaszkokat biztosított és valamennyi közösségi terén fertőtlenítő berendezéseket állított üzembe. A tömegközlekedés használatát elkerülendő, a munkába bejárni kényszerülő munkavállalók számára a Richter napi elszámolását hozzájárulással támogatta a saját tulajdonú gépkocsival történő munkába járást. A fenti intézkedésekkel összefüggésben 2020-ban 355 MFt nem várt kiadás keletkezett, és további 486 MFt soron kívüli bérjuttalom került kifizetésre a kockázatos munkakörökben foglalkoztatott munkavállalók számára.

A felmerült kiadásokat részben kompenzálta az európai uniós forrásból származó állami támogatás (461 MFt), amelyet Kutató-fejlesztő tevékenységet végző munkavállalók veszélyhelyzet idején megvalósuló foglalkoztatásának a Gazdaságvédelmi Akcióterv keretében történő támogatásáról szóló 103/2020.(IV.10.) Kormányrendelet alapján a kutatási, fejlesztési és innovációs (KFI) szektor magasan képzett munkavállalóinak bértámogatása formájában kapott a Társaság.

A koronavírus-járvány okozta rendkívüli helyzetre és az egészségügyi intézmények előtt álló kihívásokra tekintettel a Richter Gedeon Nyrt. intézményenként 2 millió forinttal támogatta azon kórházakat, egészségügyi szakrendelőket, amelyekkel a Richter Egészségváros programsorozat keretében együttműködött az elmúlt 10 év során. A 140 millió forint összértékű hozzájárulást, melyben a 70 hazai egészségügyi intézet részesült, szabadon felhasználható azonnali támogatás formájában biztosította a vállalat.

Számos országban, ahol a Csoport leányvállalatai működnek, szigorú korlátozásokat vezettek be a lakosság mobilitására vonatkozóan, amelyek jelentős hatással voltak az adott országok gazdasági tevékenységére. Ezeket a korlátozásokat a helyi hatóságok határozták meg, és ennek megfelelően a korlátozások hatásai, ideértve a korlátozások ütemezését / feloldását, a kormányok által nyújtott támogatásokat és kompenzációkat, országonként különbözőek. A korlátozások mellett számos egészségvédelmi intézkedést vezettek be a legtöbb országban.

IV) Új és módosított szabványok alkalmazása

A) A következő, 2020. január 1-én hatályba lévő standardok, illetve módosítások hatása nem jelentős a Csoportra:

- A Konceptuális keretelvekre vonatkozó hivatkozások módosításai az IFRS standardokban (kibocsátva 2018. március 29-én, az EU által elfogadva 2019. november 29-én, hatályos 2020. január 1-én és azt követően kezdődő beszámolási időszakokra)
- IAS 1 „Pénzügyi kimutatások prezentálása” és IAS 8 „Számvetési politikák, a számvetési becslések változásai és hibák” standardok módosításai – A lényegesség definíciója (kibocsátva 2018. október 31-én, az EU által elfogadva 2019. november 29-én, hatályos 2020. január 1-én és azt követően kezdődő beszámolási időszakokra),
- IFRS 9 „Pénzügyi instrumentumok”, IAS 39 „Pénzügyi instrumentumok: megjelenítés és értékelés” és IFRS 7 „Pénzügyi instrumentumok: közzétételek” standardok módosításai - kamatláb benchmark reform (kibocsátva 2019. szeptember 26-án, az EU által elfogadva 2020. január 15-én, hatályos a 2020. január 1-én és azt követően kezdődő beszámolási időszakokra),
- IFRS 16 „Lízingek” standard módosításai – Koronavírussal kapcsolatos bérleti koncessziók (kibocsátva 2020. május 28-án, az EU által elfogadva 2020. október 9-én, hatályos 2020. június 1-én és azt követően kezdődő beszámolási időszakokra).
- IFRS 3 „Üzleti kombinációk” standard módosítása (kibocsátva 2018. október 22-én, az EU által elfogadva 2020. április 21-én, hatályos 2020. január 1-én és azt követően kezdődő beszámolási időszakokra).

B) Az IASB által kibocsátott és az EU által elfogadott, de még nem hatályos új és módosított standardok:

- IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 és IFRS 16 standardok módosításai – kamatláb benchmark reform – 2. fázis – (kibocsátva 2020. augusztus 27-én, az EU által elfogadva 2021. január 13-án, hatályos a 2021. január 1-én és az azt követően kezdődő beszámolási időszakokra),
- IFRS 4 „Biztosítási szerződések” standard módosításai IFRS 9 halasztással - (kibocsátva 2020. június 25-én, az EU által elfogadva 2020. december 15-én, hatályos a 2021. január 1-én és azt követően kezdődő beszámolási időszakokra),

C) Az alábbi standardok, módosítások és értelmezések várhatóan nem lesznek jelentős hatással a Csoportra, amikor alkalmazásra kerülnek:

Az EU által elfogadott IFRS-ek jelenleg nem különböznek jelentősen a Nemzetközi Számviteli Standard Testület (IASB) által elfogadott rendeletektől, kivéve az alábbi új standardokat és a meglévő standardok módosításait, amelyeket az EU-ban még nem fogadtak be a pénzügyi kimutatások közzétételének napjával:

- IFRS 17 „Biztosítási szerződések” standard, beleértve az IFRS 17 standard módosításait (kibocsátva 2017. május 18-án illetve 2020. június 25-én, hatályos a 2023. január 1-én és azt követően kezdődő beszámolási időszakokra),
- IFRS 3 „Üzleti kombinációk”; IAS 16 “Ingatlanok, gépek és berendezések”; IAS 37 „Céltartalékok, függő kötelezettségek és függő követelések” standardok módosításai – Éves fejlesztések (kibocsátva 2020. május 14-én, hatályos 2022. január 1-én és azt követően kezdődő beszámolási időszakokra),
- IAS 1 „Pénzügyi kimutatások prezentálása” standard módosításai – A rövid és hosszú lejáratú kötelezettségek osztályozása (kibocsátva 2020. január 23-án illetve július 15-én, hatályos a 2023. január 1-én és azt követően kezdődő beszámolási időszakokra),
- IAS 1 „Pénzügyi kimutatások prezentálása” standard módosításai és IFRS Practice Statement 2 – Számviteli politikák közzététele (kibocsátva 2021. február 12-én, hatályba lép a 2023. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),
- IAS 8 „Számviteli politikák, a számviteli becslések változásai és hibák” standardok módosításai – Számviteli becslések definíciója (kibocsátva 2021. február 12-én, hatályba lép a 2023. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),
- IFRS 10 „Konzolidált pénzügyi kimutatások” és IAS 28 „Társult vállalkozásokban és közös vállalkozásokban lévő befektetések” standardok módosításai – Eszközök eladása, illetve átadása a befektető és annak társult vagy közös vezetőségű vállalkozása között (a hatálybalépés időpontját bizonytalan időre elhalasztották, amíg a kutatási projekt konklúzióra jut a tőkemódszerrel kapcsolatban).
- Javasolt módosítás az IFRS 16 „Lízingek” standardhoz kapcsolódóan – Koronavírussal kapcsolatos bérleti koncessziók 2021 június 30-át követően (kibocsátva 2021. február 17-én, várható befogadás 2021. április 1-jével)

Nem várható további új/módosított standard vagy értelmezés, amely jelentős hatással lenne a Csoport Konzolidált pénzügyi beszámolójára.

2. Lényegesebb számviteli elvek

A pénzügyi beszámoló összeállítása során alkalmazott legfontosabb számviteli elvek a következők:

D) A konszolidáció alapja

A Konzolidált pénzügyi beszámoló az Anyavállalat és az Anyavállalat által közvetlenül, vagy közvetetten ellenőrzött vállalatok (leányvállalatok), továbbá a társult- és a közös vezetőségű vállalkozások pénzügyi beszámolóit tartalmazzák. A Csoport akkor gyakorol irányítást egy gazdálkodó szervezet fölött, ha fennáll a gazdálkodó szervezetbe eszközölt befektetés változó hozamaiból eredő kitétség, valamint képes a befektetés tárgyát képező gazdálkodó szervezet feletti ellenőrzést használni a befektetésből eredő hozamok befolyásolása céljából.

Az üzleti kombinációk elszámolása a Csoportban felvásárlási módszerrel történik. Az egyes leányvállalatok kapcsán kifizetett ellenértékek értékelése az átadott eszközök, felmerült vagy vállalt kötelezettségek, és a Csoport által kibocsátott részvények összesített valós értékén történik. A felvásárlás kapcsán kifizetett ellenérték adott esetben tartalmazza a függő ellenértékre vonatkozó megállapodásból eredő eszközök, illetve kötelezettségek valós értékét. A felvásárlásokkal kapcsolatos költségek elszámolása felmerülésükkor történik az eredményben, kivéve az adósság és tőkeinstrumentumok kibocsátási költségeit. Az üzleti kombináció során átvett eszközök, kötelezettségek és függő kötelezettségek a felvásárlás napján valós értéken kerülnek elszámolásra. Minden egyes felvásárlás esetén a nem ellenőrző részesedések első értékelése történhet egyrészt valós értéken, másrészt pedig olyan arányban, amilyen részarányt az egyes nem ellenőrző részesedések a felvásárolt vállalkozás azonosítható nettó eszközeinek valós értékén belül képviselnek.

A Csoport tagvállalatai közötti tranzakciók, egyenlegek és a tranzakciókon keletkezett nem realizált nyereségek és veszteségek kiszűrésre kerülnek. A leányvállalatok számviteli politikájának harmonizációja megtörtént a Csoporton belüli egységes számviteli politika biztosítása érdekében.

A nem ellenőrző tulajdonosokkal való tranzakciók az Anyavállalat tulajdonosaival való tranzakcióknak minősülnek. Amikor a nem ellenőrző tulajdonosok tulajdoni aránya megváltozik, az ellenőrző és nem ellenőrző tulajdonosok részesedésének könyv szerinti értéke kiigazításra kerül, hogy tükrözze a leányvállalatban fennálló részesedés változását. Bármely különbség, így (1) a nem ellenőrző tulajdonosok kiigazításának összege és (2) a kifizetett vagy kapott ellenérték valós értéke között közvetlenül a saját tőkében kerül elszámolásra, mint az Anyavállalat tulajdonosaira jutó tőke. A nem ellenőrző tulajdonosoknak történt értékesítés nyeresége vagy vesztesége szintén a tőkében kerül kimutatásra.

Amikor a Csoportnak megszűnik az ellenőrzése vagy jelentős befolyása, a vállalatban megmaradó részesedését valós értéken kell újraértékelni, az esetleges eltérést nyereségként vagy veszteségként kell lekönyvelni. A megmaradt részesedés valós értéke a változást követően társult vállalkozásban, közös vezetésű vállalkozásban vagy pénzügyi eszközben testesülhet meg. Emellett az egyéb átfogó eredményben, ezen vállalkozás kapcsán elszámolt bármely tételt úgy kell elszámolni, mintha azokat az eszközöket vagy kötelezettségeket a Csoport közvetlenül értékesítette volna. Ez azonban azt is eredményezheti, hogy a korábban az átfogó eredményben elszámolt összegek átsorolásra kerülnek az eredménykimutatásba. Amennyiben a társult vállalkozásokban lévő részesedés csökken, de a jelentős befolyás megmarad, abban az esetben az átfogó eredményből az eredménykimutatásba csak az arányos rész kerül átvezetésre.

II) Részesedések társult- és közös vezetésű vállalkozásokban

A közös vezetés olyan szerződéses megállapodás, melyben a Vállalatcsoport és a külső tag azt vállalja, hogy az adott társaság gazdasági tevékenységét közösen ellenőrzi.

Közös működtetés esetén a feleknek közös joga van a megállapodásban résztvevő eszközök és kapcsolódó kötelezettségek feletti ellenőrzésre. Közös működtetés esetén a tulajdonos a következőket mutatja ki könyveiben: eszközökből, kötelezettségekből, bevételekből és ráfordításokból rá jutó részt.

Közös vezetésű vállalkozás esetén a megállapodás a tulajdonosoknak a vállalat nettó eszközértékéhez biztosít jogot. Ezen vállalkozásokat equity módszerrel konszolidáljuk.

A közös ellenőrzés egy megállapodás felett gyakorolt ellenőrzés szerződésben rögzített megosztása, amely kizárólag akkor áll fenn, ha a lényeges tevékenységekkel kapcsolatos döntésekhez az ellenőrzésben részt vevő felek egyhangú hozzájárulása szükséges.

A Csoport értékeli, hogy a szerződéses megállapodás minden félnek vagy a felek egy csoportjának biztosítja-e a megállapodás együttes ellenőrzését. Az összes fél, illetve a felek egy csoportja akkor gyakorol együttes ellenőrzést a megállapodás felett, ha kötelesek együttesen eljárni a megállapodás hozamait jelentős mértékben befolyásoló tevékenységek (azaz a lényeges tevékenységek) irányítása érdekében.

Tekintettel arra, hogy sem jogi forma, sem szerződéses megállapodás, sem egyéb tény vagy körülmény nem keletkeztet eszközökhöz való közvetlen jogokat illetve nem keletkeztet kötelmeket, a vállalatok esetében, így a Csoport minden, 50%-ban tulajdonolt vállalata közös vezetésű vállalkozásnak minősül.

Társult vállalkozásoknak tekintjük azon vállalatokat, amelyek felett a Csoport jelentős befolyással bír, azonban nem irányít, ez jellemzően 20-50%-os szavazati arányt jelent.

A társult- és a közös vezetésű vállalkozások „tőke” módszerrel kerülnek konszolidálásra, kezdeti megjelenítésük bekerülési értéken történik. A Csoport társult- és a közös vezetésű vállalkozásokban lévő részesedése tartalmazza a megszerzéstől azonosított üzleti vagy cégérték értékét, csökkentve az esetleges értékvesztések halmozott értékével.

A Csoport társult- vagy közös vezetésű vállalkozásainak akvizíció utáni nyereségéből illetve veszteségéből való részesedése az Konszolidált eredménykimutatásban kerül elszámolásra, míg az akvizíció utáni egyéb átfogó eredményt érintő változások az egyéb átfogó eredményben. Az akvizíció utáni változások halmozott értéke a befektetés könyv szerinti értékében kerül elszámolásra. Ha a Csoport társult- vagy közös vezetésű vállalkozásának veszteségéből való részesedése eléri vagy meghaladja a részesedés értékét, beleértve a fedezet nélküli követeléseket, a Csoport csak abban az esetben ismer el a részesedés értékét meghaladó veszteséget, ha kötelezettséget vállalt vagy kifizetéseket eszközölt a társult- vagy közös vezetésű vállalkozás nevében.

A Csoport és társult- vagy közös vezetésű vállalkozása közötti tranzakciók nem realizált nyeresége a társult- vagy közös vezetésű vállalkozásban lévő részesedése mértékéig kiszűrésre kerül. A nem realizált veszteségek szintén kiszűrésre kerülnek, kivéve, ha a tranzakcióban megszerzett eszközzel kapcsolatosan értékvesztés elszámolása lenne indokolt.

A társult- vagy közös vezetőségű vállalkozásoktól kapott osztalék a Részesedés a társult- és közös vezetőségű vállalkozásokban sor értékét csökkenti.

A társult- és a közös vezetőségű vállalkozások számviteli politikája szükség esetén módosításra került a Csoporton belüli egységes számviteli politika biztosítása érdekében. A társult- és a közös vezetőségű vállalkozásokban lévő részesedések teljes vagy részleges értékesítésének nyeresége és vesztesége a Konzolidált eredménykimutatásban kerül elszámolásra.

III) Devizás tételek átszámítása

A Csoport valamennyi tagjának saját pénzügyi kimutatásai annak az elsődleges gazdasági környezetnek a pénznemében készülnek, amelyben az adott vállalkozás működik (funkcionális pénznem). A Konzolidált pénzügyi kimutatások összeállításához valamennyi csoporton belüli vállalkozás eredménykimutatása és mérlege magyar forintba (Ft) kerül átváltásra, ami az Anyavállalat funkcionális pénzneme és a Konzolidált beszámolóban alkalmazott bemutatási pénznem.

A devizaműveletek a tranzakció vagy az értékelés napján érvényes árfolyamon kerülnek átszámításra a funkcionális pénznemre. Az ilyen tranzakciók kifizetésével járó, illetve a devizában nyilvántartott pénzügyi eszközök és kötelezettségek év végén esedékes átértékeléséből adódó árfolyamvesztés és nyereség az eredménykimutatás „pénzügyi tevékenység bevétele” és „pénzügyi tevékenység ráfordítása” soron kerül elszámolásra.

A konszolidáció előkészítése során a Vállalatcsoport külföldi tagjainak eszközei és kötelezettségei a Magyar Nemzeti Bank (MNB) mérlegfordulónapi árfolyamán kerültek forintosításra, míg a saját tőke elemeit historikus árfolyamon váltjuk át. A bevételek és ráfordítások havi árbevételrel súlyozott átlagárfolyamon kerültek forintosításra. Az esetlegesen felmerülő, az átszámítás során keletkező árfolyamkülönbségek az egyéb átfogó eredményben jelennek meg.

Az átváltási különbségeket bevételként vagy ráfordításként akkor számolja el a Csoport, amikor a részesedés megszűnik. Amennyiben a Csoport vállalatának funkcionális pénznemét a Magyar Nemzeti Bank nem jegyzi, úgy adataik magyar forintba történő átváltása a Bloomberg által közzétett funkcionális pénznem/\$ és az MNB által közzétett Ft/\$ árfolyamokból számított keresztárfolyamokkal történik. A forintosítás módszertana azonban nem különbözik a fent ismertetettétől.

Az akvizíciók során keletkező üzleti vagy cégértéket, valamint az eszközök és kötelezettségek valós értéken történő értékelését a megszerzett társaság eszközeiként és kötelezettségeiként kell kezelni és ennek megfelelően kell a forintosítását a fordulónapi árfolyamon elvégezni.

IV) Bevételek; Kamatbevétel, osztalékbevétel

Az árbevételt a kapott/várható ellenérték valós értéken kell figyelembe venni. Az árbevételt általános forgalmi adóval, vevőknek nyújtott visszatérítésekkel, értékesítéssel egyidejűleg adott engedményekkel és egyéb hasonló juttatásokkal, valamint az utólag adandó engedmények becsült értékével csökkentett értéken mutatjuk be a Csoporton belüli tételek kiszűrése után. Az értékesítési tranzakciók árbevétele a szállítási szerződések kondícióinak megfelelő teljesítéskor jelenik meg.

A) Árbevétel

Árbevétel a Csoport szokásos tevékenységéből származó bevétel. A Csoport árbevétele elsődlegesen az alábbiakból származik:

- a Csoport által előállított gyógyszeripari termékek értékesítése,
- kis- és nagykereskedelmi tevékenység a gyógyszeriparban,
- jogdíj- és licenccím bevétel a piacon már megtalálható termékek után,
- a forgalomban lévő termékekhez kapcsolódóan az adott piacon elért teljesítményhez kapcsolódó mérföldkő bevételek (pl.: kumulált árbevétel alapú mérföldkő bevételek),
- gyártási szolgáltatási megállapodások,
- egyéb szolgáltatások, így: marketing szolgáltatások, szállítás, stb.

B) Gyógyszeripari termékek értékesítése (beleértve a kis- és nagykereskedelmi tevékenységet)

A Csoport számos gyógyszeripari terméket állít elő és értékesít. Árbevételként az az ellenértékösszeg kerül elszámolásra, amelyre gazdálkodó egység az ígért áruk vagy szolgáltatások vevőnek való átadásáért várakozása szerint jogosultságot szerez. A Csoport az üzleti árban csak annyiban veszi figyelembe a változó ellenérték becsült összegének egy részét vagy egészét, amennyiben nagyon valószínű, hogy a megjelenített halmozott bevétel összegében nem következik be jelentős visszairás akkor, amikor a későbbiekben megszűnik a változó ellenértékhez kapcsolódó bizonytalanság.

A Csoport a vevőnek fizetendő ellenértéket az ügyleti ár, vagyis a bevétel csökkenéseként számolja el, kivéve, ha a vevő felé történő kifizetés a vevő által a gazdálkodó egységnek átadott különálló áruért vagy szolgáltatásért jár. Az árbevétel akkor kerül elszámolásra, amikor a termékek ellenőrzési joga átadásra kerül. Ez általában a nagykereskedőnek vagy más harmadik félnek történő leszállítást jelenti. A gyógyszeripari termékek értékesítése egy konkrét időpontban kerül kielégítésre. A konkrét időpont meghatározásához, amelyen a vevő megszerzi az ellenőrzést többek között az alábbiakat kell figyelembe venni:

- a Csoportnak azonnali joga van az eszköz kifizetésére,
- a vevőnek tulajdonjoga van az eszköz kapcsán,
- a Csoport birtokba adta az eszközt,
- az eszköz tulajdonlásával járó jelentős kockázatok és hasznok a vevőt illetik,
- a vevő elfogadta az eszközt.

Abban az esetben, ha a Csoport olyan vevőspecifikus termékeket állít elő, amely nem hoz létre a Csoport számára alternatív módon hasznosítható eszközt és a Csoport érvényesíthető joggal rendelkezik az adott időpontig elvégzett teljesítés után járó kifizetéshez, a Csoport folyamatosan jeleníti meg a bevételt (hasnólóan a gyártási szolgáltatási megállapodásokhoz).

C) Licenck és jogdíjak

A licenc jogot biztosít a vevőnek a Csoport szellemi tulajdonához, a Csoportot pedig ezen jogok átadására kötelezi. A Csoport minden olyan megállapodásánál, ahol licenc és termék vagy szolgáltatás értékesítésre vonatkozó szerződés is megkötésre kerül, megvizsgálja, hogy a licenc önálló teljesítési kötelezettségnek minősül-e. Azon licencket, amelyek nem különülnek el a termékektől vagy szolgáltatásoktól, a Csoport a termékekhez/szolgáltatásokhoz rendeli és akkor számolja el árbevételként, amikor ez a kombinált teljesítési kötelelem kielégítése teljesül. Licenck, amelyek használati jogot biztosítanak a Csoport szellemi termékéhez konkrét időpontban teljesített teljesítési kötelemeknek minősülnek, amikor a vevő először hasznosíthatja a szellemi terméket, mert az ellenőrzési jog átadásával a vevő irányítás alá vonja a licencket, valamint jogosulttá válik lényegileg az összes ebből származó gazdasági haszonra.

Az árbevétel standard kivételt tartalmaz az árbevétel elszámolására az árbevétel-alapú vagy használatalapú jogdíjakra vonatkozó licenck szerződéseknél. A szellemi termék licenckből származó ellenérték, amely a vevő jövőbeni értékesítési, vagy használati adataira épül, akkor képezi az ügyleti ár részét, amikor a későbbi értékesítés vagy használat bekövetkezik.

Az aktivált vagy nem aktivált immateriális javak részben vagy teljes egészében való eladása/átadása során kapott azon bevételeket, amelyek az aktuális K+F költségekhez közvetlenül nem kapcsolódnak, az Egyéb bevétel és ráfordítás eredménye között mutatjuk ki. Ugyancsak Egyéb bevétel és ráfordítás eredményeként kezeljük a nem aktivált immateriális javak értékesítése/átadásakor kapott milestone és downpayment jellegű bevételeket.

D) Kamatbevétel

Az eredménykimutatással szemben valósan értékelt (FVTPL) pénzügyi eszközökből származó kamatbevétel az ezen eszközök valós értékeléséből származó nyereségek/(veszteségek) között kerül elszámolásra, Pénzügyi tevékenység bevétele vagy Pénzügyi tevékenység ráfordításaként kimutatva. Az amortizált bekerülési értéken nyilvántartott, valamint az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valósan értékelt (FVOCI) pénzügyi eszközökből származó, effektív kamatláb módszerrel számított kamatbevétel az eredménykimutatás részeként, Pénzügyi tevékenység bevételeként kerül elszámolásra.

E) Osztalékbevétel

Osztalékbevétel az eredménykimutatással szemben valós értéken értékelt (FVTPL) pénzügyi eszközökből és az egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt (FVOCI) pénzügyi eszközökből származhat. Ezekből a pénzügyi eszközökből származó osztalékbevétel az eredménykimutatásban Pénzügyi tevékenység bevételeként kerül megjelenítésre akkor, amikor a kifizetéshez való jog létrejön. Ezt a megközelítést kell alkalmazni akkor is, ha az osztalék az akvizíció előtti nyereségből kerül kifizetésre kivéve, ha az osztalék egyértelműen a befektetés bekerülési értékének részbeni megtérülését jelenti.

F) Gyártási és egyéb szolgáltatások

A gyártási szolgáltatás, marketing szolgáltatás és a szállítványozás, olyan teljesítési kötelelemnek minősül, amelyhez kapcsolódó árbevételt adott időszak alatt kell elszámolni. A Csoport minden beszámolási időszak végén újraértékeli a folyamatos teljesítésű kötelemek előrehaladást, és ennek megfelelően számolja el az árbevételt.

V) Ingatlanok, üzemi berendezések és felszerelések, Befektetési célú ingatlan és Használatijog-eszközök

A) Ingatlanok, üzemi berendezések és felszerelések

Az ingatlanok, üzemi berendezések és felszerelések ártermeléshez, szolgáltatásnyújtáshoz vagy adminisztratív célokból használt tárgyi eszközök, melyek várhatóan éven túl szolgálják a Csoport vállalkozási tevékenységét.

Az ingatlanok, üzemi berendezések és felszerelések bekerülési értéken kerülnek bemutatásra, csökkentve a halmozott értékcsökkenéssel és értékvesztéssel.

A Vállalatcsoport lineáris módszerrel eszközcsoportonként, az alábbi értékcsökkenési kulcsokat alkalmazza:

Megnevezés	ÉCS- kulcs
Telek	0%
Épület, építmény	1-10%
Gépek, berendezések	
<i>Gépek</i>	<i>5-33,33%</i>
<i>Járművek</i>	<i>10-20%</i>
<i>Irodai eszközök, bútorok</i>	<i>8-33,33%</i>

Az ingatlanok, üzemi berendezések és felszerelések adott időszaki értékcsökkenési leírásának értékét a várható használat, a hasznos élettartam, a fizikai elhasználódás és a becsült maradványérték figyelembevételével kell meghatározni. Az értékcsökkenés elszámolása havonta történik. A Konzolidált mérlegben a készletértékben, vagy a Konzolidált eredménykimutatásban az eszköz használatától függően az „Értékesítés költségei”, az „Értékesítési és marketing költségek”, vagy az „Igazgatási és egyéb működési költségek” soron kerül kimutatásra az elszámolt értékcsökkenés.

A beruházások után értékcsökkenés nem számolható el. Az eszköz használata során felmerült költségeket csak akkor aktiválja a Csoport külön eszközként, vagy az eszköz bekerülési értékének részeként, amennyiben gazdasági hasznok beáramlását valószínűsíti a tétellel kapcsolatosan és a felmerült költségek megbízhatóan mérhetőek. Az eszközök kicserélésre került komponensei kivezetésre kerülnek. A karbantartás, javítás nem aktiválható ráfordítás.

Az ingatlanok, üzemi berendezések és felszerelések értékesítéséből keletkező eredmény (nettó bevétel és a könyv szerinti érték különbsége) része az üzleti tevékenység eredményének.

A beruházások beszerzési értéke tartalmazhat minden olyan, az üzleti év során keletkezett költséget, mely közvetlenül kapcsolódik annak előállításához vagy üzembehelyezéséhez.

A Csoport a személygépkocsik kivételével, a realizálható maradványértéket nem tekinti jelentősnek. A személygépkocsik maradványértéke az eredeti bruttó érték 20%-a.

Az ingatlanok, üzemi berendezések és felszerelések leírasi idejét és módszerét minden pénzügyi év végén felül kell vizsgálni. Amennyiben az eszköz várható hasznos élettartama eltér a korábban becsülttől, akkor ennek megfelelően a tárgyidőszaki és a jövőbeni időszakokra kalkulált értékcsökkenési leírást módosítani kell.

B) Befektetési célú ingatlan

Bérleti díj megszerzése céljából tartott befektetési célú ingatlanokat kezdeti megjelenéskor a Richter Csoport Számviteli Politikája értelmében bekerülési értéken értékeli. A bekerülést követően a befektetési célú ingatlanok valós piaci értékének meghatározása független értékbecslő közreműködésével történik. A valós érték változásából eredő nyereségek és veszteségek a tárgyidőszaki eredményben kerülnek elszámolásra az Egyéb bevétel és ráfordítás eredménye soron.

A befektetési célú ingatlan kivezetésre kerül értékesítéskor, vagy ha használatból kivonják, és az eladásból várhatóan hozamok nem jelentkeznek. Az ingatlan kivezetéséből eredő nyereség vagy veszteség (a nettó értékesítési bevétel és az eszköz könyv szerinti értékének különbsége) az ingatlan kivezetés időszakának tárgyidőszaki eredményében kerül elszámolásra.

C) Használatijog-eszközök

A Csoportnak, mint lízingbevevőnek a használatijog-eszköz értékcsökkenésének elszámolásakor az IAS 16 Ingatlanok, gépek és berendezések standard értékcsökkenéssel kapcsolatos követelményeit kell alkalmaznia, az alábbiak szerinti követelményeknek megfelelően:

Ha a lízing keretében a mögöttes eszköz tulajdonjoga a lízingfutamidő végén a Csoportra száll, vagy ha a használatijog-eszköz bekerülési értéke azt tükrözi, hogy a Csoport le fogja hívni a vételi opciót, akkor a használatijog-eszköz értékcsökkenését a kezdőnaptól a mögöttes eszköz hasznos élettartamának végéig kell elszámolni. Ellenkező esetben a Csoportnak a használatijog-eszköz értékcsökkenését a kezdőnaptól a használatijog-eszköz hasznos élettartamának vége és a lízingfutamidő vége közül a korábbi időpontig kell elszámolnia.

VI) Üzleti vagy cégérték

Üzleti vagy cégérték abban az esetben keletkezik, ha a leányvállalatért fizetett ellenérték magasabb a megszerzett, azonosítható eszközök és kötelezettségek valós értéke közötti különbözetenél.

Minden egyes felvásárlás esetén a nem ellenőrző részesedések első értékelése történhet egyrészt valós értéken, másrészt pedig olyan arányban, amilyen részarányt az egyes nem ellenőrző részesedések a felvásárolt vállalkozás azonosítható nettó eszközeinek valós értékén belül képviselnek. A Csoport eddig minden akvizíciót a második módszer szerint kezelte a Konzolidált beszámolóban.

Az üzleti vagy cégérték a Konzolidált mérlegben külön soron kerül kimutatásra, mely után nem számolható értékcsökkenés, de értékvesztés szempontjából évente felülvizsgálatra kerül az IAS 36 értelmében. A Csoport minden beszámoló készítés során felülvizsgálja, hogy az üzleti vagy cégértékkel kapcsolatosan értékvesztés elszámolása indokolt-e. Az értékvesztés vizsgálata során a Csoport pénztermelő egységeihez, vagy pénztermelő egységek csoportjához rendeli az üzleti vagy cégértéket. Az adott pénztermelő egység megtérülési értéke az értékesítési költséggel csökkentett valós érték és a használati érték közül a magasabb, melynek megállapításához a Csoport a Diszkontált Cash-Flow módszert alkalmazza.

Amennyiben a pénztermelő egység megtérülő értéke alacsonyabb, mint a nyilvántartási értéke, az értékvesztést először az egységhez rendelt üzleti vagy cégérték könyv szerinti értékének csökkentésével számoljuk el, majd pedig arányosan az egység egyéb eszközeihez rendeljük az eszközök könyv szerinti értéke alapján. Az értékvesztés a Konzolidált eredménykimutatás „Egyéb bevétel és ráfordítás eredménye” során kerül kimutatásra. Az üzleti vagy cégértékre elszámolt értékvesztés nem fordítható vissza. Egy befektetés értékesítésének nyeresége vagy vesztesége tartalmazza az eladott befektetés üzleti vagy cégértékének könyv szerinti értékét is.

Egy előnyös vétel esetén, mikor a kifizetett vételár alacsonyabb, mint a megszerzett leányvállalat nettó eszközértékének valós értéke, a különbözet a Konzolidált eredmény-kimutatás „Egyéb bevétel és ráfordítás eredménye” során azonnal jelentkezik.

Az üzleti vagy cégértéket a megszerzett társaság funkcionális pénznemének megfelelő devizában kezeljük és fordulónapi árfolyamon forintosítjuk.

VII) Immateriális javak

Az immateriális eszközöket bekerülési értéken kell nyilvántartásba venni. A harmadik féltől származó, vásárolt védjegyek, licencek, iparjogvédelem alá eső javak és szoftverek akkor és csak akkor mutathatók ki, ha valószínű, hogy az eszköznek tulajdonítható jövőbeni gazdasági hasznok be fognak folyni a gazdálkodóhoz és az eszköz bekerülési értéke megbízhatóan mérhető.

A Csoport az értékcsökkenést lineáris módszerrel a becsült hasznos élettartamok alatt a következő leírási kulcsokkal számolja el:

Megnevezés	ÉCS-kulcs
Vagyoni értékű jogok	
<i>Vagyoni értékű jogok (csak ingatlanhoz kapcsolódó)</i>	5%
<i>Egyéb vagyoni értékű jog (licenc)</i>	5-50%
Szellemi termékek	4-50%
Kutatás-fejlesztés	5-50%
ESMYA, BEMFOLA	4%

Az egyedileg jelentős immateriális javak a beszámoló 13. mellékletében kerülnek bemutatásra. A vásárolt licencket a Csoport a szerződésen alapuló időtartam alatt számolja el amortizációként, amely eredményeként a fenti táblázatban szereplő tartományokon belüli értékcsökkenési kulcs adódik.

A Konzolidált eredmény-kimutatásban az immateriális javak értékcsökkenése – jellegétől függően – az Értékesítés költségei, az Értékesítési és marketing költségek, az Igazgatási és egyéb működési költségek, valamint a Kutatás-fejlesztés költségei között kerül kimutatásra. Bizonyos szellemi termékek értékcsökkenésének besorolására vonatkozóan a Csoport számviteli politikája módosításra került, ami részletesebben a 40. mellékletben kerül bemutatásra.

Az immateriális javak leírasi idejét és módszerét minden pénzügyi év végén felül kell vizsgálni. Ha az eszköz várható hasznos élettartama eltér a korábban becsülttől, akkor ennek megfelelően az adott és a jövőbeni időszakokra kalkulált értékcsökkenést módosítani kell. Az immateriális javak jellegükből és a Csoport tevékenységéből adódóan általában nem rendelkeznek maradványértékkel.

Az üzleti kombináció keretében megszerzett és az üzleti vagy cégértéktől külön elszámolt immateriális javak első elszámolása a beszerzés napján valós értéken történik.

Az első bekerülést követően az üzleti kombináció során megszerzett immateriális javakat a halmozott amortizációval és értékvesztéssel csökkentett bekerülési értéken tartjuk nyilván, csakúgy, mint a külön beszerzett immateriális javakat.

Az Éves Jelentésben használt ESMYA® márkanév az uliprisztál-acetátot tartalmazó nőgyógyászati terápiás területen a méhmióma kezelésére használt terméket jelenti, míg az ESMYA terminológia a Richter Csoport Konzolidált mérlegében kimutatott, a PregLem akvizíción azonosított immateriális eszközre (az EU és USA régióhoz kapcsolódóan, lásd 13. melléklet) utal.

VIII) Tárgyi eszközök és immateriális javak értékvesztése az üzleti vagy cégérték kivételével

A Tagvállalatok minden mérlegkészítéskor vizsgálják, hogy bármely eszköz esetében azonosításra kerül-e értékvesztésre utaló jel. Amennyiben ilyen körülmény fennáll, az eszköz várható megtérülési értékét meg kell becsülni. Értékvesztést kell elszámolni az eredmény terhére, ha az eszköz (vagy a pénztermelő egység) várható megtérülési értéke alacsonyabb, mint a könyv szerinti értéke. Az értékvesztést a Csoport közvetlenül az eredménnyel szemben számolja el, mint „Egyéb bevétel és ráfordítás eredménye”.

Minden beszámolási időszak végén a Csoportnak meg kell becsülni, hogy van-e arra utaló jel, hogy egy eszközre a korábban elszámolt értékvesztés a továbbiakban már nem áll fenn vagy értéke csökkenhet. Amennyiben erre utaló jel mutatkozik, becslést kell készíteni az eszköz megtérülési értékére, és az eszköz nyilvántartási értékét erre az értékre kell növelni. A megnövelt nyilvántartási érték nem haladhatja meg azt a nyilvántartási értéket, amely akkor lett volna érvényes (értékcsökkenés elszámolása után), ha a korábbi években nem került volna sor értékvesztés elszámolására az eszközzel kapcsolatban. Az értékvesztés visszafarását a Csoport közvetlenül az eredménnyel szemben számolja el, mint „Egyéb bevétel és ráfordítás eredménye”.

IX) Kutatás-fejlesztés

A fejlesztési projektekkel kapcsolatban keletkezett költségek az immateriális javak között kerülnek elszámolásra, amennyiben megfelelnek az IAS 38 „Immateriális Javak” Standard előírásainak:

- Az immateriális eszköz műszakilag kivitelezhető, felhasználásra vagy értékesítésre alkalmas lesz;
- Szándék van az immateriális eszköz befejezésére, és felhasználására vagy értékesítésére;
- A Csoport képes az immateriális eszköz felhasználására vagy értékesítésére;
- Bizonyítani kell, hogy az immateriális eszköz a jövőben gazdasági hasznot eredményez:
 - az immateriális eszköz által előállított terméknek, vagy magának az immateriális eszköznek létezik piaca, vagy
 - ha belső használatra készült, akkor használható;
- Megfelelő műszaki, pénzügyi és egyéb források elérhetőek a fejlesztés befejezéséhez. Bemutatható a források felhasználásának módja, ütemezése;
- Az immateriális eszköz fejlesztésének költségei megbízhatóan mérhetőek.

A Csoport az aktivált K+F eszközök értékcsökkenését egyedileg vizsgált feltételek és körülmények alapján állapítja meg. Az értékcsökkenést akkor kell megkezdni, amikor az eszköz használatra kész. Az értékcsökkenést lineáris módszerrel számoljuk el.

Azon kutatás-fejlesztési költségek, melyek nem felelnek meg ezeknek az előírásoknak, a felmerülésükkor költségként kerülnek elszámolásra.

X) Pénzügyi eszközök

Pénzügyi instrumentum minden olyan szerződés, amely egyszerre jelent az egyik gazdálkodónál pénzügyi eszközt, a másik gazdálkodónál pénzügyi kötelezettséget vagy tőkeinstrumentumot.

A pénzügyi eszközök a következő három csoportba sorolhatók: eredménnyel szemben valós értéken értékelt (FVTPL) pénzügyi eszközök, egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt (FVOCI) pénzügyi eszközök és amortizált bekerülési értéken nyilvántartott pénzügyi eszközök.

A pénzügyi eszközök besorolása függ attól:

- hogy az eszköz adósság- vagy tőkeinstrumentum,
- amennyiben a pénzügyi eszköz egy adósságinstrumentum, úgy szükséges számításba venni:
 - o a gazdálkodó egység által a pénzügyi eszközök kezelésére alkalmazott üzleti modellt; valamint
 - o a pénzügyi eszköz szerződésből eredő cash flow-inak jellemzőit.

A) Amortizált bekerülési értéken értékelt adósságinstrumentumok

A pénzügyi eszköz amortizált bekerülési értéken kerül értékelésre a lenti feltételek együttes fennállása esetén:

- a pénzügyi eszközt olyan üzleti modell alapján tartják, amelynek célja pénzügyi eszközök szerződéses cash flow-k beszedése érdekében történő tartása; valamint
- a pénzügyi eszköz szerződéses feltételei meghatározott időpontokban olyan cash flow-kat eredményeznek, amelyek kizárólag a tőke és a tőkeösszeg után járó kamat kifizetései.

B) Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt adósságinstrumentumok

A pénzügyi eszközt az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken kell értékelni, ha mindkét alábbi feltétel teljesül:

- a pénzügyi eszközt olyan üzleti modell alapján tartják, amely szerződéses cash flow-k beszedésével és a pénzügyi eszközök eladásával éri el célját; valamint
- a pénzügyi eszköz szerződéses feltételei meghatározott időpontokban olyan cash flow-kat eredményeznek, amelyek kizárólag a tőke és a tőkeösszeg után járó kamat kifizetései.

C) Eredménnyel szemben valós értéken értékelt adósságinstrumentum

A modell szerint az FVTPL a fennmaradó kategória: az olyan pénzügyi eszközök, amelyek nem amortizált bekerülési értéken vagy valós értéken az egyéb átfogó eredményben kerülnek értékelésre, az eredményben számolandóak el valós értéken.

D) Valós érték opció választása miatt eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök

A Csoport bizonyos pénzügyi instrumentumok esetén él a valós érték opció alkalmazásának lehetőségével, eredménnyel szemben valós értéken jeleníti meg a pénzügyi eszközt vagy pénzügyi kötelezettséget, ha az megszünteti vagy lényegesen csökkenti a megjelenítési vagy értékelési inkonzisztenciát (számvetési meg nem felelés), ami akkor állt volna fenn, ha a Csoport nem választja a valós érték opciót. A valós érték opció alkalmazása a pénzügyi beszámolóknak megbízhatóbb információt nyújt a pénzügyi instrumentumokról. A valós érték opció választása a Csoport által megjelölt, egyes pénzügyi instrumentumokra vonatkozik, nem a teljes eszközcsoportra. Ezen döntés meghozatalára a kezdeti megjelenítéskor van lehetőség. A Csoport a valós érték opció használatáról szóló döntést visszavonhatatlanul teszi meg a kezdeti megjelenítéskor a megjelölt eszközcsoportokra.

E) Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt tőkeinstrumentumok

A tőkebefektetések minden esetben valós értéken kerülnek bemutatásra. Az értékesítésre tartott tőkeinstrumentumok az FVTPL szerint számolandóak el. Minden más tőkeelem esetében a Csoportnak a kezdeti értékeléskor lehetősége van egyedi instrumentumok szintjén eldönteni – mely döntés visszavonhatatlan - azt, hogy a valós érték változásait az egyéb átfogó eredményben és nem az eredményben mutatja be. A döntéshozatalt követően minden valós értékbeli változást – az osztalékot, mint a befektetés megtérülését leszámítva – az egyéb átfogó eredményben kell szerepeltetni. A Csoport, választása alapján az IFRS 9 hatáskörébe tartozó minden tőkeinstrumentumot az egyéb átfogó eredménnyel szemben értékeli valós értéken.

F) Eredménnyel szemben valós értéken értékelt tőkeinstrumentumok

A tőkeinstrumentumokban lévő befektetések minden esetben valós értéken kerülnek bemutatásra. Az értékesítésre tartott tőkeinstrumentumok valós értéken kerülnek értékelésre az eredménnyel szemben.

Értékvesztés

A Csoport a jövőre vonatkozóan értékeli a várható hitelezési veszteséget (Expected credit loss - ECL) az amortizált bekerülési értéken nyilvántartott és az egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt adósságinstrumentumok, a hitelkötelezettségekből és pénzügyi garanciaszerződésekből fakadó kivettségek, valamint a szerződéses eszközök tekintetében. A Csoport meghatározza a várható hitelezési veszteséget és minden fordulónapon értékvesztést számol el a pénzügyi és szerződéses eszközökhöz kapcsolódóan. Az ECL összege tükröz (i) egy elfogulatlan, valószínűségeket figyelembe vevő összeget, amely számos kimenetel értékelésével került meghatározásra, (ii) a pénz időértékét, (iii) minden olyan ésszerű és igazolható információt, amely indokolatlan költségek és erőfeszítés nélkül elérhető minden fordulónapon a múltbeli eseményekről, a jelenlegi helyzetről, és a jövőbeni helyzetre vonatkozó előrejelzésekről.

Az amortizált bekerülési értéken nyilvántartott adósságinstrumentumok és a szerződéses eszközök a várható hitelezési veszteséggel csökkentett értéken kerülnek bemutatásra a Csoport pénzügyi helyzetének kimutatásában. Az egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt adósságinstrumentumok tekintetében az amortizált bekerülési értékben történt változások (a várható hitelezési veszteséggel csökkentve) az eredménykimutatásban kerülnek bemutatásra.

A Csoport az IFRS 9 egyszerűsített megközelítését választotta a várható hitelezési veszteség meghatározására, amely a vevői követelések és szerződéses eszközök kapcsán az élettartami várható hitelezési veszteséget alkalmazza. A várható hitelezési veszteség összegének megállapításához a vevői követelések és szerződéses eszközök csoportosításra kerülnek a közös hitelkockázati jellemzők és a késedelmes napok száma alapján. A szerződéses eszközök a nem számlázott teljesítményekhez kapcsolódnak, és lényegében

azonos kockázati jellemzőkkel rendelkeznek, mint az ugyanazon típusú szerződésekhez kapcsolódó vevőkövetelések. Ennek következtében a Csoport azt a következtetést vonta le, hogy a vevőkövetelések várható hitelezési veszteség rátája a szerződéses eszközökre vonatkozó veszteség ráta ésszerű becslése. A várható veszteség ráták az értékesítés korábbi fizetési profiljain és az adott időszakban megfigyelhető historikus veszteségeken alapulnak. A historikus veszteség ráták módosításra kerülnek oly módon, hogy azok tükrözzék a jelenlegi és a jövőbe tekintő információkat is. A historikus veszteség rátákat a megelőző 3 év fizetési tapasztalata alapján határozza meg a Csoport. A jövőbe tekintő információk meghatározása során a Csoport a legnagyobb követelésállománnyal rendelkező vevők nemteljesítési valószínűségmutatójában (Probability of Default, PD) bekövetkezett változást veszi figyelembe (piaci információk alapján) és ezzel korrigálja a historikus veszteség rátákat. A jövőbe tekintő információk hatása az értékvesztésre nem jelentős.

A Csoport az értékvesztés meghatározására egy "három-lépcsős" modellt alkalmaz, amely a kezdeti megjelenítés óta a hitelminősítésben történt változásokon alapszik. Egy pénzügyi instrumentum 1-es szakaszba kerül besorolásra, ha a kezdeti megjelenítéskor nem értékvesztett. Az 1-es szakaszba tartozó pénzügyi eszközök esetében a várható hitelezési veszteség az élettartami várható veszteség akkora része, amely a következő 12 hónapban, vagy ha a szerződés lejárt korábban van, akkor eddig az időpontig lehetséges nemteljesítési eseményekből fakad (12 havi ECL). Ha a Csoport a hitelkockázatban jelentős növekedést észlel, az eszköz átkerül a 2-es szakaszba, ahol a várható hitelezési veszteség az élettartami ECL alapján kerül meghatározásra. Ha a Csoport megállapítja, hogy a pénzügyi eszköz értékvesztett, ez esetben az átkerül a 3-as szakaszba, ahol a várható hitelezési veszteség az élettartami ECL alapján kerül megállapításra. A vásárolt vagy keletkeztetett értékvesztett (POCI) pénzügyi eszközök esetében a várható hitelezési veszteség minden esetben az élettartami ECL alapján kerül meghatározásra.

XI) Pénzügyi kötelezettségek

A pénzügyi kötelezettségek vagy az eredménnyel szemben valós értéken értékelt (FVTPL), vagy egyéb pénzügyi kötelezettséggként sorolhatók be.

Egy pénzügyi kötelezettséget akkor lehet az eredménnyel szemben valós értéken elszámolni, ha a kötelezettséget kereskedési célúként vagy az eredménnyel szemben valós értéken elszámolt kötelezettséggként tartják nyilván, vagy ha származékos ügyletnek minősül, kivéve amennyiben a derivatíva pénzügyi garanciaként szolgál. Az eredménnyel szemben valós értéken elszámolt pénzügyi kötelezettségek valós értéken kerülnek kimutatásra, és minden ebből eredő nyereség vagy veszteség az eredménnyel szemben kerül elszámolásra. Az eredménnyel szemben elszámolt nettó nyereség vagy veszteség tartalmaz a pénzügyi kötelezettséggel kapcsolatban fizetett minden kamatot is.

Az egyéb pénzügyi kötelezettségek, ideértve a felvett hitelek is, bekerüléskor valós értéken kerülnek értékelésre, csökkentve a tranzakciós költségekkel. Az egyéb pénzügyi kötelezettségeket a továbbiakban amortizált bekerülési értéken értékeljük, effektív kamat módszer felhasználásával, ahol a kamatráfordítás a tényleges hozam alapján kerül elszámolásra.

A Csoport akkor és csak akkor vezet ki egy adott pénzügyi kötelezettséget a könyveiből, ha a kötelezettség teljesítésre kerül, azt elengedik vagy lejár.

A pénzügyi kötelezettségek közé tartozó szállítói kötelezettségek a XVII) Szállítók pontban kerülnek bemutatásra.

XII) Halasztott függő vételár

A Csoport akvizíciói során keletkezett halasztott függő vételáras fizetési kötelezettségei – a kezdeti és a későbbi értékelések során – valós értéken szerepelnek a beszámolóban. A valós érték változását több tényező befolyásolja, ezen változások a Konzolidált eredménykimutatás következőkben bemutatott sorain kerülnek elszámolásra. Az árfolyam- és kamatváltozás hatása a „Pénzügyi tevékenység ráfordítása” (vagy a „Pénzügyi tevékenység bevétele”), míg a valószínűség- és a kifizetendő cash-flow értékének változása az „Egyéb bevétel és ráfordítás eredménye” sort érinti.

XIII) Valós értéken értékelt befektetett pénzügyi eszközök

A eredménnyel szemben valóban értékelt befektetett pénzügyi eszközök hosszú lejáratú vállalati kötvényeket, illetve egyéb pénzügyi instrumentumot tartalmaznak. A konszolidációba be nem vont egyéb tartós részesedéseket és a hosszú lejáratú állampapírokat a Csoport az egyéb átfogó eredménnyel szemben valóban értékeli. Részletesebben lásd a 16. mellékletben.

XIV) Adott kölcsönök

A tartósan adott kölcsönök tartalmazzák az amortizált bekerülési értéken nyilvántartott kölcsönöket, illetve a maximum 8 évre adható kamatmentes dolgozói kölcsönöket. Az adott kölcsönök bekerüléskor valós értéken kerülnek elszámolásra, ezt követően amortizált bekerülési értéken értékeljük, az effektív kamat módszer felhasználásával. Ha az adott kölcsön folyósítása nem piaci feltételek mellett történik (pl.: kamatmentes dolgozói kölcsönök, ill. kamatmentes tőkeemelés, pótbefizetés), akkor a valós érték és a tranzakciós érték különbözetét vagy az eredményben kell elszámolni, vagy befektetéseknek adott tőkeemelésként kell értelmezni a tranzakció gazdasági tartalmának függvényében.

XV) Vevőkövetelések

A Számviteli politika X. pontjában leírtaknak megfelelően a vevőkövetelések bekerüléskor valós értéken kerülnek elszámolásra, mely később amortizált bekerülési értéken kerül értékelésre az effektív kamat módszer felhasználásával. A devizában szereplő tételek tényleges kiegyenlítések keletkező realizált árfolyamnyereséget vagy -vesztést közvetlenül a pénzügyi eredményben kell elszámolni a pénzügyi teljesítés napján érvényes árfolyam alkalmazásával. Az időszak végén még nyitott követelésállományt át kell értékelni fordulónapi devizaárfolyamra, és a nem realizált nyereséget vagy veszteséget a pénzügyi eredményben kell elszámolni. Bekerülési érték a vevők esetében a számla szerinti elismert érték, csökkentve a várható engedmények értékével, és jelentős éven túli kintlévőségek esetén diszkontálva. A becsült engedménnyel módosított vevőkövetelést a pénzügyi beszámoló készítésekor tartalmának megfelelően kell besorolni, azaz amennyiben követel egyenlegűvé válik, át kell sorolni a kötelezettségek közé.

XVI) Szerződéses eszközök

A Csoport ellenértékhez való joga az általa a vevőnek átadott árukért vagy szolgáltatásokért, ha e jog az idő múlásától eltérő feltételhez (például a gazdálkodó egység jövőbeli teljesítéséhez) kötött, csökkentve a korábban bemutatott számviteli politika X. pontjában részletezett elszámolt értékvesztéssel.

XVII) Szállítók

A szállítók bekerüléskor valós értéken kerülnek elszámolásra, ezt követően amortizált bekerülési értéken kerülnek értékelésre az effektív kamat módszer felhasználásával.

XVIII) Szerződéses kötelezettségek

Ha egy vevő ellenértéket fizet valamiért vagy egy gazdálkodó egység feltétel nélküli ellenértékre jogosult azelőtt, hogy átadná az árut vagy szolgáltatást nyújtana, a gazdálkodó egység köteles egy szerződéses kötelezettséget kimutatni a fizetés vagy a fizetés lejáratának pillanatában. A szerződéses kötelezettség a Csoport áruk átadására, vagy szolgáltatásnyújtásra vonatkozó kötelme, amelyért ellenértékre jogosult.

XIX) Származékos pénzügyi instrumentumok

A származékos ügyleteket a szerződés megkötésekor valós értéken számolja el a Csoport, majd a bekerülést követően minden beszámolási időszak végén újraértékeli. 2020-ban az ebből eredő nyereséget vagy veszteséget a Csoport azonnal elszámolta az eredménnyel szemben, mivel nem alkalmaz fedezeti számvitelt. A származékos pénzügyi instrumentumok külön soron az „Erdménnyel szemben valós értéken értékelt befektetett pénzügyi eszközök” vagy a „Hosszú lejáratú kötelezettségek” között kerülnek kimutatásra, attól függően, hogy az instrumentumoknak pozitív vagy negatív az év végi valós értéke, illetve, ha az instrumentum fennmaradó lejáratú ideje meghaladja a 12 hónapot, és nem várható 12 hónapon belül realizáció. Amennyiben a származékos pénzügyi instrumentumok fennmaradó lejáratú ideje nem haladja meg a 12 hónapot akkor az „Erdménnyel szemben valós értéken értékelt rövid lejáratú pénzügyi eszközök” vagy „Egyéb kötelezettségek és passzív időbeli elhatárolások” között mutatja ki a Csoport.

XX) Pénz és pénzeszköz egyenértékes

A Konzolidált cash-flow kimutatásban a „Pénz és pénzeszköz egyenértékes” a következő elemekből áll: készpénz, bankbetétek, pénzügyi eszközökben tartott befektetések, amennyiben a lejáratú idejük a beszerzésétől számított három hónapon belül van. A Konzolidált mérlegben a folyószámla hitelek a rövid lejáratú kötelezettségek között a „Hitel/kölcsön” soron kerülnek kimutatásra.

XXI) Hitelek/kölcsönök

A hiteleket és kölcsönöket felvételükkor a tranzakciós költségekkel csökkentett valós értéken értékeljük. A későbbi időszakokban az effektív kamatláb módszerrel meghatározott amortizált bekerülési értéken szerepelnek. A kölcsön futamideje alatt bármilyen, a felvett összeg (tranzakciós költségekkel csökkentett) és a kimutatott visszafizetendő érték közti különbség a Konzolidált eredménykimutatásban kerül elszámolásra.

Hitelkeret-szerződés megkötésével kapcsolatban kifizetett díjakat tranzakciós költségként számoljuk el, amennyiben valószínűsíthető, hogy a hitel részben vagy egészében felhasználásra kerül. Ez esetben a díj elszámolását a lehívás időpontjáig kell halasztani. Amennyiben nem valószínűsíthető, hogy a hitel részben vagy egészében felhasználásra kerül, a díjat likviditási szolgáltatásra történő elhatárolásként kell felvenni a könyvekbe és a vonatkozó hitel futamideje alatt kell amortizálni.

A hitelfelvételi költségek aktiválását részletesen lásd a XXVI) Hitelfelvételi költségek pontban.

XXII) Készletek

A készletek nyilvántartási értéke a bekerülési érték vagy a nettó realizálható érték közül az alacsonyabb. A nettó realizálható érték a szokásos üzletmenet során a becsült értékesítési ár, csökkentve a befejezés becsült költségeivel és az értékesítéshez szükséges becsült költségekkel. A vásárolt készletek beszerzési árát módosítják a kapott rabattok és engedmények. A vásárolt készletek mérlegértéket a FIFO (first-in, first-out) módszerrel kell meghatározni. A saját termelésű készletek bekerülési értéke az utókalkulált előállítási költség. A saját termelésű készletek önköltsége tartalmazza a közvetlen anyagköltséget, bérköltséget és járulékait, a termelő gépek értékcsökkenését, karbantartását, valamint a közvetlen üzemeltetési költséget.

XXIII) Céltartalékok

A céltartalék képzésre akkor kerül sor, amikor a Csoportnak múltbeli események következtében meglévő jogi vagy vélelmezett kötelezettsége van és valószínűsíthető, hogy a kötelezettség kiegyenlítése erőforrás kiáramlást okoz, valamint megbízható becslés készíthető a kötelezettség összegéről. A céltartalékokat a Csoport a kötelezettségek jelenértékén értékeli, mely során a diszkontálást adózás előtti kamatlábbal végzi el, figyelemmel az aktuális piaci körülményekre, valamint a kötelezettséggel kapcsolatos kockázatokra. A céltartalék értékének az idő múlása miatti növekedése kamatkölségként kerül megjelenítésre. Ha már nem valószínű, hogy a kötelelem teljesítéséhez gazdasági erőforrásokra lesz szükség, a céltartalékokat fel kell oldani. A céltartalékokat felhasználni csak arra a ráfordításra lehet, amelyre azt eredetileg képezték.

Céltartalékokat kell képezni:

- a környezetkárosítással kapcsolatos büntetésekre és helyreállítási költségekre, amelyek a Csoport jövőbeni cselekedeteitől függetlenül gazdasági hasznokat megtestesítő erőforrások kiáramlásához vezetnek. A Vállalatcsoport múltbeli működésével kapcsolatban, valamint ingatlanvásárlás révén környezetvédelmi kötelezettségek merülhetnek fel, elsősorban a talaj- és talajvíztisztítással kapcsolatos költségek tekintetében. Céltartalékokat kell képezni, ha a kármentesítési feladatok elvégzése vélelmezhető vagy törvényi kötelezettség írja elő, valamint, ha a helyreállítási munkálatok költségei valószínűsíthetők és a költségek ésszerű határértékek között megbecsülhetők. Sem 2020. december 31-én sem 2019. december 31-én a Csoportnak nincsen jogi vagy vélelmezett kötelezettsége környezetvédelmi kiadásokra.
- a le nem zárt peres ügyekkel kapcsolatban várható kötelezettségekre, amennyiben valószínű, hogy a döntés hatására a Csoportnak fizetési kötelezettsége áll be;
- a kezesség és garanciavállalási kötelezettség után, amennyiben a várható kifizetés összege a korábbi gyakorlat alapján jól becsülhető;
- a munkaviszony megszűnése utáni juttatásokra (nyugdíjazással kapcsolatos egyösszegű kifizetések);
- az egyéb hosszú távú munkavállalói juttatásokra (jubileumi jutalom);
- az átszervezéssel kapcsolatos költségekre, ha teljesülnek a céltartalék képzésre vonatkozó általános feltételek.

A Csoport meghatározott nyugdíjprogramot tart fenn, ami a XXVIII) Nyugdíjazással kapcsolatos juttatások pontban kerül bemutatásra.

XXIV) Nyereségadó

A Konzolidált eredménykimutatás nyereségadó sora tényleges adót és halasztott adót is tartalmaz. A fizetendő adó a Konzolidált eredménykimutatásban kerül elszámolásra, azon adók kivételével, melyek olyan tételekkel kapcsolatban keletkeztek, melyek az átfogó eredményben, vagy közvetlenül a saját tőkében kerültek elszámolásra. Ez esetben az adó is az átfogó eredményben, illetve közvetlenül a saját tőkében számolandó el.

A Csoport az alábbiakat tekinti nyereségadónak az IAS 12 alapján:

- társasági adó
- helyi iparüzési adó,
- innovációs járulék.

A tényleges társasági adó mértéke a mérleg fordulónapjáig hatályba lépett, vagy lényegileg hatályba lépett adótörvényekben meghatározott adófizetési kötelezettségen alapul. Azon országok adótörvényei az irányadóak, ahol az Anyavállalat és leányvállalatai működnek, illetve ahol adóalapot képező jövedelmük keletkezik.

A halasztott adó a mérleg-módszert alkalmazva kerül megállapításra átmeneti eltérések esetén, amely az eszközök és források adóértéke és a pénzügyi beszámoló készítéséhez felhasznált könyv szerinti értéke között áll fenn.

Halasztott adó kötelezettséget nem mutatunk ki üzleti vagy cégértékkel kapcsolatban; kezdeti megjelenítéshez kapcsolódóan halasztott adót nem számolunk el abban az esetben, ha egy eszközt vagy kötelezettséget először ismerünk el a könyvekben egy olyan – akvizíciónak nem minősülő – tranzakció keretében, amely nincs hatással sem a számviteli, sem az adóalapot képező eredményre. A halasztott adó összegét olyan törvénybe foglalt, a mérlegfordulónapon érvényes adókulcsok használatával számítjuk, amelyek várhatóan érvényesek lesznek a halasztott adó követelés érvényesítése, illetve a halasztott adó kötelezettség rendezése időpontjában.

A halasztott adó eszközök csak olyan mértékig kerülnek elszámolásra amekkora összegben valószínűleg rendelkezésre áll majd olyan adóköteles nyereség, amellyel szemben felhasználhatók a levonható átmeneti eltérések.

A halasztott adó eszközök és adókötelezettségek nettósítására akkor kerül sor, ha jogilag megengedett az adókövetelések adókötelezettségekkel szembeni ellentételezése, és amennyiben a követelések és kötelezettségek ugyanazon adóhatóság által meghatározott jövedelemadóhoz kapcsolódnak, és a Csoport nettó értéken kívánja rendezni adókövetelését és adókötelezettségét.

A Richter Csoport beruházási adókedvezményre jogosult, de élve a kezdeti kimutatás alóli mentesítési lehetőséggel halasztott adó eszköz ilyen jogcímen nem került kimutatásra (8. melléklet).

XXV) Szegmensinformációk

Működési szegmens a Csoport olyan egysége, amely üzleti tevékenységet folytat, és amellyel kapcsolatban külön pénzügyi információk állnak rendelkezésre, illetve amelynek működési eredményeit a gazdálkodó egység legfőbb döntéshozója rendszeresen felülvizsgálja annak érdekében, hogy döntést hozzon a szegmenshez rendelő forrásokról, és hogy értékelje annak teljesítményét. (4. melléklet)

A Csoport pénzügyi jelentéseiben szereplő szegmens információkat úgy mutatjuk be, ahogy ezeket az Anyavállalat vezető operatív döntéshozói, az Igazgatóság tagjai vizsgálják. Az Igazgatóság felelős az erőforrások működési szegmensek közötti elosztásáért, valamint ezen teljesítmények értékeléséért és a stratégiai döntések meghozataláért.

XXVI) Hitelfelvételi költségek

Amennyiben a hitelfelvételi költségek közvetlenül egy minősített eszköz beszerzéséhez, megépítéséhez vagy előállításához kapcsolódnak, amely eszköz esetében jelentős idő szükséges addig, amíg az eszköz a tervezett célnak megfelelően használható vagy értékesíthető, a hitelfelvételi költségek az adott eszköz bekerülési értékének részét képezik. Minden egyéb hitelfelvételi költség az eredménnyel szemben kerül elszámolásra abban az időszakban, amikor felmerül.

XXVII) Lízingek

2019. január 1-től a Csoport az IFRS 16 Lízingek standard módosított visszamenőleges megközelítését alkalmazza.

A szerződés kötések a Csoportnak meg kell vizsgálnia, hogy a szerződés lízing-e, vagy lízinget tartalmaz-e. A szerződés lízing, vagy lízinget tartalmaz, ha egy időszak tekintetében ellenérték fejében átadja a jogot egy azonosított eszköz használatának ellenőrzése felett.

A lízingből eredő (használatijog)-eszközöket és (lízing)kötelezettségeket kezdeti értékeléskor jelenértéken kell értékelni. A lízingkötelezettségek a következő lízingdíjak nettó jelenértékét tartalmazzák:

- fix díjak (ideértve a lényegében fix díjakat is), csökkentve az esedékes lízingösztönzőkkel;
- változó lízingdíjak, amelyek valamely indextől vagy rátától függenek, kezdeti értékelésük alapja a kezdőnap index vagy ráta;
- a Csoport által a maradványérték-garanciák keretében várhatóan kifizetendő összegek;
- a vételi opció lehívási ára, ha a Csoport észszerűen biztos abban, hogy lehívja az opciót;
- a lízing megszüntetése miatti kötbérek, ha a lízing futamideje egy lízingmegszüntetési opció Csoport általi lehívását is tükrözi.

A lízingdíjakat az implicit lízingkamatlábbal kell diszkontálni. Ha ez a kamatláb nehezen meghatározható, - amely jellemzően fennáll a Csoport lízingjei esetében - a lízingbevevőnek a járulékos (implicit) lízingbevevői kamatlábat kell használnia. A járulékos kamatláb az a kamatláb, amelyet a lízingbevevőnek hasonló gazdasági környezetben, hasonló futamidő és hasonló biztosíték mellett kellene fizetnie azon pénzeszközök kölcsönvételéért, amelyek a használatijog-eszközéhez hasonló értékű eszköz megszerzéséhez lennének szükségesek.

A Csoport a járulékos lízingbevevői kamatlábat az alábbiak szerint határozza meg:

- a Csoport az összehasonlító árák módszerét alkalmazza a kamatláb meghatározásánál. Az adott piacra vonatkozó nyilvános adatokból kerül meghatározásra az ügylet összegének, pénznemének, futamidejének, a hitelfelvevő gazdasági ágazatának és a finanszírozás tárgyának figyelembe vételével kiválasztott referencia kamatláb.

A lízingdíjakat az értékesítés költségei, működési költségek és pénzügyi ráfordítások között kell megosztani. A lízingkötelezettség kamata a pénzügyi ráfordítások között kerül elszámolásra a lízingfutamidő egyes időszakaiban, úgy hogy az a lízingkötelezettség fennmaradó egyenlege tekintetében állandó időszaki kamatlábat eredményezzen.

Kivételek

A szerződések tartalmazhatnak lízing és nem lízing összetevőket. A Csoport alkalmazza azt a gyakorlati megoldást, miszerint a nem lízing összetevőket nem különíti el a lízing összetevőktől, hanem minden egyes lízing összetevőt és a kapcsolódó nem lízing összetevőket egyetlen lízing összetevőként számolja el.

A rövid futamidejű lízingek illetve az olyan lízingek, amelyek esetében a mögöttes eszköz kisértékű, az érintett lízingekhez kapcsolódó lízingdíjakat a lízingfutamidő alatt lineáris módszerrel ráfordításként kell megjeleníteni. A rövid futamidejű lízingek 12 hónap vagy annál rövidebb futamidejűek. A kisértékű eszközök (melyek újkori piaci értéke 1,5 MFt alatti) lízingjei közé tartoznak az informatikai és irodai berendezések.

Amennyiben a Csoport a lízingbeadó, az első lépés annak megítélése, hogy a lízing pénzügyi vagy operatív lízing. Pénzügyi lízingről van szó, ha lényegében a mögöttes eszköz tulajdonlásával járó összes kockázatot és hasznot átadja a lízingbevevőnek. Jelenleg a Csoport nem tölt be lízingbeadói szerepet.

Az operatív lízingek kapcsán a Csoport továbbra is megjeleníti a mögöttes eszközt, és nem jelentí meg a nettó lízingbefektetést a mérlegben vagy kezdeti nyereséget (ha van ilyen) az eredménykimutatásban. A mögöttes eszközt továbbra is az alkalmazandó számviteli standardoknak megfelelően kell elszámolni (pl. IAS 16). A lízingbeadónak az operatív lízingből származó lízingdíjakat lineáris módszerrel vagy – amennyiben az jobban tükrözi a mögöttes eszköz használatából eredő hasznokat – más szisztematikus módszerrel kell megjelenítenie.

XXVIII) Nyugdíjprogram és egyéb hosszú távú juttatások

A meghatározott juttatási programokhoz kapcsolódóan az Anyavállalat és néhány leányvállalat a munkavállalónak a nyugdíjba vonuláskor egyösszegű kifizetést ad a mindenkor érvényes Kollektív Szerződés szerint. Szintén juttatási programként pénzzutalom adományozásával ismerik el a hosszabb ideje munkaviszonyban álló munkavállalók tevékenységét. Ennek összege a fokozat elérését követő évben kerül kifizetésre és az egyéb hosszú távú juttatási programok szabályai szerint az eredményben kerül elszámolásra.

Meghatározott juttatási nyugdíjprogram

A Csoport hosszú távú meghatározott juttatási nyugdíjprogramot tart fenn, ami a mérlegben a hosszú lejáratú kötelezettségek „Céltartalékok” során jelenik meg. Az IAS 19 standardnak megfelelően a meghatározott juttatási nyugdíjprogramoknál a nyújtott juttatások költségének számításakor minden beszámolóképzési időszak végén aktuáriusi értékeléssel elkészített Kivetített Jóváírási Egység Módszerét alkalmazzuk.

A várható juttatások összegét az esedékességi időpontig hátralévő időszakban minden évre azonos összegben (lineáris módon) számoltuk el, majd az esedékességeket jelenértéken – az aktuáriusi becsléseknek megfelelő diszkontlábbal – értékeltük. A meghatározott juttatási nyugdíjprogram kapcsán a meg szolgálás költsége és fenti módszerrel kalkulált juttatás kamata az eredményben, míg a felmerülő aktuáriusi becslésekből fakadó nyereség/veszteség az eredménytartalékban (egyéb átfogó eredményben, nem visszaforduló kategóriában) kerül elszámolásra.

Meghatározott hozzájárulási nyugdíjprogramok

A Csoport munkavállalói javára kötelező, szerződéses, vagy önkéntes alapon befizet különböző nyilvános, vagy saját üzemeltetésű nyugdíjpénztárakba. A Csoport ezen túlmenően egyéb nyugdíjfizetési kötelezettsége nincs. Ezek a hozzájárulások felmerülésük pillanatában munkavállalói juttatásnak minősülnek.

Munkaviszony megszűnésével kapcsolatos juttatások

A munkaviszony megszűnésével kapcsolatban akkor fizetendő juttatás, ha a munkavállaló munkaviszonya a rendes nyugdíjkorhatár elérése előtt megszűnik, illetve ha a munkavállaló önkéntes felmondást választ ezen juttatások fejében.

A Csoport az alábbi időpontok közül a korábbi esemény bekövetkezésekor számolja el a munkaviszony megszűnésével kapcsolatos juttatást: (a) mikor a Csoportnak már nincs lehetősége visszavonni a juttatásokra vonatkozó ajánlatát; (b) amikor a Csoport, az IAS 37 hatálya alá tartozó átszervezési költségekre céltartalékot számol el a munkaviszony megszűnésével kapcsolatos juttatásokra.

XXIX) Részvény alapú és pénzeszközben teljesített juttatások

Részvény alapú juttatások

A Csoport bizonyos munkavállalói részére saját részvényeket juttat a munkavállalói részvény programjai keretében. A juttatási programok részletes bemutatása a 26. mellékletben található. Ezek a juttatási programok tőkeinstrumentumban teljesített részvény alapú, és 2018-tól készpénzben teljesített kifizetésként kerülnek elszámolásra.

A munkavállalóknak nyújtott, tőkeinstrumentumban teljesített részvény alapú kifizetések értékelése a tőkeinstrumentumok valós értékén történik a nyújtás napján. A tőkeinstrumentumban teljesített részvény alapú kifizetések nyújtás napján meghatározott valós értéke a meg szolgálási időszak alatt (becslések változásával korrigált) lineáris módszerrel kerül elszámolásra a Csoport ténylegesen

megszolgált tőkeinstrumentumokra vonatkozó becslése alapján. A Csoport minden beszámolási időszak végén felülvizsgálja az arra vonatkozó becslését, hogy várhatóan hány részvény kerül meg szolgálásra a nem piaci meg szolgálási feltételek alapján.

Pénzeszközben teljesített részvény alapú kifizetési ügyletek

A Csoport indított egy Munkavállalói Résztulajdonosi Programot (MRP), amely pénzeszközben teljesített részvény alapú kifizetési ügyletnek minősül. A felmerült kötelezettséget a kötelezettség valós értékén kell értékeli a Csoport valamennyi beszámolási időszak végére és a valós érték változásokat az adott időszak konszolidált eredményében számolja el.

XXX) Állami támogatások

Az állami támogatásokat csak akkor lehet elszámolni, ha ésszerű bizonyosság van arra nézve, hogy a Csoport meg fog felelni a támogatás elnyeréséhez szükséges feltételeknek, és a támogatást folyósítani fogják. A költségek térítésére vonatkozó állami támogatások elhatárolásra kerülnek, és azokban az időszakokban kerülnek bevételeként elszámolásra, amelyben összemérhetőek a kapcsolódó költségekkel. Az olyan állami támogatások, melyek befektetett eszközökkel kapcsolatosak, mint hosszú lejáratú passzív elhatárolások kerülnek kimutatásra a Konzolidált mérleg „Hosszú lejáratú kötelezettségek és passzív időbeli elhatárolások” során, és az eszköz várható hasznos élettartama alatt, lineáris módon kerülnek feloldásra a Konzolidált eredménykimutatás „Egyéb bevétel és ráfordítás eredménye” során.

XXXI) Jegyzett tőke

A törzsrésztvényeket saját tőke elemként tartjuk nyilván. Amennyiben a Csoporthoz tartozó valamelyik vállalat vásárol az Anyavállalat részvényeiből (saját részvény), ennek kifizetett ellenértékét, ideértve a megszerzéssel kapcsolatban közvetlenül felmerült egyéb költségek nyereségadóval csökkentett részét, le kell vonni az Anyavállalat tulajdonosaira jutó tőkéből mindaddig, amíg a részvényeket bevonják vagy újra kibocsátják. Ha ezek a törzsrésztvények újra kibocsátásra kerülnek, azok befolyó ellenértéke, ideértve az eladással kapcsolatban közvetlenül felmerült egyéb költségek nyereségadóval csökkentett részét, növeli az Anyavállalat tulajdonosaira jutó tőkét.

XXXII) Egy részvényre jutó konszolidált eredmény

Az egy részvényre jutó konszolidált eredmény úgy kerül kiszámításra, hogy a Társaság részvényeseire jutó éves eredményt elosztjuk az abban az évben forgalomban lévő törzsrésztvények súlyozott átlagos számával, melyet csökkent a visszavásárolt saját részvények darabszáma.

A hígított részvényenkénti eredmény számításánál a forgalomban lévő törzsrésztvények átlagos számát módosítani kell azzal a feltételezéssel, hogy az összes potenciális hígító hatású instrumentum részvényre lesz cserélve.

XXXIII) Osztalékfizetés

A Társaság részvényeseinek fizetendő osztalékot a Csoport pénzügyi beszámolójában a tőkével szemben („Eredménytartalék”) elszámolt kötelezettségként mutatjuk ki, abban az időszakban, amelyben a tulajdonosok az osztalékot jóváhagyták.

XXXIV) Értékesítésre tartott eszközök és Értékesítésre tartott eszközökkel kapcsolatos kötelezettségek

A befektetett eszközök (vagy elidegenítési csoportok) akkor minősülnek értékesítésre tartottnak, ha könyv szerinti értékük elsősorban eladási ügylet útján, nem pedig folyamatos használat révén fog megtérülni, és az eladás nagyon valószínűnek minősül. Ezeket az eszközöket a könyv szerinti érték és az értékesítési költségekkel csökkentett valós érték közül az alacsonyabb értéken kell értékelni, kivéve azokat az eszközöket, melyeket valós értéken kell. Ilyenek a halasztott adókövetelések, munkavállalói juttatásokból származó eszközök, pénzügyi eszközök és valós értéken nyilvántartott befektetési célú ingatlanok.

Értékvesztés miatti veszteséget kell elszámolni az eszköz (vagy elidegenítési csoport) bármely kezdeti vagy későbbi leírása során az értékesítési költségekkel csökkentett valós értékre. Nyereség keletkezik abban az esetben, ha egy eszköz (vagy elidegenítési csoport) értékesítési költségeivel csökkentett valós értéke a későbbiekben növekszik. A nyereség elszámolásának felső korlátja a korábban elszámolt értékvesztés összesenje. A befektetett eszköz (vagy elidegenítési csoport) értékesítésének időpontjáig korábban el nem számolt nyereséget vagy veszteséget a kivezetés napján kell elszámolni.

A befektetett eszközökre (ideértve azokat is, amelyek egy elidegenítési csoport részét képezik) értékcsökkenés nem kerül elszámolásra addig, amíg értékesítésre tartottként vannak besorolva. Az eladási célúként besorolt elidegenítési csoport kötelezettségeinek tulajdonítható kamat- és egyéb ráfordításokat továbbra is el kell számolni.

Az értékesítésre tartott befektetett eszközöket és az elidegenítési csoport eszközeit a konszolidált mérlegben a többi eszköztől elkülönítve mutatjuk be. Az értékesítésre tartottnak minősített elidegenítési csoport kötelezettségeit a konszolidált mérlegben az egyéb kötelezettségektől elkülönítetten mutatjuk be.

3. Bizonytalansági tényezők és számviteli becslések

A Kiegészítő Melléklet 2. pontjában ismertetett Számviteli Politika alkalmazásakor becsléseket és feltételezéseket szükséges alkalmazni egyes eszközök és kötelezettségek adott időpontra vonatkozó értékének meghatározásakor, melyek más forrásból egyértelműen nem meghatározhatók. A becslési folyamat a legutolsó rendelkezésre álló tapasztalatokat és releváns tényezőket tartalmazza. A tényadatok a becslésektől eltérhetnek.

A becslések és alapfeltételezések folyamatosan aktualizálásra kerülnek. A számviteli becslésben bekövetkező változás hatása a változás időszakában veendő figyelembe, ha a változás csak az adott időszakot érinti, illetve a változás időszakában és a jövőbeni időszakokban, ha több időszakot érintő változásról van szó.

A becslési bizonytalanság és a számviteli politika alkalmazása terén hozott kritikus döntések fő területei, amelyek a legjelentősebb hatást gyakorolják a Konzolidált pénzügyi kimutatásokban megjelenített összegekre, az alábbiak:

3.1 Bizonytalansági tényezők

Az Európai Bizottság 2021. január 11-i döntésének hatása az ESMYA[®] forgalmazására

2017 decemberében az Európai Gyógyszerügynökség (EMA) Farmakovigilanciai Kockázat Elemző Bizottsága (PRAC) az EU tagállamaira érvényes vizsgálatot indított az ESMYA[®] (ulipristal-acetate) által esetlegesen okozott gyógyszer indukált májkárosodások kivizsgálásának ügyében. 2018. február 9-én az EMA átmeneti intézkedések végrehajtását kezdeményezte a felülvizsgálati eljárás részeként.

A PRAC 2018. május 18-án hozta nyilvánosságra az új ajánlásait az ESMYA[®] felülvizsgálatával kapcsolatban, melyek felhasználásával 2018.június 1-jén a CHMP (Emberi Felhasználásra Szánt Gyógyszerkészítmények Bizottsága) saját véleményét alakította ki, amit az Európai Bizottság határozat útján jóváhagyott.

A Richter komolyan veszi a betegek biztonságát. A klinikai vizsgálatok során összegyűjtött adatok alapján a management meggyőződése, hogy az ESMYA[®] biztonságos készítmény és a Richter elkötelezett aziránt, hogy ezt az egyedi kezelési lehetőséget továbbra is biztosíthassa a méhmiómában szenvedő nők számára.

2018 augusztusában a Richter észak-amerikai ESMYA[®] értékesítési licencpartnere, az Allergan közzétette, hogy az Egyesült Államok Élelmiszer- és Gyógyszerügyi Hivatala (FDA) egy ún. „Complete Response Letter”-t (továbbiakban „CRL”) adott ki az ulipristal acetate méhmiómával diagnosztizált nők rendellenes méhüri vérzésének indikációjában benyújtott törzskönyvi kérelmére. Az FDA által írt levélben kitérnek arra, hogy jelenlegi formájában nem áll módjukban engedélyezni az ulipristal acetate-ot és további információkat kérnek. Az Ügynökség olyan gyógyszerbiztonsági aggályokra hivatkozott, amelyek az Egyesült Államok és Kanada területén kívül, az értékesítési és marketing engedély megadása után merültek fel.

2019 januárjában a kanadai hatóságok is korlátozást vezettek be az Allergan Plc. által, Kanadában Fibrystal (ulipristal acetate) néven forgalmazott készítménnyel kapcsolatban, a májkárosodás fokozott kockázatára hivatkozva. A vezetőség a korlátozások hatását számításba vette a jövőbeni cash-flow tervek összeállításánál.

2019 augusztusában lejárt a CRL megválaszolására, további információk benyújtására vonatkozóan kitűzött határidő és addig további dokumentáció nem került benyújtásra az FDA részére, melynek következtében a törzskönyvi kérelem visszavonásra került. A Csoport Ügyvezetése és az Allergan, mint licencpartner nem kíván újabb törzskönyvi kérelmet benyújtani.

2020. március 13-án a Csoport bejelentette, hogy az Európai Gyógyszerügynökség (EMA) Farmakovigilancia Kockázatértékelő Bizottsága (PRAC) a 2020 március 9-12. között megtartott ülést követően elindított egy értékelési eljárást azután, hogy a közelmúltban májátültetéshez vezető súlyos májkárosodás lépett fel egy, az ESMYA[®]-val kezelt beteg esetében. A PRAC a méhmióma kezelésre alkalmazott ulipristal acetate felfüggesztését javasolja a májkárosodás kockázatának folyamatban lévő értékelésének idejére. A PRAC óvintézkedésként azt javasolta, hogy a nők ne szedjék tovább az 5mg ulipristal acetate (ESMYA[®]) készítményt méhmióma kezelésére mindaddig, amíg gyógyszerbiztonsági értékelés van folyamatban. Új betegek nem kezdenek el ezekkel a gyógyszerekkel való kezelést.

A Csoport a 2019. évi auditált Konzolidált beszámolójának elkészítésekor figyelembe vette az Európai Bizottság határozatát, a PRAC 2020-as javaslatát, illetve az ezek alapján az ESMYA[®]-ra vonatkozó intézkedések és a visszavont USA-beli törzskönyvezési kérelem várható negatív üzleti hatásait is. Ezen hatások figyelembevételével az Ügyvezetés csökkentette az ESMYA[®] EU és észak-amerikai piacokra vonatkozó hosszú távú értékesítési előrejelzéseit. A felülvizsgált előrejelzések mellett a Csoport az ESMYA[®]-hoz kapcsolódó PregLem üzleti vagy cégértékre és az immateriális eszközre további értékvesztést számolt el. Ennek együttes értéke 31.222 MFt volt

A Csoport 2021. január 15-én bejelentette, hogy az Európai Bizottság (EB) súlyos májkárosodással járó esetek előfordulásának következtében határozatot hozott az ulipristal acetate 5mg tartalmú készítmények (ESMYA[®]) forgalomba hozatali engedélyével kapcsolatban. Ez a határozat a CHMP által 2020. november 13-án megfogalmazott vélemény elfogadását követően született meg és az Európai Unió összes tagállamára érvényes.

Az ESMYA[®] ezután csak olyan, menopauzát el nem ért nők méhmiómájának kezelésére használható, akik esetében a műtéti kezelés (ideértve a méhmióma embolizációját is) nem alkalmazható, vagy az nem volt sikeres. Az ESMYA[®] nem alkalmazható a méhmióma műtéti beavatkozást megelőző tüneti kezelésre.

Az ulipristal acetate 5mg tartalmú készítmények alkalmazási előírása és a betegtájékoztatók, valamint az orvosoknak szóló oktatási anyagok és a betegeknek szánt tájékoztató kártyák kiegészítésre kerülnek a májkárosodás kockázatára (amely egyes esetekben májátültetés szükségességét indokolhatja) figyelmeztető további információkkal.

Az EB határozat hatása az ESMYA® jövőbeli értékesítéseire vonatkozóan a Csoport jelenlegi piaci és egyéb információkat figyelembe vett becslése alapján nem ad okot a korábban elszámolt értékvesztések visszaírására.

2020. december 31-re vonatkozóan a Csoport mérlegében az alábbi tételekre áll fenn kitettség:

A nettó kitettség tényezői	2020. december 31.	2019. december 31.
	MFt	MFt
Goodwill	0	0
ESMYA EU, Észak-Amerika és egyéb ESMYA vagyoni értékű jog	0	759
Összes nettó kitettség	0	759

Az EB 2021. évi határozata miatt a Csoport bemutatja a készleteken jelentkező kitettség értékét is. Az alábbi táblázat a Csoport beszámolójában 2020. december 31-én bemutatott ESMYA® készletek értékét mutatja, mely készletek kizárólag az Anyavállalat könyveiben lelhetők fel; leányvállalat 2020. december 31-én már nem rendelkezett ESMYA® készlettel:

ESMYA® készletek	2020. december 31.	2019. december 31.
	MFt	MFt
EU	109	163
Egyéb országok	51	230
Összes kitettség	160	393

Ezen készletek megtérülésének egy részét érintheti a PRAC 2020. márciusi és az EB 2021. januári javaslata. A potenciális visszazállítások hatását a pénzügyi beszámolóra vonatkozóan a Csoport nem tekinti jelentősnek, így a Konzolidált Pénzügyi Beszámoló elkészítése során nem vette figyelembe.

Üzleti vagy cégérték értékvesztés tesztelése

A lényegesebb számviteli elvek VI). pontjában leírtaknak megfelelően a Csoport évente teszteli, hogy az üzleti vagy cégérték tekintetében történt-e értékvesztés. A Csoport által készített értékvesztéssel kapcsolatos számítások jelentős, jövőbeni eseményektől függő becsléseket tartalmaznak. Az alkalmazott feltételezések és a becslések érzékenysége a 19. mellékletben kerül részletesebben bemutatásra.

Értékcsökkenés és amortizáció

Az ingatlanok, gépek és berendezések, valamint az immateriális javak nyilvántartása bekerülési értéken történik, leírásukra pedig lineárisan, hasznos élettartamuk alatt kerül sor. Az eszközök hasznos élettartamának becslése egy olyan szakmai megítélés, ami a hasonló eszközökkel kapcsolatos tapasztalatokra épül. Az eszközök jövőbeni gazdasági hasznainak realizálása elsősorban használat közben valósul meg.

Azonban más tényezők, úgymint technikai vagy kereskedelmi elavulás és fizikai elhasználódás, gyakran eredményezhetik az eszközök gazdasági hasznainak csökkenését. A menedzsment a fennmaradó hasznos élettartamot az eszközök aktuális technikai,

piaci és jogi körülményei figyelembevételével azon becsült időszak alapján határozza meg, mely alatt az eszköznek tulajdonítható gazdasági hasznok realizálódnak a Csoportnál. Az alábbi fő tényezők kerültek figyelembevételre: (a) eszközök várható használata; (b) a működési tényezőkön és a karbantartási programon alapuló várható fizikai elhasználódás; és (c) a piaci kondíciók változásából adódó technikai vagy kereskedelmi elavulás.

A becsült hasznos élettartamok felülvizsgálatára évente kerül sor. Ha a becsült hasznos élettartam 10%-kal csökkenne a menedzsment feltételezéseire képest az értékcsökkenés 2020-ban 3.961 MFt-tal növekedne. Ez a változás 2019-ben 3.958 MFt lett volna.

A Csoport a 2020. december 31-ével végződő évre 35.658 MFt, a 2019. december 31-ével végződő évre 35.628 MFt értékcsökkenési és amortizációs ráfordítást mutatott ki.

A tárgyi eszközökkel szemben a használati jog eszközök értékcsökkenésének felülvizsgálatakor más jellegű a döntési bizonytalanság, mivel ezen eszközök hasznos élettartamát alapvetően a lízingszerződés futamideje határozza meg, mindemellett a használati jog eszközökre elszámolt tárgyevi értékcsökkenés (4.188 MFt) a tárgyi eszközök értékcsökkenéséhez (35.658 MFt) viszonyítva nem jelentős. Ezen indokok alapján a használati jog eszközök értékcsökkenéséből eredő bizonytalanságot nem számszerűsítjük.

Bizonytalan adópozíció Romániában

2009. október 1-én a kormányzat annak érdekében, hogy megakadályozza a gyógyszerpiaci kiadások költségvetésének túllépését egyfajta, vitatott támogatás-visszafizetési rendszert fogadott el. Az 5-12 %-os sávban mozgó visszafizetések jogosultja a Központi Biztosítótársaság, melyeket a belföldi gyógyszergyártók és a nagykereskedők a támogatott termékek árbevétele után fizetnek. A kapcsolódó bizonytalan adópozíciót lásd a 37. mellékletben.

2011. október 1-jétől újabb, a belföldi és külföldi gyógyszergyártókat közvetlenül terhelő támogatás-visszafizetési szabályozás lépett életbe a részben vagy egészben támogatott termékekre vonatkozóan. Ez a szabályozás már nem minősül bizonytalan adópozíciónak, a kapcsolódó ráfordítások az 5. mellékletben kerültek részletezésre.

2017 szeptemberében, a Román Nemzeti Adóhivatal („RTA”) a romániai nagykereskedelmi vállalatra 9,09 millió RON claw-back adóhiányt állapított meg a 2011 első és harmadik negyedéve közötti időszakra. Emellett 10,4 millió RON összegű elmaradt kamat, és bírság fizetéssel sújtotta a vállalatot. A vállalat kifogásolta az RTA döntését és azonnali halasztási kérelmet nyújtott be a bíróságra.

2017 decemberében a bukaresti speciális bíróság jóváhagyta a Pharmafarm S.A. kérelmét a claw-back adó fizetés felfüggesztésére vonatkozóan. A Pharmafarma S.A. 2018 végén az első fokú bíróságon megnyerte a pert, megsemmisítve az adóhiányra vonatkozó megállapítást, de az ítélet részeként a bíróság elrendelte az adóvizsgálat újbóli végrehajtását. A másodjára is lefolytatott vizsgálat eredményeképpen az RTA újra megállapított 9,09 millió RON claw-back adóhiányt, amit a Pharmafarm ismét nem fogadott el és pert indított. A bukaresti speciális bíróság a második perben is jóváhagyta a Pharmafarm S.A. kérelmét a claw-back fizetés felfüggesztésére vonatkozóan, amíg a per jogerősen le nem zárul.

A szakértői vélemények alapján az Anyavállalat vezetősége úgy értékeli, hogy több, mint 50% annak az esélye, hogy a megállapított adóhiányt a későbbi jogerős bírósági ítélet alapján nem kell majd megfizetni, ezért céltartalék képzésére nem került sor.

A Gedeon Richter Romania esetében 2018 májusában szintén lezárult egy átfogó adóvizsgálat, amelynek tárgya a 2011.01.01 és 2015.12.31 közé eső periódus volt. A vizsgálat eredményeként adómegállapítás született claw-back adóra, társasági adóra és ÁFA-ra vonatkozóan. A megállapított adóhiány és kapcsolódó kamatok és bírságok együttes értéke 13,2 millió RON. Habár a Társaság bírósági úton kifogásolni fogja az adóhatóság döntését, a szakértői véleményt figyelembe véve a Társaság vezetősége 50% feletti esélyt lát arra, hogy a megállapításokat a jövőben a Gedeon Richter Romániának meg kell fizetnie, ezért 13,2 millió RON értékben céltartalékot képzett 2018-ban.

A romániai adóügyi peres eljárások és az adóamnesztia-eljárás közzétételének fennmaradó bizonytalansága miatt, az összes kamat- és kötbérbüntetés törlesztésének lehetőségével a Társaság a 2018. évi adóellenőrzésekből és az azt követő intézkedésekből származó összes lényegi tartozását megfizeti annak érdekében, hogy mérsékelje a jövőbeni kockázatokat. Ezért 2020-ban 4,1 millió RON összegű céltartalékot képez a pótlólagos adófizetési kötelezettségre. Jogi szempontból a Gedeon Richter Romania SA esélyei nem változnak arra nézve, hogy megnyerjék az ügyet a bíróságon, függetlenül a fiskális amnesztia alapján kiszabott adókötelezettségek megfizetésétől.

3.2 Kritikus számviteli megítélések

Halasztott adó az Anyavállalatnál

Az Anyavállalatnak halasztott adókövetelése keletkezik, aminek jelentős részét az előző évek elhatárolt vesztesége képezi. Halasztott adóeszközt kell megjeleníteni az elhatárolható, fel nem használt negatív adóalapokra olyan mértékig, amennyiben valószínű, hogy elegendő jövőbeli adóköteles nyereség fog rendelkezésre állni, amellyel szemben a fel nem használt negatív adóalapok felhasználhatók. A Richter pozitív eredménye ellenére a társasági adóalap meghatározásakor figyelembe veendő korrekciós tényezőkkel számolva a következő 5 évben várhatóan negatív lesz az adóalap, ez alapján egy jelentős rész realizálhatósága nem valószínűsíthető. Konzolidált szinten vannak további, az Anyavállalathoz tartozó adóköteles átmeneti különbségek (amelyek a BEMFOLA immateriális javakhoz kapcsolódnak, lásd 17. melléklet), amelyek ezen levonható átmeneti különbségek részleges megtérülését biztosítják, összhangban a 2014. májusában kiadott IFRIC, „Jövedelem adók – a veszteséges tagvállalatok halasztott adó eszközeinek megjelenítése és értékelése”.

A halasztott adó eredményhatása a 17. mellékletben kerül bemutatásra.

4. Szegmensinformációk

A menedzsment a Társaság legfőbb döntéshozójának minősülő Igazgatóság számára az IFRS előírások szerint összeállított jelentéscsomagok alapján határozta meg a működési szegmenseket. Vezetési szempontból a Csoport három fő szegmensre osztható:

- A Gyógyszergyártás szegmensbe tartoznak azok a tagvállalatok, amelyek a Csoport fő tevékenységét, a gyógyszeripari termékek kutatás-fejlesztését, előállítását végzik;
- A Nagy-és kiskereskedelem szegmens tartalmazza a disztribúciós és patikai tagvállalatok teljesítményét, amelyek egyes régiós piacokon a gyógyszeripari értékesítési lánc szereplőiként közreműködnek a termékek fogyasztókhoz való eljuttatásában;
- Az Egyéb szegmens mutatja be a konszolidációba bevont összes többi tagvállalatot, amelyek szolgáltatóként, nagyjórészt kereskedelmi és marketing tevékenységet végezve támogatják a gyógyszergyártó tagvállalatok működését.

A termékértékesítésből származó árbevétel legnagyobb részét a kiszerelt gyógyszerek, valamint a hatóanyagok értékesítésén realizálja a Csoport Gyógyszergyártási szegmense. Termékcsoportonként vizsgálva legjelentősebb a nőgyógyászati termékek, a szív- és érrendszeri, valamint a központi idegrendszeri készítmények árbevétele.

I) Üzleti szegmensek

	Gyógyszergyártás		Nagy-, és kiskereskedelem		Egyéb szegmens		Szegmensek közötti kiszűrések		Összesen	
	MFt		MFt		MFt		MFt		MFt	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Harmadik féltől származó bevétel	446.066	397.712	119.775	109.244	935	838	-	-	566.776	507.794
Más szegmensbe tartozó vevőtől származó bevétel	11.198	9.630	4	2	5.984	5.804	(17.186)	(15.436)	-	-
Árbevétel	457.264	407.342	119.779	109.246	6.919	6.642	(17.186)	(15.436)	566.776	507.794
Üzleti tevékenység eredménye	114.482	38.835	975	734	238	340	(606)	(13)	115.089	39.896
Eszközök összesen	1.021.643	927.894	66.657	63.279	3.893	4.027	(143.604)	(136.549)	948.589	858.651
Szerződéses eszközök	3.080	3.466	-	-	-	-	-	-	3.080	3.466
Rövid és hosszú lejáratú kötelezettségek	97.292	102.468	55.641	51.794	978	979	(19.261)	(21.463)	134.650	133.778
Szerződéses kötelezettségek	772	745	-	-	-	-	-	-	772	745
Beruházási ráfordítások**	65.733	57.350	693	537	214	198	(2)	-	66.638	58.085
Értékcsökkenés és amortizáció*	38.307	37.801	1.344	1.237	195	217	-	65	39.846	39.320
ebből: IFRS16 szerint elszámolt	3.457	3.145	731	547	-	-	-	-	4.188	3.692
Részesedés társult- és közös vezetési vállalkozások eredményéből	(719)	(388)	1.398	1.230	22	43	199	(227)	900	658
Részesedések társult- és közös vezetési vállalkozásokban	2.314	6.957	8.747	8.112	1.312	1.289	(104)	(166)	12.269	16.192

* Lásd 13. melléklet és Konszolidált cash-flow kimutatás.

** Lásd a Konszolidált cash-flow kimutatásban.

II) A gazdálkodó egység egészére vonatkozó közzétételek

A Csoport harmadik feles vevői az alábbi földrajzi régiókban tevékenykednek:

1. Magyarország/Belföld
2. FÁK (Független Államok Közössége)
3. EU, kivéve Magyarország
4. USA
5. Kína
6. Latin-Amerika
7. Egyéb országok

2020	Magyarország MFt	FÁK MFt	EU MFt	USA MFt	Kína MFt	Latin- Amerika MFt	Egyéb országok MFt	Összesen MFt
Árbevétel megjelenítése időbeli megoszlás szerint								
Időpontban realizált	40.914	139.496	223.367	14.600	10.764	10.999	25.093	465.233
Időszak alatt realizált	977	119	4.166	93.909	-	-	2.372	101.543
Árbevétel	41.891	139.615	227.533	108.509	10.764	10.999	27.465	566.776
Eszközök összesen	718.602	61.000	140.404	3.688	1.512	9.145	14.238	948.589
Beruházási ráfordítások	57.282	2.155	6.653	-	-	329	219	66.638

2019	Magyarország MFt	FÁK MFt	EU MFt	USA MFt	Kína MFt	Latin- Amerika MFt	Egyéb országok MFt	Összesen MFt
Árbevétel megjelenítése időbeli megoszlás szerint								
Időpontban realizált	39.763	137.285	199.627	13.405	18.975	10.663	18.868	438.586
Időszak alatt realizált	739	114	9.220	57.696	-	2	1.437	69.208
Árbevétel	40.502	137.399	208.847	71.101	18.975	10.665	20.305	507.794
Eszközök összesen	625.054	77.377	127.565	2.843	2.345	8.611	14.856	858.651
Beruházási ráfordítások	49.807	2.239	4.715	-	-	98	1.226	58.085

Csoporton kívüli vevőktől származó árbevétel termékértékesítésből, szolgáltatásnyújtásból és jogdíjbevételekből származik, melyek megoszlása a következő:

Árbevétel elemzés	2020 MFt	2019 MFt
Gyógyszeripari termékek értékesítése	465.233	438.586
Árbevétel szolgáltatásnyújtásból	12.005	13.556
Royalty bevételek	89.538	55.652
Összes árbevétel	566.776	507.794

A Csoport Gyógyszergyártási szegmense hozzávetőlegesen 86.895 MFt (2019-ben: 54.637 MFt) árbevételt realizált egy harmadik feles vevőtől (Allergan) az USA régióban; ezen éves forgalom aránya eléri az árbevétel 10%-át. A forgalom a Vraylar® royalty és mérföldkő kifizetésekhez kapcsolódik. 2019-ben és 2020-ban sem volt más olyan harmadik feles vevő, mely irányába történő értékesítés az összes árbevétel 10%-át meghaladta volna.

A Csoport az IFRS 15 standard hatására az alábbi szerződéses eszközöket és szerződéses kötelezettségeket jelenítette meg:

	2020. december 31.	2019. december 31.
	MFt	MFt
Szerződéses eszközök	3.080	3.466
Szerződéses kötelezettségek	772	745

5. Az üzleti tevékenység eredménye – összköltség módszerrel

	2020	2019
	MFt	MFt
Árbevétel	566.776	507.794
<i>Ebből: Nettó royalty bevételek</i>	89.538	55.652
Saját termelésű készletek állományváltozása, saját teljesítmények, ELÁBÉ	(152.639)	(129.668)
Anyagjellegű ráfordítások	(105.345)	(122.768)
Személyi jellegű ráfordítások	(137.919)	(132.400)
Értékcsökkenés és amortizáció (13. melléklet)	(39.846)	(39.320)
<i>ebből: IFRS16 szerint elszámolt</i>	(4.188)	(3.692)
Egyéb bevétel és ráfordítás eredménye	(17.267)	(44.793)
<i>ebből: IFRS16 szerint elszámolt</i>	27	22
Pénzügyi és szerződéses eszközök értékvesztésének eredménye	1.329	1.051
Üzleti tevékenység eredménye	115.089	39.896

Az alábbi táblázat tartalmazza az audit és non-audit szolgáltatásokra vonatkozó díjak részletezését:

Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft.

	2020
	MFt
Richter - éves audit – egyedi pénzügyi kimutatások	20
Richter - éves audit - konszolidált pénzügyi kimutatások	7
Összesen	27

Deloitte Hálózat

	2020
	MFt
Jogszályon alapuló auditok	81
Egyéb bizonyosságot nyújtó szolgáltatások	12
Adótanácsadói szolgáltatások	36
Egyéb nem audit szolgáltatások	28
Összesen	157

Pénzügyi és szerződéses eszközök értékvesztésének eredménye

2020-ban a Pénzügyi és szerződéses eszközök értékvesztésének eredménye az IFRS 9-el összhangban 1.329 MFt (2019-ben 1.051 MFt) visszaírás volt.

Az egyéb bevétel és ráfordítás eredménye az alábbi jelentős tételeket tartalmazza:

Az Egyéb bevételek és ráfordítások egyenlege a bázisidőszaki 44.793 MFt ráfordításról 2020-ban 17.267 MFt ráfordításra csökkent.

A tárgyidőszakban 900 MFt egyszeri mérföldkö bevételeket számoltunk el a cariprazine és tocilizumab újabb indikációjának engedélyezésével és licence-be adási szerződéseivel kapcsolatban. A bázisidőszakban 5.717 MFt egyszeri mérföldkö bevételeket számoltunk el a cariprazine újabb indikációjának engedélyezésével és licence-be adási szerződéseivel kapcsolatban.

2020-ban az Egyéb bevételek és ráfordítások egyenlegét rontotta az Immateriális javakra elszámolt értékvesztés (5.056 MFt), amelyből az Evestra fejlesztésekhez kapcsolódóan 1.561 MFt, a Bemfola amerikai licenc-re 1.339 MFt, a kanadai ESMYA licenc jogokra 672 MFt és a német Balanca® termékre 812 MFt értékben számolt el értékvesztést a Csoport.

A 2019-es beszámoló összeállításakor az ESMYA értékvesztési tesztjeit a hatósági döntésekre és piaci hatásokra figyelemmel kellett elvégezni. Ennek eredményeképpen a Csoport az ESMYA immateriális eszközre 29.114 MFt értékvesztést számolt el (lásd 3.1 mellékletben). Továbbá, a Csoport vezetősége a trastuzumab fejlesztési projekt leállításáról döntött, így 2.096 MFt értékben értékvesztés került elszámolásra ezzel kapcsolatban.

A claw-back kiadások alatt azon ráfordításokat értjük, melyeket a támogatott termékek bevétele után kell visszafizetni azon államnak, melynek területén a termék forgalmazásra kerül (továbbiakban "claw-back"). A kihirdetett claw-back rendszerek szerint a befizetési kötelezettséget a helyi hatóságok állapítják meg a támogatott gyógyszerek értékesítési árbevétele alapján, összevetve azt a költségvetésben előirányzott támogatással. Az egyéb bevételek és ráfordítások 2020-ban 4.782 MFt (2019-ben 3.300 MFt) összegű romániai, németországi-, franciaországi-, spanyolországi-, portugáliai, belgiumi-, olaszországi-, bulgáriai-, ausztriai-, lengyelországi-, lettországi-, litvániai-, szlovéniai-, horvátországi-, görög-, írországi- és egyesült királyságbeli claw-back befizetési kötelezettséget foglalnak magukba. A gyógyszer-gazdaságossági törvény által előírt és elszámolt 20%-os befizetési kötelezettség 2020-ban 800 MFt, 2019-ben 631 MFt volt.

2020-ban az Armedica Trading Csoporthoz kapcsolódó üzleti vagy cégértékre 21 MFt összegű értékvesztést számoltunk el. 2019-ben 7.104 MFt összegű értékvesztés került elszámolásra a PregLem S.A.-hoz, GR Med-hez és a GR Mexikóhoz kapcsolódóan (részletesebben ld. 19. mellékletben).

A használatijog-eszközökkel kapcsolatosan elszámolt értékcsökkenés eszközcsoportonként:

	2020	2019
	MFt	MFt
Telek	(21)	(20)
Épület	(2.537)	(2.181)
Gépek	2	(1)
Irodai eszközök	(16)	(15)
Járművek	(1.616)	(1.475)
Összesen	(4.188)	(3.692)

A Konzolidált eredménykimutatás tartalmaz rövid lejáratú, kis értékű és változó díjú lízingekből származó ráfordításokat. Ezek együttes értéke 2020-ban 1.388 MFt, 2019-ben 2.954 MFt volt.

6. Létszám adatok

	2020	2019
Éves átlagos állományi létszám	12.885	12.906

7. Pénzügyi tevékenység eredménye

A Csoport a devizás tételek mérlegfordulónapi átértékelését tételenként végzi el, és ennek megfelelően számolja el a Konszolidált eredménykimutatásban a Pénzügyi tevékenység bevétele illetve ráfordítása soron. A Csoport vezetősége ezeket az átértékeléseket nettó szemléletben vizsgálja, ezért a kiegészítő mellékletben is ennek megfelelően kerülnek részletezésre.

	2020 MFt	2019 MFt
Nem realizált tételek	(2.571)	(740)
Vevő-, szállítóállomány átértékelése	(1.238)	360
Devizakölcsönök év végi átértékelése	699	1.166
Egyéb devizás tételek év végi átértékelése és valós értékelése	1.798	(1.582)
IFRS 16 szabványhoz kapcsolódó kamatráfordítás	(609)	(594)
IFRS 16 szabványhoz kapcsolódó átértékelés	(21)	(90)
Befektetések értékvesztése (15. melléklet)	(3.200)	-
Realizált tételek	1.746	11.034
Követelések, kötelezettségek árfolyam(vesztesége)/nyeresége	(323)	8.971
Devizaátváltás árfolyamnyeresége	1.186	1.283
Osztalékbevétel	2	1
Kamatbevételek	915	914
Kamatráfordítások	(22)	(1)
Egyéb pénzügyi tételek	(12)	(134)
Összesen	(825)	10.294

A 2020. évi nem realizált pénzügyi eredményt, mely a tárgyévben veszteség, nagymértékben befolyásolta a 2020. december 31-i 3,96 RUB/Ft-os, 297,36 \$/Ft-os és 365,13 €/Ft-os (2019. december 31-i 4,74 RUB/Ft-os, 294,74 \$/Ft-os és 330,52 €/Ft) árfolyamon történt átértékelések hatása, amely elsősorban a mérlegtételeken keletkezett. Az átértékelések és a valós értékelések együttes hatása 1.259 MFt-os pénzügyi nyereséget okozott 2020-ban. Ezt a nyereséget ellensúlyozta a 3.200 MFt-os Evestra Inc-vel kapcsolatos értékvesztés, A devizaérzékenység vizsgálatok eredményét ld. a 10. mellékletben.

Az egyéb devizás tételek év végi átértékelése és valós értékelése soron megjelenített 1.798 MFt tartalmaz 43 MFt összegben származékos ügyletek veszteségét.

Az IFRS 9 standard szerint fedezeti ügyletnek minősülő ügyletei nincsenek a Csoportnak.

A Csoport folyamatosan figyelemmel kíséri az árfolyamalakulásokat, informálja a vezetőséget, aki ennek megfelelően dönt további határidős ügyletek kötéséről.

8. Nyereségadó

A Csoport a helyi iparüzési adót és innovációs járulékot a nyereségadó elemeként mutatja be, mivel arra a következtetésre jutottunk - az IAS 12 standardnak megfelelően - hogy ezek az adók inkább nyereségadó, mint egyéb működési költség jellegűek.

	2020 MFt	2019 MFt
Társasági adó	(4.454)	(2.469)
Iparüzési adó	(4.017)	(4.079)
Innovációs járulék	(608)	(614)
Folyó adófizetési kötelezettség	(9.079)	(7.162)
Halasztott adó (17. melléklet)	(33)	4.744
Nyereségadó	(9.112)	(2.418)

A 2020-as üzleti évben a folyó fizetési kötelezettségek alapján kalkulált átlagos adókulcs 7,9%, amely megegyezik a halasztott adóval együttesen számított értékkel (2019-ben ezek az értékek rendre 14,1%, valamint 4,8% voltak).

2019-ben érvényben lévő társasági adókulcsok az Anyavállalatnál, és a három meghatározó leányvállalatnál a következők:

Magyarország	9%
Románia	16%
Oroszország	15,5%
Lengyelország	19%

Az adóhatóság a kapcsolódó jogszabályban leírt határidőn belül bármikor ellenőrizheti a könyveket, és pótlólagos adót vethet ki büntetéssel, illetve késedelmi kamattal növelve. A menedzsmentnek nincs tudomása olyan körülményről, amelyből a Csoportnak ilyen jogcímen jelentős kötelezettség származhatna.

A bizonytalan adópozícióra vonatkozó bemutatás a 37. mellékletben szerepel.

Adólevezetés

	2020 MFt	2019 MFt
Adózás előtti eredmény	115.164	50.848
Tagvállalatok eredményére jutó, a működés országában érvényes adókulcsok alapján számított adó*	15.149	8.907
<i>Adóhatás:</i>		
Részesedés a társult vállalkozások eredményéből	(81)	(59)
Nem adózó jövedelme	(4.143)	(2.262)
Adózási szempontból nem levonható tételek	528	504
Adóalap csökkentő tételként is elismert ráfordítás**	(3.233)	(3.203)
Elhatárolt veszteség adóhatásának változása, melyre halasztott adóeszköz nem került megképzésre***	725	(44)
Egyéb nyereségadók	899	-
Önellenzés hatása	4	-
Társasági adókulcs változás hatása	-	(1.622)
Leányvállalatokhoz és üzleti vagy cégértékhez kapcsolódó halasztott adó kivétel****	(363)	197
Beruházási adókedvezmény	(373)	-
Nyereségadó	9.112	2.418

* A számított adó meghatározása során alkalmazott adókulcs valamennyi nyereségadó figyelembevételével került meghatározásra beleértve pl. a helyi iparüzési adót.

** Ezen ráfordítások a tárgyévi eredményből kétszer vonhatóak le ahhoz, hogy megkapjuk az adóalapot (minősített K+F költségek).

*** Tárgyévben keletkezett elhatárolt veszteség mely nem képez halasztott adó eszközt, korrigálva a tárgyévben felhasznált, korábbi évben halasztott adó eszközként meg nem jelenített elhatárolt veszteséggel.

**** Halasztott adó kötelezettség az IAS 12.15 előírásai alapján nem került megképzésre az átmeneti különbözetre.

Fejlesztési adókedvezmény

Az Anyavállalat 2007. évben fejlesztési adókedvezményre vonatkozó igénybejelentést tett a Pénzügyminisztérium felé a Debrecenben megvalósítani szándékozott, biotechnológiai készítmények fejlesztésére és gyártására szolgáló üzemi beruházással kapcsolatban.

A beruházás 2011. évben befejezésre és valamennyi kapcsolódó eszköz üzembe helyezésre került. Az Anyavállalat a fejlesztési adókedvezményt a 2012. üzleti évvel kezdődően, mindenkor az irányadó jogszabályok szerint eljárva és számítva vette igénybe. A 2020. üzleti évre vonatkozóan igénybe venni kívánt beruházási adókedvezmény összege folyóáron 353 MFt.

A debreceni beruházással összefüggésben a további évekre nyitva álló adókedvezményes keret folyóáras értéken 1.731 MFt. Az Anyavállalat a Tao. tv. vonatkozó előírásait figyelembe véve legkésőbb 2021-ben érvényesíthet fejlesztési adókedvezményt ezen beruházása után.

Az adókedvezmény számviteli kezelése

Az Anyavállalat ezt az adókedvezményt beruházási adókedvezményként kezeli és élve az IAS 12.24 pontban foglalt mentességgel az adókedvezménnyel kapcsolatosan halasztott adó nem kerül elszámolásra.

9. Egy részvényre jutó konszolidált eredmény

Az alap részvényenkénti nyereség számításakor az Anyavállalat részvényeseinek kiosztható adózás utáni eredményt kell figyelembe venni, valamint a kibocsátott törzsrésztvények éves átlagos számát, amely nem tartalmazza a saját részvényeket.

A hígított részvényenkénti eredmény számításánál a forgalomban lévő törzsrésztvények átlagos számát módosítani kell, azzal a feltételezéssel, hogy az összes potenciális hígító hatású instrumentum részvényre lesz cserélve. 2019. és 2020. december 31-én a Csoport nem rendelkezett potenciális, hígító hatású törzsrésztvényvel, mely az alap EPS-t módosítaná.

EPS (alap és hígított)

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Konszolidált tárgyévi eredmény (MFt)	104.683	47.135
A részvények súlyozott átlagos száma (saját részvények levonása után) (ezer db)	<u>185.971</u>	<u>186.011</u>
Egy részvényre jutó eredmény (Ft)	<u>563</u>	<u>253</u>

10. Pénzügyi instrumentumok

Pénzügyi instrumentumnak minősülnek különösen az adott kölcsönök, a befektetett pénzügyi eszközök, a forgóeszközök közül a vevőkövetelések, a rövid lejáratú pénzügyi eszközök és a pénzeszközök, valamint a felvett rövid- és hosszú lejáratú hitelek, kölcsönök, szállítói kötelezettségek és a származékos pénzügyi instrumentumok.

	Melléklet	Könyv szerinti érték		Valós érték	
		2020. december 31. MFt	2019. december 31. MFt	2020. december 31. MFt	2019. december 31. MFt
Pénzügyi eszközök¹					
<i>Amortizált bekerülési értéken nyilvántartott pénzügyi eszközök</i>					
Kölcsönök	22	908	673	908	673
Vevők	21	152.652	154.426	152.652	154.426
Egyéb rövid lejáratú követelés	22	7.798	7.315	7.798	7.315
Pénz és pénzeszköz egyenértékes	24	142.068	128.573	142.068	128.573
<i>Az egyéb átfogó eredményben valósan értékelt pénzügyi eszközök</i>					
Állampapírok ³	23	5.478	-	5.478	-
<i>Az eredménnyel szemben valósan értékelt pénzügyi eszközök</i>					
Egyéb értékpapírok - átváltható kötvény ²	23	1.664	1.545	1.664	1.545
Forgóeszközök		310.568	292.532	310.568	292.532
<i>Amortizált bekerülési értéken nyilvántartott pénzügyi eszközök</i>					
Kölcsönök	18	2.237	2.021	2.237	2.021
<i>Az egyéb átfogó eredményben valósan értékelt pénzügyi eszközök</i>					
Állampapírok ³	16	36.612	-	36.612	-
Befektetés	16	1.604	13.603	1.604	13.603
<i>Az eredménnyel szemben valósan értékelt pénzügyi eszközök</i>					
Vállalati kötvények ³	16	4.479	-	4.479	-
Egyéb pénzügyi instrumentum (Mycovia)	16	6.318	5.427	6.318	5.427
Befektetett eszközök		51.250	21.051	51.250	21.051
Pénzügyi kötelezettségek					
<i>Amortizált bekerülési értéken nyilvántartott kötelezettségek</i>					
Szállítók	27	65.838	61.770	65.838	61.770
Egyéb kötelezettségek és passzív időbeli elhatárolások	28	22.662	33.706	22.622	33.706
<i>ebből: Lízing kötelezettségek</i>		3.802	3.729	3.802	3.729
Rövid lejáratú		88.500	95.476	88.500	95.476
<i>Amortizált bekerülési értéken nyilvántartott kötelezettségek</i>					
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	31	11.573	11.318	11.573	11.318
<i>ebből: Lízing kötelezettségek</i>		10.754	10.296	10.754	10.296
Hosszú lejáratú		11.573	11.318	11.573	11.318

¹ Minden pénzügyi eszköz jelzálog- és tehermentes.

² Társult vállalkozással szembeni átváltható kötvény követelés.

³ Az értékpapírok valós értékelése banki adatszolgáltatás alapján történt.

Level 1: 2020.12.31-én nem volt

Level 2: 2020.12.31-én 46.569 MFt

A kamatszere ügyletek valós értékét a piacon fellelhető kamatgörbék felhasználásával diszkontálta jelenértékre a Csoport. A valós érték opció alapján értékelt kötvények esetében pedig diszkontált cash flow módszer alapján határozta meg a jelenértéket. Ezen értékelési technikák alkalmazásával valamennyi instrumentum Level 2 besorolást kapott.

A fent említett különböző szintek meghatározása a következő:

Level 1: Azonos eszközök vagy kötelezettségek aktív piacon jegyzett (nem módosított) árfolyama.

Level 2: Olyan értékelési technika, amelynél minden lényeges input az eszközökre vagy a kötelezettségekre közvetlenül (mint árfolyam) vagy közvetve (mint származtatott árfolyam) piaci adatokból megállapítható.

Level 3: Olyan értékelési technika, mely piacon nem megfigyelhető információon alapul.

Pénzügyi kockázat kezelés

A Richter Gedeon Nyrt. beazonosította a működése szempontjából releváns pénzügyi kockázatait, amelyeket a Társaság vezetése folyamatosan nyomon követ és értékkel. A Csoport a pénzügyi kockázatok szempontjából kiemelten figyeli a tőkeszerkezeti, devizaárfolyam változásból fakadó, követeléskezelési és -behajtási, valamint likviditási kockázatokat.

Kamatláb kockázat

Ahogy „A tőkeszerkezet kezelése” pontban is bemutatásra kerül, a Csoport hitelállománya nem jelentős, ezért az ebből eredő kamatláb kockázat sem minősül annak.

Értékpapír árfolyam kockázat

A Csoport által birtokolt rövid és hosszú lejáratú értékpapírok között egy devizás átváltható kötvényt, állampapírokat, valamint egyéb vállalati kötvényt tartunk nyilván, amelynek értékeit az árfolyamváltozás befolyásolja. 2019-ben a Csoport legjelentősebb befektetése a Protek Csoportban lévő részesedés volt, mely 2020-ban értékesítésre került, így ezen tételek között már csak a Themis Medicare Ltd-ben lévő részesedését tartja nyilván (16.2 melléklet).

I.) A tőkeszerkezet kezelése

A Csoport tőkeszerkezete a nettó idegen tőkéből – a készpénzzel és a bankszámlákkal (24. melléklet) csökkentett hitelek (30. melléklet) –, valamint a Csoport saját tőkéjéből áll (ez utóbbi a jegyzett tőkét, az eredménytartalékot, az egyéb tartalékokat és a nem ellenőrző tulajdonosok részesedését foglalja magában).

A Csoport a tőke kezelése során igyekszik biztosítani, hogy a Csoport folytatni tudja tevékenységét és egyúttal maximalizálja a tulajdonosok számára a megtérülést a kölcsöntőke és a saját tőke optimális egyensúlyozásával, valamint az optimális tőkestruktúra megtartását a tőkeköltségek csökkentése érdekében. A Csoport azt is figyeli, hogy tagvállalatainak tőkeszerkezete megfelel-e a helyi törvényi előírásoknak.

Az Anyavállalat osztalékpolitikájának állandó eleme az, hogy minden évben történik osztalék kifizetés. Az Igazgatóság az éves rendes Közgyűlés elé olyan osztalék javaslatot terjeszt, amely a Csoport által az IFRS szerint elért, anyavállalat tulajdonosaira jutó konszolidált adózott eredményből indul ki, és figyelembe veszi a Társaság nettó készpénz állományának alakulását valamint a folyamatban levő akvizíciós projektek finanszírozási igényeit.

A 2020. évi egy törzsrészvényre jutó osztalék összege az Igazgatóság javaslata alapján 225 Ft.

A Csoport tőke kockázata sem 2020-ban, sem 2019-ben nem jelentős, mivel a mérlegben nettó pénzeszköz többlet kerül kimutatásra.

Az idegen tőke aránya a beszámolási időszak végén az alábbiak szerint alakult:

	2020. december 31.	2019. december 31.
	MFt	MFt
Hitelek/kölcsönök (30. melléklet)	-	-
Csökkentve: Pénz és pénzeszköz egyenértékes (24. melléklet)	(142.068)	(128.573)
Nettó adósságállomány	(142.068)	(128.573)
Saját tőke	813.939	724.873
Nettó saját tőke	671.871	596.300
EBITDA*	150.747	75.524
Nettó adósság/EBITDA ráta	(0,94)	(1,70)
Nettó adósság/saját tőke	(0,17)	(0,18)

* 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 szabvány hatására bizonyos bérleti díj költségek aktiválásra kerülnek és értékcsökkenésként valamint kamatráfordításként kerülnek elszámolásra. A használatijog-eszközhöz kapcsolódó értékcsökkenéssel a Csoport nem növeli meg az Üzleti tevékenység eredményét, amikor az EBITDA értékét meghatározza.

	2020	2019
	MFt	MFt
Üzleti tevékenység eredménye	115.089	39.896
Értékcsökkenés (használatijog-eszköz értékcsökkenés nélkül)	35.658	35.628
EBITDA*	150.747	75.524

* 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 szabvány hatására bizonyos bérleti díj költségek aktiválásra kerülnek és értékcsökkenés valamint kamatráfordításként kerülnek elszámolásra. A használatijog-eszközhöz kapcsolódó értékcsökkenéssel a Csoport nem növeli meg az Üzleti tevékenység eredményét, amikor az EBITDA értékét meghatározza.

II.) Devizaárfolyam kockázat

A Csoport külföldi devizában is folytat tevékenységet, ami magában hordoz devizaárfolyamok változásából adódó kockázatot is. A Csoport folyamatosan kalkulálja a nyitott devizapozíciókat és folyamatosan nyomon követi a devizaárfolyamok alakulását. Az árfolyamkockázat enyhítése érdekében a Csoport célja, hogy természetes módon fedezze azt devizahitelek felvételével. A Csoport szabályzatai nem tartalmazznak olyan előre meghatározott küszöbértéket, amelyeket meghaladó kitettség esetén a Csoport automatikusan származékos ügyletek megkötésével csökkentené a devizaárfolyam kockázatát.

Devizaérzékenység eredményhatása

A Csoport tevékenységét számos régióban, különböző devizájú országokban folytatja. A legjellemzőbb tranzakciós devizák köre az €, \$, PLN, RON, RUB, CHF, KZT és CNY. Árfolyamkitérítésünket ezen nyolc deviza változásainak számszerűsítésével végeztük.

Az anyavállalat, és a nyolc nagy, a konszolidációban meghatározó jelentőségű leányvállalatunk (Gedeon Richter Polska Sp. z o.o., Gedeon Richter Romania S.A., AO Gedeon Richter - RUS, PregLem S.A., Richter-Helm BioLogics GmbH & Co. KG, Pharmafarm S.A., Gedeon Richter Farmacia S.A., TOO Gedeon Richter KZ) devizaérzékeny tételei jelentik az érzékenységvizsgálat alapját. A többi vállalat devizaérzékenysége elhanyagolható, tekintettel arra, hogy nagy- és kiskereskedelmi tevékenységük során a beszerzést és értékesítést jellemzően a funkcionális pénznemükben bonyolítják. Az így keletkezett Konszolidált eredménykimutatás devizás tételeinél különböző árfolyamváltozásokat feltételeztünk, így vizsgálva az esetleges árfolyammozgásokból adódó kockázat konszolidált eredményre gyakorolt hatását. A menedzsment tapasztalata alapján bizonyos devizák az utóbbi időben nagyobb érzékenységet mutattak, így ezen devizák árfolyamát jelentősebb mértékben térítettük el az árfolyam kombinációk meghatározásakor (RUB, KZT +/- 10%; USD, CHF +/- 5%)

Az alábbi táblázat az átlagárfolyamok változásának üzleti tevékenység eredményére és az adózás előtti eredményre gyakorolt hatását mutatja:

2020	Árfolyamok										Hatás az üzleti eredményre MFt	Hatás az adózás előtti eredményre MFt	
	*	€Ft	\$/Ft	€\$	PLN/Ft	RON/Ft	RUB/Ft	CHF/Ft	KZT/Ft	CNY/Ft			
	105,00%	368,53											
			322,62	1,14	83,12	76,23	4,68	344,56	0,83	47,03	13.491	12.965	legnagyobb eredménynövekedés
			307,26	1,20	79,16	72,60	4,25	328,15	0,75	44,79	1.952	2.265	
			291,90	1,26	75,20	68,97	3,83	311,74	0,68	42,55	(9.587)	(8.434)	
	100,00%	350,98											
			322,62	1,09	83,12	76,23	4,68	344,56	0,83	47,03	11.539	10.700	
			307,26	1,14	79,16	72,60	4,25	328,15	0,75	44,79	0	0	
			291,90	1,20	75,20	68,97	3,83	311,74	0,68	42,55	(11.539)	(10.700)	
	95,00%	333,43											
			322,62	1,03	83,12	76,23	4,68	344,56	0,83	47,03	9.587	8.434	
			307,26	1,09	79,16	72,60	4,25	328,15	0,75	44,79	(1.952)	(2.265)	
			291,90	1,14	75,20	68,97	3,83	311,74	0,68	42,55	(13.491)	(12.965)	legnagyobb eredménycsökkenés

* €Ft átlagárfolyamok elmozdulásának mértéke.

2019	Árfolyamok										Hatás az üzleti eredményre MFt	Hatás az adózás előtti eredményre MFt			
	*	€Ft	\$/Ft	€/\$	PLN/Ft	RON/Ft	RUB/Ft	CHF/Ft	KZT/Ft	CNY/Ft					
	103,07%	335,35													
			305,15	1,10	77,95	70,84	4,94	305,96	0,84	43,36	12.239	13.380	legnagyobb eredménynövekedés		
			290,62	1,15	75,63	68,73	4,49	291,39	0,76	42,07	1.039	1.192			
			276,09	1,21	73,31	66,62	4,04	276,82	0,68	40,78	(10.161)	(10.997)			
	100,00%	325,36													
			305,15	1,07	77,95	70,84	4,94	305,96	0,84	43,36	11.200	12.188			
			290,62	1,12	75,63	68,73	4,49	291,39	0,76	42,07	0	0			
			276,09	1,18	73,31	66,62	4,04	276,82	0,68	40,78	(11.200)	(12.188)			
	96,93%	315,37													
			305,15	1,03	77,95	70,84	4,94	305,96	0,84	43,36	10.161	10.997			
			290,62	1,09	75,63	68,73	4,49	291,39	0,76	42,07	(1.039)	(1.192)			
			276,09	1,14	73,31	66,62	4,04	276,82	0,68	40,78	(12.239)	(13.380)	legnagyobb eredménycsökkenés		

* €Ft átlagárfolyamok elmozdulásának mértéke.

Richter Csoport számára a 2020. évi tény átlagárfolyamaihoz viszonyítva az érzékenység vizsgálatnál figyelembe vett árfolyam kombinációk közül a legnagyobb eredménynövekedést a vizsgált árfolyamokhoz képest a gyenge forint esete (368,53 €Ft) okozza, melynek hatása az üzleti eredményre 13.491 MFt, a tárgyévi eredményre 12,965 MFt.

Legnagyobb eredménycsökkenést – az üzemi eredményre 13.491 MFt, a tárgyévi eredményre gyakorolt hatás 12.965 MFt – az erős forint - gyenge devizaárfolyamok kombinációja eredményezi 333,43 €Ft árfolyam esetén.

A Richter Csoport számára a 2019. évi tény átlagárfolyamaihoz viszonyítva az érzékenység vizsgálatnál figyelembe vett árfolyam kombinációk közül a legnagyobb eredménynövekedést a vizsgált árfolyamokhoz képest a gyenge forint esete (335,35 €Ft) okozta, 12.239 MFt-nyi növekedést gyakorolva az üzleti eredményre és 13.380 MFt-nyi növekedést gyakorolva a tárgyévi eredményre. Legnagyobb eredménycsökkenést – 12.239 MFt az üzleti eredményre és 13.380 MFt a tárgyévi eredményre – az erős forint - gyenge devizaárfolyamok (315,37 €Ft) kombinációja eredményezte.

Mérlegtételek árfolyamérzékenysége

Árfolyamkockázat csak olyan pénzügyi instrumentumok esetén merül fel, amelyek nem az adott vállalkozás funkcionális pénznemében denomináltak. Az átváltási kitettségek olyan pénzügyi és nem pénzügyi tételekből származnak, amelyek olyan gazdálkodó egység birtokában vannak, amelynek funkcionális pénzneme eltér a Csoport bemutatási pénznemétől. Érzékenységvizsgálatunk a 3. feles vevőkövetelésekre és szállítói kötelezettségekre, a bankbetétekre, az adott kölcsönökre, a hitelekre és a halasztott vételár kötelezettségekre vonatkozik, tekintve, hogy a belső körös tételek a konszolidáció során kiszűrésre kerülnek a beszámoló sorairól. Módszertanunk az eredményhatás érzékenységvizsgálatához hasonlóan az Anyavállalat és a nyolc meghatározó leányvállalat (Gedeon Richter Polska Sp. z o.o., Gedeon Richter Romania S.A., AO Gedeon Richter - RUS, PregLem S.A., Richter-Helm BioLogics GmbH & Co. KG, Pharmafarm S.A., Gedeon Richter Farmacia S.A., TOO Gedeon Richter KZ) adataira épült, s az ott alkalmazottak tükrében itt is különböző fordulónapi árfolyamváltozásokat feltételeztünk. A menedzsment tapasztalata alapján bizonyos devizák az utóbbi időben nagyobb érzékenységet mutattak, így ezen devizák árfolyamát jelentősebb mértékben térítettük el az árfolyam kombinációk meghatározásakor (RUB, KZT +/- 10%; USD, CHF +/- 5%).

Az alábbi táblázat a fordulónapi árfolyamok változásának pénzügyi eredményre gyakorolt hatását mutatja:

2020	Fordulónapi árfolyamok										Hatás a pénzügyi eredményre MFt	
	*	€Ft	\$/Ft	€\$	PLN/Ft	RON/Ft	RUB/Ft	CHF/Ft	KZT/Ft	CNY/Ft		
	105,00%	383,39										
			312,23	1,23	83,25	78,74	4,36	354,28	0,78	47,72	11.540	legjobb kimenet
			297,36	1,29	79,29	74,99	3,96	337,41	0,71	45,45	2.277	
			282,49	1,36	75,33	71,24	3,56	320,54	0,64	43,18	(6.987)	
	100,00%	365,13										
			312,23	1,17	83,25	78,74	4,36	354,28	0,78	47,72	9.264	
			297,36	1,23	79,29	74,99	3,96	337,41	0,71	45,45	-	
			282,49	1,29	75,33	71,24	3,56	320,54	0,64	43,18	(9.264)	
	95,00%	346,87										
			312,23	1,11	83,25	78,74	4,36	354,28	0,78	47,72	6.987	
			297,36	1,17	79,29	74,99	3,96	337,41	0,71	45,45	(2.277)	
			282,49	1,23	75,33	71,24	3,56	320,54	0,64	43,18	(11.540)	legrosszabb kimenet

A fordulónapi €Ft árfolyamok elmozdulásának mértéke.

2019	Fordulónapi árfolyamok										Hatás a pénzügyi eredményre MFt	
	* €Ft	\$/Ft	€\$	PLN/Ft	RON/Ft	RUB/Ft	CHF/Ft	KZT/Ft	CNY/Ft	MFt		
103,07%	340,67											
		309,48	1,10	79,97	71,20	5,21	319,61	0,85	43,64	7.353	legjobb kimenet	
		294,74	1,16	77,59	69,08	4,74	304,39	0,77	42,34	402		
		280,00	1,22	75,21	66,96	4,27	289,17	0,69	41,04	(6.548)		
100,00%	330,52											
		309,48	1,07	79,97	71,20	5,21	319,61	0,85	43,64	6.950		
		294,74	1,12	77,59	69,08	4,74	304,39	0,77	42,34	0		
		280,00	1,18	75,21	66,96	4,27	289,17	0,69	41,04	(6.950)		
96,93%	320,37											
		309,48	1,04	79,97	71,20	5,21	319,61	0,85	43,64	6.548		
		294,74	1,09	77,59	69,08	4,74	304,39	0,77	42,34	(402)		
		280,00	1,14	75,21	66,96	4,27	289,17	0,69	41,04	(7.353)	legrosszabb kimenet	

* A fordulónapi €Ft árfolyamok elmozdulásának mértéke.

A legrosszabb kimenet akkor következne be, ha az € \$, PLN, RON, RUB és CHF, KZT és a CNY gyengülne a forinthez képest. Ez 11.540 MFt-tal rontaná a konszolidált pénzügyi eredményt. A legjobb árfolyamhatást az jelenti a mérlegtételek esetében, ha az € \$, PLN, RON, RUB, CHF, KZT és CNY erősödne a forinthez képest, ami 11.540 MFt-tal javítaná a konszolidált pénzügyi eredményt.

2019-ben a legrosszabb kimenet akkor következett volna be, ha € \$, PLN, RON, RUB, CHF, KZT és CNY gyengült volna a forinthez képest, mely 7.353 MFt-tal rontotta volna a konszolidált pénzügyi eredményt. A legjobb árfolyamhatást az jelentette volna a mérlegtételek esetében, ha az € \$, PLN, RON, RUB, CHF, KZT és CNY erősödött volna a forinthez képest, ami 7.353 MFt-tal javította volna a konszolidált pénzügyi eredményt.

A érzékenységvizsgálat során számszerűsített tételek mellett a Csoport pénzügyi eredményét befolyásolják a konszolidáció során kiszűrésre kerülő, leányvállalatoknak adott rövid és hosszú lejáratú kölcsönök, melyek hatását a fenti érzékenységvizsgálat nem tartalmazza.

A Csoport devizakitettsége a fordulónapon az alábbiak szerint alakult:

2020	Devizák (adatok millióban)							
	€	\$	CHF	RUB	RON	PLN	KZT	CNY
Adott kölcsönök	0,2	2,1	-	-	-	0,7	-	-
Vevők	53,2	117,5	0,8	8.018,9	465,7	87,6	1.984,6	100,7
Értékpapírok	31,1	30,2	-	-	-	-	-	-
Bankbetétek	82,2	188,3	5,3	385,1	76,0	22,6	415,0	25,7
Szállítók	(31,3)	(4,5)	(0,7)	(77,5)	(474,0)	(8,1)	(34,7)	-
Egyéb kötelezettségek	(1,1)	(4,0)	-	(8,3)	-	(0,2)	-	-
Lízing kötelezettségek	(9,5)	(0,8)	(0,4)	(157,7)	(1,2)	(20,2)	(25,6)	-
Összesen	124,8	328,8	5,0	8.160,5	66,5	82,4	2.339,9	126,4

2019	Devizák (adatok millióban)							
	€	\$	CHF	RUB	RON	PLN	KZT	CNY
Adott kölcsönök	0,5	2,1	-	-	-	-	-	-
Vevők	63,2	93,9	0,9	8.090,9	494,9	88,8	1.910,6	130,4
Értékpapírok	-	26,3	-	-	-	-	-	-
Bankbetétek	70,3	34,2	2,6	758,8	39,6	16,4	646,3	76,9
Szállítók	(31,3)	(3,5)	(0,4)	(47,3)	(415,8)	(9,6)	(33,3)	-
Egyéb kötelezettségek	(0,1)	(16,7)	-	(225,7)	-	-	-	-
Lízing kötelezettségek	(63,0)	(0,7)	(0,6)	(32,2)	(0,9)	(22,1)	-	-
Összesen	39,6	135,6	2,5	8.544,5	117,8	73,5	2.523,6	207,3

III.) Hitelezési kockázat

A pénz és pénzeszköz egyenértékes, a pénzügyi instrumentumok és a bankbetétek, valamint a vevőkövetelések is hitelezési kockázatot hordoznak magukban. A Csoport rendszeresen értékeli az ügyfeleit, megállapítja a fizetési feltételeket és az ezekhez kapcsolódó hitelkereteket. A Richter rendszeresen felülvizsgálja a követelések kifizetését és ellenőrzi a lejárt egyenlegeket. A Csoport továbbá rendszeresen követel fedezetet (pl: hitelbiztosítás, bankgarancia) vevőitől. Amennyiben egy vevő kimerítette a szerződés szerinti hitelkeretét és megfelelő biztosítékot sem tud adni, akkor előfordulhat, hogy a Csoport felfüggeszti a további szállításokat.

A Csoport számos országban áll kapcsolatban számára kiemelten fontos vevőkkel. A Richter Csoport legjelentősebb vevői meghatározó importőr disztribútorok saját országukban, ezért a menedzsment folyamatos, szoros kapcsolatot tart fenn velük. 2020-ban egyetlen olyan vevővel rendelkezik a Csoport (Allergan), akivel szemben az éves forgalom aránya eléri az árbevétel 10%-át. A forgalom Vraylar[®] royalty és mérföldkő kifizetésekhez kapcsolódik.

A kétes kinnlevőségekre képzett értékvesztés a Csoport vezetősége által kerül meghatározásra a korábbi tapasztalatok és a fennálló gazdasági környezet jellemzői alapján. A hitelezési kockázat csökkentésére az alábbi biztosítékok szolgálnak.

Régiók	Fedezett vevőkövetelés		Fedezet módja	
	2020. december 31. MFt	Hitelbiztosítás* MFt	Bankgarancia MFt	Akkreditív MFt
FÁK	39.963	39.646	317	-
EU	463	-	463	-
USA	-	-	-	-
Kína	-	-	-	-
Latin-Amerika	-	-	-	-
Egyéb	1.635	1.497	-	138
Összesen	42.061	41.143	780	138

Régiók	Fedezett vevőkövetelés		Fedezet módja	
	2019. december 31. MFt	Hitelbiztosítás* MFt	Bankgarancia MFt	Akkreditív MFt
FÁK	45.796	43.638	2.158	-
EU	420	-	420	-
USA	-	-	-	-
Kína	-	-	-	-
Latin-Amerika	171	171	-	-
Egyéb	698	351	149	198
Összesen	47.085	44.160	2.727	198

* Az (exporthitel-) biztosítási program keretében fedezetbe vett vevőkövetelések fordulónapi állományát biztosított portfólióként mutatja be a Csoport, függetlenül attól, hogy a követelés mögött állnak-e egyéb nemfizetési kockázatsökkentő instrumentumok, avagy sem.

A likvid pénzeszközök és a határidős pénzügyi instrumentumok hitelezési kockázata korlátozott, mert a Csoport partnerei magas fizetőképességgel bíró nemzetközi hitelminősítő intézetek által az alábbi táblázatban bemutatott besorolással rendelkező hitelintézetek.

A Csoport stuktúrájánál fogva a legjelentősebb készpénzállománnyal az Anyavállalat rendelkezik (több, mint a 75%-a a Csoport Pénz és pénzeszköz egyenértékeseinek), így a Pénz és pénzeszköz egyenértékeseinek banki megoszlásánál az Anyavállalati megoszlást mutatjuk be.

A Csoport legjelentősebb pénzügyintézetének hitelminősítése 2020. december 31-én a Standard & Poor's Nemzetközi Hitelminősítő Intézet adatai alapján (amelyekre ez nem elérhető, ott az „ultimate parent” minősítését tüntetjük fel):

	2020. december 31.	2019. december 31.
Banca Commerciala Romana SA*	BBB+	BBB+
Bank of China Ltd. Magyarországi Fióktelepe	A	A
BNP Paribas Magyarországi Fióktelepe	A+	A+
CIB Bank Zrt.*	BB+	BBB-
ING Bank N.V. Magyarországi Fióktelepe	A+	A+
K&H Bank Zrt.*	BBB+	BBB+
KDB Bank Európa Zrt. (ultimate parent - Korea Development Bank)	AA	AA
JSC OTP Bank*	BB+	BB+
OTP Bank Nyrt.	BBB	BBB-
UniCredit Bank Zrt. (ultimate parent - UniCredit SpA)	BBB	BBB

* Ezen pénzügyintézeteknél a Fitch Ratings hitelminősítését mutatjuk be, mivel a Standard & Poor's adatai nem elérhetőek.

A Csoport 2020-as év során 46 Mrd Ft értékű hosszú kötvényportfóliót épített fel, melyet a fenti bankoknál vezetett értékpapírszámlákon tart. Mivel a Csoport számos egyéb bankkal áll kapcsolatban, ezért egy adott pénzügyintézettel szemben fennálló hitelezési kockázata korlátozott. A kockázati kitettség a Richter számos partnere és vásárlója között oszlik meg, ezért nincs jelentős hitelezési kockázat koncentráció. 2020-ban egyetlen olyan vevővel (Allergan) rendelkezik a Csoport, akivel szemben az éves forgalom aránya eléri az árbevétel 10%-át. Ezen jelentős forgalmú vevő a beszámoló készítésig rendezte kintlevőségeit.

IV.) Likviditási kockázat

A Csoport tagvállalatai cash-flow tervet készítenek, melyet havonta aktualizálnak. A pénzügyi szervezet gördülő előrejelzéssel vizsgálja a Csoport pénzeszköz szükségletét a működéshez szükséges megfelelő pénzeszköz állomány biztosítása érdekében, valamint a hitelszerződésben meghatározott pénzügyi mutatók teljesülését. Ezek az előrejelzések figyelembe veszik a Csoport pénzügyi terveit, valamint a szerződésben rögzített mutatószámok betartását. A csoportszinten jelentkező készpénz többlet betétszámlákon, lekötött betétekben, pénzpiaci alapokban és értékpapírokban testesül meg.

Emellett a napi működésben csoporton belüli cash-pool rendszerek működtetésével optimalizáljuk az egyes tagvállalatok szintjén fellépő többletlikviditást, illetve likviditási igényt.

A Csoport likviditási kockázata sem 2020-ban, sem 2019-ben nem volt jelentős, tekintettel arra, hogy a mérlegben a Pénz és pénzeszköz egyenértékes értéke meghaladja a Rövid lejáratú kötelezettségek értékét, és a Forgóeszközök együttesen meghaladják a Csoport összes kötelezettségét.

A Csoport bankjai a likviditás erősítése érdekében az alábbi garanciákat biztosítják, oly módon, hogy a Csoportnak ezeket nem kellett letétbe helyeznie:

	2020	2019
	MFt	MFt
NAV részére nyújtott bankgaranciák – vám és jövedéki adóval kapcsolatos kötelezettségek	194	196
Román szállítóknak nyújtott bankgarancia	3.011	3.408
Egyéb, egyedileg nem jelentős bankgaranciák	145	185

11. Pénzügyi instrumentumok valós értéke

A valós értékelésnél alkalmazott szintek meghatározása a következő:

Level 1: Azonos eszközök vagy kötelezettségek aktív piacon jegyzett (nem módosított) árfolyama.

Level 2: Olyan értékelési technika, amelynél minden lényeges input az eszközökre vagy a kötelezettségekre közvetlenül (mint árfolyam) vagy közvetve (mint származtatott árfolyam) piaci adatokból megállapítható.

Level 3: Olyan alapadat, mely nem piacon megfigyelhető információon alapul.

A menedzsment a valós érték hierarchiát alkalmazva dönt a pénzügyi instrumentumok besorolásáról. Amennyiben a valós értékelésnél olyan nem megfigyelhető inputokat alkalmazunk, melyek összetett vizsgálatot igényelnek, akkor az Level 3 értékelés. Egy alapadat jelentőségét a valós értékelés egészét tekintve minősítjük.

(a) Rendszeresen valós értéken értékelt tételek

Rendszeresen előforduló valós értékelések azok, melyek alkalmazását a számviteli standardok megkövetelik vagy lehetővé teszik a minden beszámolási időszak végén összeállítandó Konszolidált mérlegben.

A valós érték-hierarchia szintje a valós értékeléshez szükséges alapadatok alapján a következő:

MFt	Melléklet	2020. december 31.				2019. december 31.			
		Level 1	Level 2	Level 3	Összesen	Level 1	Level 2	Level 3	Összesen
Pénzügyi eszközök									
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt rövid lejáratú pénzügyi eszközök	23	-	-	1.664	1.664	-	-	1.545	1.545
Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt rövid lejáratú pénzügyi eszközök	23	-	5.478	-	5.478	-	-	-	-
Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt befektetett pénzügyi eszközök	16	1.604	36.612	-	38.216	13.603	-	-	13.603
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt befektetett pénzügyi eszközök	16	-	4.479	6.318	10.797	-	-	5.427	5.427
Rendszeresen valós értéken értékelt eszközök		1.604	46.569	7.982	56.155	13.603	-	6.972	22.120

A Csoport nem rendelkezett valósan értékelt pénzügyi és szerződéses kötelezettséggel sem 2019-ben, sem 2020-ban.

A Csoport az értékpapírai között kimutatott állampapírokat egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékeltként jelöli meg, továbbá a vállalati kötvényeket a kezdeti megjelenítéskor eredménnyel szemben valós értéken értékeltként jelöli meg a számviteli meg nem felelés elkerülése érdekében. Továbbá a Csoport rendelkezik fordulónapon kamatcsere ügyletekkel, melyek részleteit a 12. melléklet tartalmazza.

Az egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt befektetett pénzügyi eszközök között nyilvántartott Egyéb részesedések valós értékének részletezése a 16. mellékletben kerül bemutatásra.

Sem 2020-ban sem 2019-ben nem volt változás a Level 1, Level 2 és a Level 3 rendszeresen előforduló valós értékelési módszertanban.

A legjelentősebb Level 3 eszközök valós értékének meghatározásakor alkalmazott értékelési technikák, alapadatok és kapcsolódó érzékenység vizsgálat adatai 2020. és 2019. december 31-én a következők (3.1 melléklet):

	Valós érték 2020. december 31-én MFT	Értékelési módszer	Nem megfigyelhető alapadatok	Alapadatok (súlyozott átlag)	Valós érték érzékenysége
<i>Eszközök valós értéken</i>					
Átváltható kötvény opció Prima Temp	1.664	Opcióárazás	<ul style="list-style-type: none"> · Az alaptermék jelenlegi árfolyama · Opció átváltási értéke · Az opció lejáratáig hátralévő idő · Az opció futamidejének megfelelő kockázatment es kamatláb · Implikált szórás 	37,5 \$/részvény 0,81 \$/részvény 0,5 év 0,12 % 11,92 %	A jelenlegi árfolyam változása, a valós értéket többszörösen módosítja Minél magasabb az opció átváltási értéke, annál alacsonyabb a valós érték Minél hosszabb a futamidő, annál magasabb a valós érték Minél magasabb a kockázatmentes kamatláb, annál magasabb a valós érték Minél magasabb az implikált szórás, annál magasabb a valós érték
Befektetett pénzügyi eszköz Mycovia	6.318	Diszkontált cash-flow (DCF)	<ul style="list-style-type: none"> · Becsült jövőbeli profit · Árfolyam · Diszkont láb 	297,3 6 Ft/\$ 9,19 %	Minél magasabb a becsült jövőbeli profit, annál magasabb a valós érték Minél magasabb az árfolyam, annál magasabb a valós érték Minél magasabb a kamatláb, annál alacsonyabb a valós érték
Összes rendszeresen előforduló Level 3 valós érték	7.982				

	Valós érték 2019. december 31-én MFt	Értékelési módszer	Nem megfigyelhető alapadatok	Alapadatok (súlyozott átlag)	Valós érték érzékenysége
Eszközök valós értéken					
Átváltható kötvény opció Prima Temp	1.545	Opcióárazás	· Az alaptermék jelenlegi árfolyama	\$/ 37,5 részvény	A jelenlegi árfolyam változása, a valós értéket többszörösen módosítja Minél magasabb az opció átváltási értéke, annál alacsonyabb a valós érték
			· Opció átváltási értéke	\$/ 0,96 részvény	Minél hosszabb a futamidő, annál magasabb a valós érték
			· Az opció lejáratáig hátralévő idő	0,25 év	
			· Az opció futamidejének megfelelő kockázatmentes kamatláb	1,54 %	Minél magasabb a kockázatmentes kamatláb, annál magasabb a valós érték
			· Implikált szórás	11,92 %	Minél magasabb az implikált szórás, annál magasabb a valós érték
Befektetett pénzügyi eszköz Mycovia	5.427	Diszkontált cash-flow (DCF)	· Becsült jövőbeli profit		Minél magasabb a becsült jövőbeli profit, annál magasabb a valós érték
			· Árfolyam	294,74 Ft/\$	Minél magasabb az árfolyam, annál magasabb a valós érték
			· Diszkont láb	12,08 %	Minél magasabb a kamatláb, annál alacsonyabb a valós érték
Összes rendszeresen előforduló Level 3 valós érték	6.972				

A fenti táblázat a pénzügyi eszközök és kötelezettségek valós értékének meghatározásakor alkalmazott alapadatok érzékenységi vizsgálatát mutatja. Egy vagy több nem megfigyelhető alapadat megváltoztatásával azt vizsgáljuk, hogy a valós érték milyen irányban és mértékben változik. Ennek során a jelentőséget a tárgyévi eredményre és az eszközök és források összesenjére, vagy az átfogó eredményt módosító tételek vonatkozásában a saját tőkére vonatkoztatva ítélik meg.

(b) Nem rendszeresen előforduló valós értékek

A Csoport nem rendelkezik nem rendszeresen előforduló valós értéken értékelt eszközzel vagy kötelezettséggel.

(c) A rendszeresen és a nem rendszeresen előforduló Level 3 valós értékek számítási folyamata

A Level 3 értékeléseket a Csoport pénzügyi igazgatója évente áttekinti, és az Igazgatóság részére beszámol. A pénzügyi igazgató különféle módszerekkel és technikákkal vizsgálja az értékelési modell bemenő adatainak megfelelőségét, valamint az értékelés eredményét. A legmegfelelőbb értékelési modell kiválasztása érdekében a pénzügyi igazgató visszaméréssel elemzi, hogy melyik modell eredményei illeszkednek historikusan leginkább a tényleges piaci ügyletekhez.

(d) Nem valós értéken értékelt eszközök és kötelezettségek bemutatása, melyek valós értéke bemutatásra kerül

A valós érték hierarchia alapján bemutatott eszközök és kötelezettségek valós- és könyv szerinti értéket a 10. mellékletben részletezzük. Az amortizált bekerülési értéken nyilvántartott, rövid lejáratú eszközök és kötelezettségek valós értéke nem tér el jelentősen a könyv szerinti értéktől.

12. Származékos pénzügyi instrumentumok

A Csoport által vásárolt államkötvények és vállalati kötvények fix kamatozású hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok. A fix kamatozásból fakadó piaci kockázat kezelésére a vállalati kötvények esetében a Csoport kamatcsere ügyleteket kötött, melynek során a fix kamatot, változóra cseréli. Ezen ügyletek lejárat és devizanem szerinti adatai az alábbi táblázatban kerültek összefoglalásra.

Megnevezés	Nominális érték	Lejárat éve	Könyv szerinti érték MFt
Kamatcsere ügylet (HUF)	3.000.000.000	2029	(41)
Kamatcsere ügylet (EUR)	5.000.000	2027	(2)
Összesen			(43)

A Csoport származékos ügyletei között kamatfedezeti céllal kötött kamatcsere ügyletek szerepelnek. A Csoport számviteli fedezeti elszámolást nem alkalmazza.

	2020. december 31. MFt	2019. december 31. MFt
Kötelezettségek		
Hosszú lejáratú származékos pénzügyi instrumentumok		
Kamatcsere ügyletek	(27)	-
Rövid lejáratú származékos pénzügyi instrumentumok		
Kamatcsere ügyletek	(16)	-
Származékos pénzügyi kötelezettségek összesen	(43)	-

A kötvények és kamatcsere ügyletek értékeléséhez kapcsolódó számviteli meg nem felelés elkerülésére, a Csoport a valós érték opció lehetőségének alkalmazásával élt. Az ehhez kapcsolódó számviteli politika bemutatását lásd a 2.melléklet X/D pontban.

13. Ingatlanok, üzemi berendezések, felszerelések, használatijog-eszközök és Egyéb immateriális javak

13.1 Ingatlanok, üzemi berendezések, felszerelések

	2020. december 31. MFt	2019. december 31. MFt
Ingatlanok, üzemi berendezések, felszerelések használatijog-eszközök nélkül	239.986	230.979
Használatijog-eszközök	14.135	13.775
Összesen	254.121	244.754

13.1.1. Ingatlanok, üzemi berendezések és felszerelések használatijog-eszközök nélkül

	Ingatlanok MFt	Gépek, berendezések MFt	Befejezetlen beruházás MFt	Összesen MFt
Bruttó érték				
2018. december 31-én	170.836	294.801	22.383	488.020
Átszámítási különbözet	2.401	2.373	274	5.048
Üzembe helyezés	9.881	26.354	(36.235)	-
Beszerezés és egyéb növekedés	1.365	674	39.526	41.565
Csökkenés	(2.858)	(7.594)	(467)	(10.919)
2019. december 31-én	181.625	316.608	25.481	523.714
Halmazott értékcsökkenés				
2018. december 31-én	52.048	221.092	-	273.140
Átszámítási különbözet	510	1.431	-	1.941
Tárgyévi értékcsökkenés	5.151	18.714	-	23.865
Árfolyam differencia	24	123	-	147
Csökkenés	(321)	(6.037)	-	(6.358)
2019. december 31-én	57.412	235.323	-	292.735
Nettó könyv szerinti érték				
2018. december 31-én	118.788	73.709	22.383	214.880
2019. december 31-én	124.213	81.285	25.481	230.979

	Ingatlanok MFt	Gépek, berendezések MFt	Befejezetlen beruházás MFt	Összesen MFt
Bruttó érték				
2019. december 31-én	181.625	316.608	25.481	523.714
Átszámítási különbözet	(811)	575	(168)	(404)
Üzembe helyezés	9.953	24.755	(34.708)	-
Beszerezés és egyéb növekedés	1.682	1.760	36.903	40.345
Csökkenés	(2.321)	(7.944)	(200)	(10.465)
Értékesítésre tartott eszközök közé történő átsorolás hatása	(2.056)	(505)	(8)	(2.569)
2020. december 31-én	188.072	335.249	27.300	550.621
Halmazott értékcsökkenés				
2019. december 31-én	57.412	235.323	-	292.735
Átszámítási különbözet	182	752	-	934
Tárgyévi értékcsökkenés	5.437	19.244	-	24.681
Árfolyam differencia	(3)	(26)	-	(29)
Csökkenés	(265)	(5.916)	-	(6.181)
Értékesítésre tartott eszközök közé történő átsorolás hatása	(1.086)	(419)	-	(1.505)
2020. december 31-én	61.677	248.958	-	310.635
Nettó könyv szerinti érték				
2019. december 31-én	124.213	81.285	25.481	230.979
2020. december 31-én	126.395	86.291	27.300	239.986

Az ingatlanok, üzemi berendezések és felszerelések jelzálog- és tehermentesek. Az ingatlanok értéke nem tartalmaz befektetési célú ingatlant. Mivel a Befektetési célú ingatlanok értéke nem jelentős, ezért a beszámolóban elkülönülten nem kerül bemutatásra.

2019-től a lízingelt eszközöket az Ingatlanok, üzemi berendezések, felszerelések között mutatjuk be a Konszolidált mérlegben, lásd 13.1.2 melléklet.

13.1.2 Használatijog-eszközök a Konszolidált mérlegben

A Konszolidált mérlegben a következő értékeke szerepelnek:

	2020. december 31. MFt	2019. december 31. MFt
Telek	1.427	1.397
Épület	9.546	9.790
Gépek	7	6
Irodai eszközök	58	54
Járművek	3.097	2.528
Összesen	14.135	13.775

A használatijog-eszközök értéke bruttó 4.548 MFt-tal nőtt, amit ellensúlyozott a tárgyévi értékcsökkenés elszámolás, ami 4.188 MFt volt, (2019-ben 3.692 MFt, lásd 5. melléklet). Ez nettó módon 360 MFt-os növekedés okozott a Használatijog-eszközök értékében 2020-ban, amely tartalmazza az új ügyleteket, az újraértékeléseket és a módosításokat egyaránt.

13.2 Egyéb immateriális javak

	Vagyoni értékű jogok MFt	Szellemi termékek MFt	Kutatás- fejlesztés MFt	ESMYA* MFt	BEMFOLA** MFt	Összesen MFt
Bruttó érték						
2018. december 31-én	159.863	5.162	423	83.530	53.613	302.591
Átszámítási különbözet	500	71	-	4.842	-	5.413
Üzembe helyezés	18.588	466	-	-	-	19.054
Csökkenés	(1.388)	(25)	-	-	-	(1.413)
2019. december 31-én	177.563	5.674	423	88.372	53.613	325.645
Halmozott értékcsökkenés						
2018. december 31-én	87.835	3.238	423	54.086	5.361	150.943
Átszámítási különbözet	409	58	-	3.313	-	3.780
Tárgyévi értékcsökkenés	7.855	406	-	1.357	2.145	11.763
Árfolyam differencia	19	6	-	56	-	81
Értékvesztés és értékvesztés visszairás	2.928	-	-	28.801	-	31.729
Csökkenés	(263)	(23)	-	-	-	(286)
2019. december 31-én	98.783	3.685	423	87.613	7.506	198.010
Nettó könyv szerinti érték						
2018. december 31-én	72.028	1.924	-	29.444	48.252	151.648
2019. december 31-én	78.780	1.989	-	759	46.107	127.635

* Az Egyéb immateriális javak között elkülönítetten kimutatott ESMYA a PregLem S.A. felvásárlásának elszámolása során keletkezett.

** Az Egyéb immateriális javak között elkülönítetten kimutatott BEMFOLA a Finox felvásárlásának elszámolása során keletkezett.

	Vagyoni értékű jogok MFt	Szellemi termékek MFt	Kutatás- fejlesztés MFt	ESMYA* MFt	BEMFOLA** MFt	Összesen MFt
Bruttó érték						
2019. december 31-én	177.563	5.674	423	88.372	53.613	325.645
Átszámítási különbözet	1.433	(23)	-	-	-	1.410
Üzembe helyezés	29.792	458	-	-	-	30.250
Csökkenés	(879)	(210)	-	-	-	(1.089)
Értékesítésre tartott eszközök közé történő átsorolás hatása	(9)	(12)	-	-	-	(21)
2020. december 31-én	207.900	5.887	423	88.372	53.613	356.195
Halmozott értékcsökkenés						
2019. december 31-én	98.783	3.685	423	87.613	7.506	198.010
Átszámítási különbözet	949	119	-	-	-	1.068
Tárgyévi értékcsökkenés	8.379	366	-	87	2.145	10.977
Árfolyam differencia	6	5	-	-	-	11
Értékvesztés és értékvesztés visszaírás	4.384	-	-	672	-	5.056
Csökkenés	(37)	(180)	-	-	-	(217)
Értékesítésre tartott eszközök közé történő átsorolás hatása	(2)	(11)	-	-	-	(13)
2020. december 31-én	112.462	3.984	423	88.372	9.651	214.892
Nettó könyv szerinti érték						
2019. december 31-én	78.780	1.989	-	759	46.107	127.635
2020. december 31-én	95.438	1.903	-	-	43.962	141.303

* Az Egyéb immateriális javak között elkülönítetten kimutatott ESMYA a PregLem S.A. felvásárlásának elszámolása során keletkezett.

** Az Egyéb immateriális javak között elkülönítetten kimutatott BEMFOLA a Finox felvásárlásának elszámolása során keletkezett.

Az immateriális javak jelzalog- és tehermentesek. A Csoport immateriális jószágai, az aktivált K+F eszköz kivételével nem saját előállításúak.

ESMYA (mely a fenti táblázatban szereplő ESMYA teljes oszlopot lefedi - EU/Észak-Amerika régióra vonatkozik)
 A PregLem S.A. 2010-es akvizíciója során az ESMYA® EU és észak-amerikai forgalmazásához kapcsolódó jogok önálló immateriális jószágként is felvételre kerültek a Csoport eszközei közé. 2012. második negyedévében a termék piaci bevezetése miatt megkezdtük az amortizáció elszámolását 25 éves hasznos élettartamra az EU értékesítési jogokhoz kapcsolódóan. Az ESMYA immateriális eszköz egy olyan pénztermelő egységek csoportjához (CGU) tartozik, melynél üzleti vagy cégérték is azonosításra került. A pénztermelő egységek csoportjához tartozó üzleti vagy cégérték 2019.12.31-re vonatkozóan teljes mértékben leírásra került.

BEMFOLA

Az immateriális eszköz, a Finox Csoport akvizíciója során keletkezett, bekerülési értéke 50.916 MFt, várható hasznos élettartama 25 év, amelyhez kapcsolódó amortizáció elszámolása 2016-ban megkezdődött.

2017-ben kezdődött el és 2018 végére fejeződött be a vállalat tevékenységének Richter rendszerébe történő integrálása, amely során Richter átvette a Bemfola® teljes disztribúcióját, a termék nyugat-európai marketing tevékenységét, valamint a termék másodlagos csomagolását. Ennek eredményeképpen a termék üzleti modellje megváltozott, a profit center átkerült Finox-tól az anyavállalatba. Finox egy megállapodás keretében átadta a Bemfola® kereskedelmi jogait, így a szerződés napjától kezdődően minden nyereség/veszteség az Anyavállalatnál realizálódik. Ennek megfelelően az akvizíció során azonosított, konszolidált szinten nyilvántartott BEMFOLA immateriális jószág is az Anyavállalaté, ami azt jelenti, hogy a korábban EUR-ban nyilvántartott értékét – Finox Csoport konszern pénzneme - a jogok átvételének időpontjára az anyavállalat pénznemére, forintra váltottuk és ebben rögzítettük. A BEMFOLA immateriális eszköz nettó könyv szerinti értéke 2020. december 31-én 42.625 MFt.

A másik, ugyanezen tranzakción kimutatott immateriális eszköz a Vevőkapcsolat, melynek értéke (1.597 MFt), ami a BEMFOLA-hoz képest nem jelentős. A 2016-ban megkezdett amortizáció elszámolása utáni nettó könyv szerinti értéke 1.337 MFt 2020. december 31-én.

A Csoport legjelentősebb immateriális javait az alábbiakban részletezzük, a kapcsolódó értékvesztés tesztek bemutatásával, ahol releváns:

Könyv szerinti érték	2020. december 31.	2019. december 31.
	MFt	MFt
Grünenthal	20.865	25.989
Bemfola®/Afolia	4.649	6.242
Mithra/Estelle	14.138	11.365
Mifepristone	4.218	3.502
Relugolix	16.442	-
Mycovia	6.178	6.025
Patikai licencek	2.882	2.630
Egyéb, egyedileg nem jelentős jogok	26.066	23.027
Összesen	95.438	78.780

ESMYA EU immateriális jószág

A Csoport a 3.1-es mellékletben foglalt körülményeket figyelembe véve nem számolt el visszaírást az ESMYA EU immateriális jószág előző évben elszámolt 100%-os értékvesztésére, a 2020-es év során nem volt olyan változás a körülményekben, amely korábban elszámolt értékvesztés visszaírását tette volna szükségessé.

Az immateriális jószág 2020. december 31-re vonatkozó könyv szerinti értéke 0 Ft.

ESMYA Észak-amerikai immateriális jószág

Az ESMYA[®] USA-beli regisztrációs folyamata megszakadt 2019 során és a Társaság valamint az Allergan nem kívánja újra beadni a törzskönyvezési kérelmet. Ennek megfelelően a Társaság 100% értékvesztést számolt el az ESMYA Észak-amerikai eszköz USA-ra vonatkozó értéke után.

A 2020-es év során nem volt olyan változás a körülményekben, amely korábban elszámolt értékvesztés visszaírását tette volna szükségessé.

Az ESMYA Észak-amerikai immateriális jószág értékvesztés tesztjeinek az eredménye 2019. december 31-re vonatkozóan

Az ESMYA Észak-amerikai eszköz tekintetében a teszt eredménye alapján az ESMYA NA eszköz USA-ra vonatkozó megtérülő értéke 0, ami 5.928 MFt értékvesztés elszámolását tette indokolttá. A fennmaradó, kanadai cash-flow-k alapján számított megtérülő érték 20%-kal haladja meg a könyv szerinti értékét, így további értékvesztés elszámolása nem szükséges. Az eszköz könyv szerinti értéke mindezek után 759 MFt.

Az alkalmazott diszkontráta (Észak-amerikai adózás utáni: 8,5%) a pénz időértékének és az immateriális javakra vonatkozó specifikus kockázatoknak a jelenlegi piaci értékelését tükrözi, amelyre vonatkozóan a jövőbeli pénzáram becslések nem kerültek kiigazításra.

Mindkét immateriális jószág tekintetében a megtérülő érték (értékesítési költséggel csökkentett valós érték) az ún. Multi-Period Excess Earnings módszerrel került megállapításra.

ESMYA LatAm immateriális jószág

A 2020-es év során nem volt olyan változás a körülményekben, amely korábban elszámolt értékvesztés visszaírását tette volna szükségessé.

Vagyoni értékű jogok – ESMYA egyéb országok immateriális jószágai

Figyelembe véve az PregLem üzleti vagy cégértékre, ESMYA Észak-Amerika immateriális jószágra és az ESMYA LatAm (Mexikó és Brazília) immateriális jószágokra elszámolt értékvesztést a Társaság 100% értékvesztés elszámolását tartja szükségesnek a még fennmaradt, korábban egyedileg nem jelentősnek minősített immateriális jószágokra vonatkozóan, ami egyedileg nem jelentős tételként szerepelt a korábbi pénzügyi kimutatásokban.

A 2020-es év során nem volt olyan változás a körülményekben, amely korábban elszámolt értékvesztés visszaírását tette volna szükségessé.

Vagyoni értékű jogok – Grünenthal

2010-ben a vagyoni értékű jogok között kerültek kimutatásra a Grünenthal portfóliójának megvásárlásakor azonosított jogok. Egyrészt gyártási eljárások (600 e-€értékben), másrészt piacra viteli jogok (235,9 M€), és ezek alapján a piacokon felépített brandek. A várható hasznos élettartam mindkét jog esetében 15 év, amelyhez kapcsolódó amortizáció elszámolása 2010. évben megkezdődött. Ennek megfelelően az eszközök nettó könyv szerinti értéke 2020. év végén 20.865 MFt, 2019. december 31-én 25.989 MFt volt.

Rights – Relugolix

A Társaság 2020.03.31-én bejelentette, hogy , hogy kizárólagos megállapodást kötöttek a relugolix kombinációs (40 mg relugolix, 1,0 mg ösztadiol és 0,5 mg norethindrone acetát tartalmú) tableta forgalmazására méhmióma és endometriózis indikációkban Európa, a Független Államok Közössége, ideértve Oroszországot is, Latin-Amerika, Ausztrália és Új-Zéland területén a Myovant Sciences GmbH-val, mely egy a nőgyógyászat terápiás területén, illetve a prosztatatarák indikációban innovatív készítményeket fejlesztő egészségipari vállalat. A megállapodás értelmében a Myovant szerződéskötéskor 40 MUSD mérföldkőbevételel kap és a hatósági engedélyezések egyes mérföldkövei eléréséhez kötött további, legfeljebb 40 MUSD mérföldkő bevételelre jogosult. Az engedélyezés utáni értékesítési szintekhez kötött mérföldkő bevételek 107,5 MUSD-t tehetnek ki és ugyancsak az értékesítés mértékéhez kötik a felek a sávosan fizetendő royalty nagyságát is. A Myovant a relugolix kombinációs tableta tekintetében valamennyi, az Egyesült Államok területére vonatkozó jogot megtart magának, hasonlóképpen a relugolix nem nőgyógyászati indikációira vonatkozó jogaihoz.

2020. december 31-én az eszköz könyv szerinti értéke 16.442 MFt. Emellett 2020. december 31-re vonatkozóan elvégeztük az immateriális jószág értékvesztésének kvalitatív tényezőkön alapuló vizsgálatát, ami alapján megállapítottuk, hogy nincs szükség értékvesztés elszámolására.

Vagyoni értékű jogok – Mithra/Estelle

A „specialty pharma” stratégia mentén haladva 2018. szeptember 2-án a Társaság bejelentette, hogy licence és szállítói megállapodást kötött a Mithra Pharmaceuticals-szal, a Mithra által Estelle® márkanév alatt kifejlesztett estetrol-t és drospirenone-t tartalmazó kombinált fogamzásgátló értékesítéséről. A Richter eltérő márkanév alatt forgalmazza majd a terméket. A megállapodás földrajzi hatálya Európára, valamint Oroszországra terjed ki. A megállapodás értelmében, a szerződés aláírásakor a Richter 35 MEUR mérföldkő kifizetést teljesített. Emellett, a termék fejlesztéséhez kapcsolódóan, a Mithra további, 20 MEUR mérföldkő kifizetésre is jogosult. A termék piaci bevezetését követően a Mithra értékesítéshez kötött royalty kifizetésekre is igényt tarthat. A fentiekben túlmenően a Mithra minimum éves mennyiségekhez kötött garantált bevételre jogosult a nettó forgalomhoz kapcsolódó sávos royalty bevételeken felül. 2020. december 31-én az eszköz könyv szerinti értéke 14.138 MFt. 2020. december 31-re vonatkozóan elvégeztük az immateriális jószág értékvesztésének kvalitatív tényezőkön alapuló vizsgálatát, ami alapján megállapítottuk, hogy nincs szükség értékvesztés elszámolására.

Vagyoni értékű jogok – Mycovia

2019. október 16-án a Richter, valamint a Mycovia Pharmaceuticals bejelentették, hogy a visszatérő gombás hüvelyfertőzés kezelésére szolgáló, jelenleg fázis III klinikai vizsgálatok alatt álló molekulához kapcsolódó kizárólagos licence és fejlesztési, valamint technológia transferről szóló megállapodást kötött a készítmény értékesítésével és gyártásával összefüggésben. A licence megállapodás földrajzi hatálya Európára, Oroszországra, egy egyéb FÁK országokra, latin-Amerikára és Ausztráliára terjed ki. A megállapodás értelmében, a szerződés aláírását követően a Richter a klinikai fejlesztés folyamatához kötött mérföldkő kifizetéseket teljesít. Ezek a kifizetések a következő két éven át együttesen 20 MUSD összeget tesznek majd ki. További, a termék fejlesztéséhez és értékesítéséhez kapcsolódó mérföldkő kifizetések válhatnak esedékessé a törzskönyvezési eljárás és a termék piaci sikerének függvényében. A Mycovia immateriális eszköz értéke 2020. év végén 6.178 MFt volt. 2020. december 31-re vonatkozóan elvégeztük az immateriális jószág értékvesztésének kvalitatív tényezőkön alapuló vizsgálatát, ami alapján megállapítottuk, hogy nincs szükség értékvesztés elszámolására.

Vagyoni értékű jogok – Bemfola®/Afolia

A Richter 2016. június végén megvásárolta a svájci székhelyű Finox Holding-ot, amely egy női fertilitással összefüggő innovatív és hatékony termékek fejlesztését és értékesítését végző biotechnológiai vállalat. A Finox készítménye a Bemfola®, egy rekombináns humán follikulus stimuláló hormon (r-hFSH), az első bioszimiláris r-hFSH készítmény, amely Európában bevezetésre került. A termékre vonatkozóan a Richter globális értékesítési jogokat szerzett (kivéve USA). Az akvizíció eredményeképpen a Csoport kiegészítette nőgyógyászati portfólióját a női fertilitás elősegítését célzó terápiás területtel, valamint növelni tudta bioszimiláris piaci lehetőségeit. 2018. július 10-én pedig a Richter bejelentette, hogy a Fertility BioTech AG-vel megállapodást kötött az USA területére vonatkozó Bemfola®/Afolia szellemi tulajdonjogának, az ezzel összefüggő kutatási eredményeknek, valamint a kapcsolódó adatoknak és a dokumentumoknak a megvásárlására vonatkozóan. 2020 során az USA területre vonatkozó szellemi tulajdonjogokra vonatkozóan a Csoport 100% értékvesztést számolt el, melynek értéke 1.389 MFt. A Bemfola termék USA piacra történő klinikai fejlesztése az FDA előírásainak megfelelően jelentős további költséget jelentene, ami a piac méretét és a megszerzhető piaci részesedést tekintve a megtérülést lehetetlenné tenné, ezért a terméket a Csoport nem kívánja az USA –ban bevezetni. 2020. december 31-én a fennmaradó értéke az immateriális jószágnak 4.649 MFt, melyre vonatkozóan elvégeztük az immateriális jószág értékvesztésének kvalitatív tényezőkön alapuló vizsgálatát, ami alapján megállapítottuk, hogy nincs szükség értékvesztés elszámolására.

Vagyoni értékű jogok – Patika licencek

Értékvesztés tesztet végeztünk a romániai patika licencekre (Nagy-, és kiskereskedelem szegmensben bemutatva) ami alapján 40 MFt értékvesztést és 19 MFt értékvesztés visszairást kellett elszámolni 2020-ben. 2019-ben 84 MFt értékvesztés és 527 MFt értékvesztés visszairás került elszámolásra ugyanezen oknál fogva.

2020-ban a román gyógyszeripari piacon nem történtek olyan felvásárlási tranzakciók, amelyek árai publikussá váltak volna. 2020. december 31-re vonatkozóan elvégeztük a maradványértékek felülvizsgálatát. Mivel nem volt elegendő információ piaci információ, hogy a 2019. évhez hasonlóan újra a piaci megközelítés módszertanát használjuk, így a korábban használt jövedelmezőségi megközelítést alkalmaztuk.

A szellemi termékek fordulónapi állományának átlagos hátralévő hasznos élettartama nem haladja meg a 7 évet (2019-ben a 8 évet).

14. Leányvállalatok

December 31-én a Vállalatcsoport leányvállalatainak kiemelt adatai a következők:

	Név	Cégbejegyzés helye	Tulajdoni hányad %		Szavazati arány %		Tevékenység
			2020	2019	2020	2019	
1	AO Gedeon Richter - RUS Gedeon Richter Romania	Oroszország	100,00	100,00	100,00	100,00	Gyógyszeripari gyártás, nagykereskedelem
2	S. A. Gedeon Richter Polska	Románia	99,92	99,92	99,92	99,92	Gyógyszeripari gyártás Gyógyszeripari gyártás, marketing szolgáltatás
3	Sp. z o.o. Richter Themis Medicare	Lengyelország	99,84	99,84	99,84	99,84	
4	(India) Pvt. Ltd.	India	51,00	51,00	51,00	51,00	Gyógyszeripari gyártás
5	Gedeon Richter Pharma GmbH	Németország	100,00	100,00	100,00	100,00	Gyógyszeripari termékek kereskedelme, marketing szolgáltatás
6	Gedeon Richter USA Inc.	USA	100,00	100,00	100,00	100,00	Gyógyszeripari termékek kereskedelme
7	RG Befektetéskezelő Kft.	Magyarország	100,00	100,00	100,00	100,00	Pénzügyi-számviteli és controlling tevékenység
8	Gedeon Richter UA PAT	Ukrajna	100,00	98,16	100,00	98,16	Gyógyszeripari termékek kereskedelme
9	Gedeon Richter UK Ltd.	Egyesült Királyság	100,00	100,00	100,00	100,00	Gyógyszeripari termékek kereskedelme, marketing szolgáltatás
10	Gedeon Richter Iberica S.A.U	Spanyolország	100,00	100,00	100,00	100,00	Gyógyszeripari termékek kereskedelme, marketing szolgáltatás
11	Nedermed B.V. ⁽¹⁾	Hollandia	-	100,00	-	100,00	Gyógyszeripari termékek kereskedelme
12	Medimpex Jamaica Ltd.	Jamaica	60,00	60,00	60,00	60,00	Gyógyszeripari termékek kereskedelme
13	Medimpex West Indies Ltd.	Jamaica	60,00	60,00	60,00	60,00	Gyógyszeripari termékek kereskedelme
14	Humanco Kft.	Magyarország	100,00	100,00	100,00	100,00	Szociális, jóléti szolgáltatás
15	Pesti Sas Holding Kft.	Magyarország	100,00	100,00	100,00	100,00	Vagyonkezelés
16	Richter Szolgáltató Kft.	Magyarország	100,00	100,00	100,00	100,00	Étkeztetés Szállítmányozás, fuvarozás
17	Reflex Kft. Chemitechnik Pharma	Magyarország	100,00	100,00	100,00	100,00	
18	Kft.	Magyarország	66,67	66,67	66,67	66,67	Mérnöki szolgáltatás Minőségellenőrzési szolgáltatás
19	GYEL Kft.	Magyarország	66,00	66,00	66,00	66,00	
20	Armedica Trading S.R.L.	Románia	99,92	99,92	99,92	99,92	Vagyonkezelés
21	Gedeon Richter Farmacia S.A.	Románia	99,92	99,92	99,92	99,92	Gyógyszeripari termékek kiskereskedelme
22	Gedeon Richter France S.A.S.	Franciaország	100,00	100,00	100,00	100,00	Gyógyszeripari termékek kereskedelme, marketing szolgáltatás
23	I.M. Gedeon Richter- Retea Farmaceutica S.R.L.	Moldávia	51,00	51,00	51,00	51,00	Gyógyszeripari termékek kiskereskedelme
24	Richter-Helm BioLogics GmbH & Co. KG	Németország	70,00	70,00	70,00	70,00	Biotechnológiai gyártás és fejlesztés
25	Richter-Helm BioLogics Management GmbH	Németország	70,00	70,00	70,00	70,00	Vagyonkezelés
26	Medimpex UK Ltd. Farnham Laboratories	Egyesült Királyság	100,00	100,00	100,00	100,00	Gyógyszeripari termékek kereskedelme
27	Ltd. ⁽²⁾	Egyesült Királyság	100,00	100,00	100,00	100,00	Gyógyszeripari termékek kereskedelme
28	Gedeon Richter Aptyeka SP OOO	Örményország	51,00	51,00	51,00	51,00	Gyógyszeripari termékek kiskereskedelme
29	Pharmafarm S.A.	Románia	99,92	99,92	99,92	99,92	Gyógyszeripari nagykereskedelem

	Név	Cégbejegyzés helye	Tulajdoni hányad %		Szavazati arány %		Tevékenység
			2020	2019	2020	2019	
30	Gedeon Richter Ukrfarm TOV	Ukrajna	100,00	100,00	100,00	100,00	Gyógyszeripari termékek kiskereskedelme
31	Gedeon Richter Italia S.R.L.	Olaszország	100,00	100,00	100,00	100,00	Gyógyszeripari termékek kereskedelme, marketing szolgáltatás
32	PregLem S.A. Gedeon Richter	Svájc	100,00	100,00	100,00	100,00	Kutatás-fejlesztés, marketing szolgáltatás
33	Marketing ČR s.r.o. Gedeon Richter Slovakia s.r.o.	Csehország	100,00	100,00	100,00	100,00	Marketing szolgáltatás
34	Richter-Lambron SP OOO	Szlovákia	100,00	100,00	100,00	100,00	Marketing szolgáltatás
35	Gedeon Richter Austria GmbH	Örményország	51,00	51,00	51,00	51,00	Gyógyszeripari termékek kereskedelme
36	Gedeon Richter (Schweiz) AG	Ausztria	100,00	100,00	100,00	100,00	Marketing szolgáltatás
37	Pharmarichter OOO I.M. Rihpangalpharma S.R.L.	Svájc	100,00	100,00	100,00	100,00	Marketing szolgáltatás Gyógyszeripari termékek promóciója
38	Gedeon Richter Portugal S.A.	Oroszország	100,00	100,00	100,00	100,00	Gyógyszeripari nagykereskedelem
39	PregLem France SAS Gedeon Richter trženje, d.o.o.	Moldávia	65,00	65,00	65,00	65,00	Marketing szolgáltatás
40	Gedeon Richter Benelux SPRL	Portugália	100,00	100,00	100,00	100,00	Marketing szolgáltatás
41	Gedeon Richter Nordics AB	Franciaország	100,00	100,00	100,00	100,00	Management szolgáltatás
42	Gedeon Richter KZ	Szlovénia	100,00	100,00	100,00	100,00	Marketing szolgáltatás
43	TOO Gedeon Richter KZ	Belgium	100,00	100,00	100,00	100,00	Marketing szolgáltatás Gyógyszeripari termékek kereskedelme, marketing szolgáltatás
44	GRMed Company Ltd. Gedeon Richter Pharmaceuticals (China) Co. Ltd.	Svédország	100,00	100,00	100,00	100,00	Marketing szolgáltatás Gyógyszeripari termékek kereskedelme, marketing szolgáltatás, disztribúció
45	Gedeon Richter Colombia S.A.S.	Kína	100,00	100,00	100,00	100,00	Marketing szolgáltatás Gyógyszeripari termékek kereskedelme, marketing szolgáltatás
46	Gedeon Richter Croatia d.o.o.	Kolumbia	100,00	100,00	100,00	100,00	Marketing szolgáltatás
47	Gedeon Richter Mexico, S.A.P.I. de C.V.	Horvátország	100,00	100,00	100,00	100,00	Marketing szolgáltatás Gyógyszeripari termékek kereskedelme, marketing szolgáltatás
48	Gedeon Richter do Brasil Importadora, Exportadora e Distribuidora S.A.	Mexikó	100,00	100,00	100,00	100,00	Gyógyszeripari termékek kereskedelme, marketing szolgáltatás
49	Gedeon Richter Chile SpA	Brazília	100,00	100,00	100,00	100,00	Gyógyszeripari termékek kereskedelme
50	Mediplus (Economic Zone) N.V.	Chile	100,00	100,00	100,00	100,00	Gyógyszeripari termékek kereskedelme, marketing szolgáltatás
51	Gedeon Richter Peru S.A.C.	Curacao	100,00	100,00	100,00	100,00	Gyógyszeripari termékek kereskedelme
52	GEDEONRICHTER Ecuador S.A.	Peru	100,00	100,00	100,00	100,00	Gyógyszeripari termékek kereskedelme
53	Gedeon Richter Bolivia SRL	Ecuador	100,00	100,00	100,00	100,00	Gyógyszeripari termékek kereskedelme
54	Gedeon Richter Australia PTY Ltd.	Bolívia	100,00	100,00	100,00	100,00	Gyógyszeripari termékek kereskedelme Biotechnológiai termékek kereskedelme, marketing szolgáltatás
55		Ausztrália	100,00	100,00	100,00	100,00	

	Név	Cégbejegyzés helye	Tulajdoni hányad		Szavazati arány		Tevékenység
			%	%	%	%	
			2020	2019	2020	2019	
58	Finox AG	Svájc	100,00	100,00	100,00	100,00	Biotechnológiai szolgáltatás
59	Finox Biotech AG	Lichtenstein	100,00	100,00	100,00	100,00	Biotechnológiai szolgáltatás
60	Finox Biotech Germany GmbH	Németország	100,00	100,00	100,00	100,00	Marketing szolgáltatás
61	Finox Biotech UK and Ireland Ltd.	Egyesült Királyság	100,00	100,00	100,00	100,00	Marketing szolgáltatás
62	GR Ireland Ltd.	Írország	100,00	100,00	100,00	100,00	Marketing szolgáltatás
63	Gedeon Richter Bulgaria	Bulgária	100,00	100,00	100,00	100,00	Marketing szolgáltatás
64	Gedeon Richter Pharma O.O.O	Oroszország	100,00	100,00	100,00	100,00	Marketing szolgáltatás
65	Pharmapolis Gyógyszeripari Tud. Park Kft.	Magyarország	100,00	100,00	100,00	100,00	Épület építési projekt szervezése

(1) 2020. januárjában a vállalat jogutód nélkül megszűnt.

(2) A vállalat tevékenysége felfüggesztve.

Konszolidációba újonnan bevont vállalatok

	Név	Alapítás/ megszerzés időpontja	Cégbejegyzés helye	Tulajdoni hányad		Szavazati arány		Tevékenység
				%	%	%	%	
				2020	2019	2020	2019	
68	Forhercare Kft	2020. 03. hó	Magyarország	100,00	-	100,00	-	Gyógyászati termékek kiskereskedelme

14.1 Jelentős nem ellenőrző részesedéssel rendelkező leányvállalatok főbb pénzügyi adatai

A nem ellenőrző részesedések értéke a mérlegben 2020. december 31-én 6.982 MFt (2019-ben 6.892 MFt), melyből 4.767 MFt (2019-ben 4.312 MFt) a Richter Helm BioLogics GmbH & Co. KG-nál, 1.388 MFt (2019-ben 1.431 MFt) a Medimpex West Indies Ltd-nél került elszámolásra. A többi nem ellenőrző részesedéssel rendelkező leányvállalat esetében a külső tulajdonosok hatása nem jelentős a Csoportra nézve.

Az eszköz, kötelezettség, árbevétel, eredmény és a fizetett osztalék csoporton belüli tételek kiszűrését megelőzően, 100%-os értékben kerültek kimutatásra.

2020	Medimpex West Indies Ltd. (13) MFt	Richter-Helm BioLogics GmbH & Co. KG (24) MFt
Nem ellenőrző részesedések tárgyévi záró értéke	1.388	4.767
Befektetett eszközök	80	9.044
Forgóeszközök	4.417	10.877
Hosszú lejáratú kötelezettségek	-	1.421
Rövid lejáratú kötelezettségek	820	3.249
Árbevétel	3.844	18.081
Eredmény	460	4.738
Fizetett osztalék	535	4.809
Pénz és pénzeszköz egyenértékes változása (total cash-flow)	(79)	(54)

2019	Medimpex West Indies Ltd. (13) MFt	Richter-Helm BioLogics GmbH & Co. KG (24) MFt
Nem ellenőrző részesedések tárgyévi záró értéke	1.431	4.312
Befektetett eszközök	56	6.672
Forgóeszközök	4.252	11.554
Hosszú lejáratú kötelezettségek	-	1.129
Rövid lejáratú kötelezettségek	573	3.327
Árbevétel	3.234	14.312
Eredmény	443	3.031
Fizetett osztalék	512	-
Pénz és pénzeszköz egyenértékes változása (total cash-flow)	(50)	916

A jelentős nem ellenőrző részesedéssel rendelkező leányvállalatok esetében az egyéb átfogó eredményben elszámolt tételek nem minősülnek jelentősnek (lásd a Konszolidált saját tőke változás kimutatása), ezért a Társaság ezt külön nem mutatja be.

Nem ellenőrző részesedések a rájuk jutó kockázatok és hasznok alapján kerülnek felvételre. Minden egyes akvizíciós szerződés részletes vizsgálat tárgyát képezi. Komplex tranzakciók esetében (pl. amikor halasztott függő vételáras fizetési konstrukcióról van szó) az alábbi tényezők is figyelembevételre kerülnek: a jövőbeni ügylet árazása, a jövőbeni fizetés elkerülésének lehetősége, valamint az, hogy a felvásárolt cég értékének elmozdulása hogyan befolyásolja a Csoport és a nem ellenőrző részesedések kockázatait és hasznait.

15. Részesedések társult- és közös vezetőségű vállalkozásokban

	2020 MFt	2019 MFt
Egyenleg január 1-én	16.192	11.755
Akvizíció/tőkeemelés	-	4.840
Részesedések társult- és közös vezetőségű vállalkozások eredményéből	900	658
Nettó befektetések*	(758)	28
Osztalék	(762)	(910)
Értékvesztés	(3.200)	-
Árfolyamkülönbözlet	(103)	(179)
Egyenleg december 31-én	12.269	16.192
ebből Részesedés társult vállalkozásokban	10.957	14.902
ebből Részesedés közös vezetőségű vállalkozásokban	1.312	1.290

* A Részesedés közös vezetőségű vállalkozások vesztesége és forintosítási különbözete miatt a közös vezetőségű vállalkozásoknak az IAS 28.38 előírásainak megfelelően adott kölcsönökkel szemben elszámolt összege.

A Társaság 2019 év folyamán további részesedéseket szerzett az **Evestra Inc.** társult vállalkozásában. Egyrészt az átváltható kölcsönét részesedésre váltotta, másrészt további részvényeket vásárolt. 2020-ban a Richter két, fejlesztési szakaszban levő termékre vonatkozó licenc szerződését is megszüntette az Evestra Inc-vel. A kedvezőtlen piaci körülmények és a megszűnő licenc szerződések miatt az Evestra Inc várható jövőbeni cash-flowi jelentős mértékben romlottak. A részesedés megtérülő értéke a Társaság becslése alapján a részesedés könyv szerinti értékétől jelentősen elmarad, ennek következtében 3.200 MFt értékvesztés került elszámolásra. A részesedés könyv szerinti értéke az értékvesztés után 2020. december 31-re vonatkozóan 1.624 MFt.

A társult vállalkozások főbb pénzügyi adatai a Csoport legjelentősebb társult vállalkozása, a Hungaropharma Zrt. adatainak kiemelésével mutatja be a Részesedések könyv szerinti értékének alakulását. Tekintettel arra, hogy a Richter Csoport beszámolójába a Hungaropharma-csoport előzetes IFRS konszolidált adatai kerülnek bevonásra, a beszámoló készítés során a Hungaropharma mérlegéből az anyavállalat tulajdonosaira jutó tőke sor kerül figyelembevételre.

	2020 MFt	2019 MFt
Nettó eszköz érték január 1-én (Hungaropharma Zrt.)	26.002	24.755
Adózott eredmény*	2.821	2.065
Osztalék	(739)	(818)
Nettó eszköz érték december 31-én (Hungaropharma Zrt.)	28.084	26.002
Részesedés mértéke (30,85%)	8.673	8.026
Közbeneső eredmény kiszűrése	(104)	(166)
Részesedés egyéb társult vállalkozásokban	2.388	7.043
Könyv szerinti érték december 31-én	10.957	14.902

*Az adózott eredmény korrigálásra került az előző év auditálás előtti és auditált beszámolójában jelentkező különbözettel. A módosítás hatása nem jelentős.

Hasonló kimutatás a közös vezetőségű vállalkozásokra nem kerül bemutatásra, mert értékük nem minősül jelentősnek.

December 31-én az alábbi társult vállalkozások kerültek tőke módszerrel bevonásra a konszolidációba:

Név	Cégbejegyzés helye	Tevékenység	Befektetett eszközök	Forgóeszközök	Hosszú lejáratú kötelezettségek	Rövid lejáratú kötelezettségek	Árbevétel	Eredmény	Tulajdoni hányad
			MFt	MFt	MFt	MFt	MFt	MFt	%
2020									
Hungaropharma Zrt.	Magyarország	Gyógyszeripari nagykereskedelem	14.856	77.892	7.034	57.976	401.817	4.453	30,85
Salvia-Med Bt.	Magyarország	Gyógyszeripari termékek kiskereskedelme	1	70	-	35	674	24	32,79
Szondi Bt.	Magyarország	Gyógyszeripari termékek kiskereskedelme	35	131	-	22	497	11	33,00
Top Medicina Bt.	Magyarország	Gyógyszeripari termékek kiskereskedelme	27	48	-	32	446	10	20,00
Pharmatom Kft.	Magyarország	Biotechnológiai kutatás, fejlesztés	438	6	-	448	-	(3)	24,00
Pesti Sas Patika Bt.	Magyarország	Gyógyszeripari termékek kiskereskedelme	2	18	-	19	137	-	49,00
Evestra Inc.	USA	Biogógyszerészeti kutatás, fejlesztés	1.507	5.655	13	2.564	-	482	35,42
Prima Temp Inc.	USA	Gyógyszeripari kutatás, fejlesztés	325	124	59	1.746	49	(1.431)	22,99

Név	Cégbejegyzés helye	Tevékenység	Befektetett eszközök	Forgóeszközök	Hosszú lejáratú kötelezettségek	Rövid lejáratú kötelezettségek	Árbevétel	Eredmény	Tulajdoni hányad
			MFt	MFt	MFt	MFt	MFt	MFt	%
2019									
Hungaropharma Zrt.	Magyarország	Gyógyszeripari nagykereskedelem	13.030	66.588	7.278	47.679	371.434	3.974	30,85
Salvia-Med Bt.	Magyarország	Gyógyszeripari termékek kiskereskedelme	1	136	-	93	651	33	32,79
Szondi Bt.	Magyarország	Gyógyszeripari termékek kiskereskedelme	36	160	-	25	612	40	33,00
Top Medicina Bt.	Magyarország	Gyógyszeripari termékek kiskereskedelme	26	38	-	26	382	3	20,00
Pharmatom Kft.	Magyarország	Biotechnológiai kutatás, fejlesztés	438	9	-	447	-	(3)	24,00
Pesti Sas Patika Bt.	Magyarország	Gyógyszeripari termékek kiskereskedelme	2	13	-	14	122	(3)	49,00
Evestra Inc.	USA	Biogógyszerészeti kutatás, fejlesztés	1.247	4.441	3	457	-	(1.359)	35,45
Prima Temp Inc.	USA	Gyógyszeripari kutatás, fejlesztés	395	1.345	59	1.649	721	(610)	27,73

A Csoport legjelentősebb társult vállalkozása a Hungaropharma Zrt., adatai a 2020. évi beszámoló összeállításakor még nem auditáltak. A 2020. évi Konszolidált pénzügyi beszámoló összeállításakor a 2019. év megfelelő adatai nem kerültek módosításra, mivel nem volt lényeges különbség az auditált és nem auditált bázis időszaki adatok között.

Az eszköz, kötelezettség, árbevétel és eredmény adatok 100%-os értékben kerültek kimutatásra.

A Társult vállalkozásoknál sem 2020-ban, sem 2019-ben nincs az Átfogó eredményben elszámolt tétel.

December 31-én az alábbi közös vezetésű vállalkozások kerültek tőke módszerrel bevonásra a konszolidációba:

Név	Cégbejegyzés helye	Tevékenység	Befektetett eszközök	Forgóeszközök	Hosszú lejáratú kötelezettségek	Rövid lejáratú kötelezettségek	Árbevétel	Eredmény	Egyéb átfogó eredmény	Tulajdoni hányad
			MFt	MFt	MFt	MFt	MFt	MFt	MFt	%
2020										
Medimpex Irodaház Kft. *	Magyarország	Ingatlan bérbeadás	2.236	86	119	43	268	41	-	50,00
Richter-Helm BioTec Management GmbH	Németország	Vagyonkezelés Biotechnológiai termékek kereskedelme, Marketing szolgáltatás	-	7	-	1	-	(1)	-	50,00
Richter-Helm BioTec GmbH & Co. KG	Németország	Vagyonkezelés Biotechnológiai termékek kereskedelme, Marketing szolgáltatás	-	4.248	12.823	50	2.326	1.623	302	50,00

Név	Cégbejegyzés helye	Tevékenység	Befektetett eszközök	Forgóeszközök	Hosszú lejáratú kötelezettségek	Rövid lejáratú kötelezettségek	Árbevétel	Eredmény	Egyéb átfogó eredmény	Tulajdoni hányad
			MFt	MFt	MFt	MFt	MFt	MFt	MFt	%
2019										
Medimpex Irodaház Kft. *	Magyarország	Ingatlan bérbeadás	2.018	154	-	57	346	89	-	50,00
Richter-Helm BioTec Management GmbH	Németország	Vagyonkezelés Biotechnológiai termékek kereskedelme, Marketing szolgáltatás	-	7	-	1	-	-	-	50,00
Richter-Helm BioTec GmbH & Co. KG	Németország	Vagyonkezelés Biotechnológiai termékek kereskedelme, Marketing szolgáltatás	-	2.478	11.905	174	3.684	1.588	111	50,00

*A Medimpex Irodaház adatai tartalmazzák a Befektetési célú ingatlanok valós érték korrekcióját.

Az eszköz, kötelezettség, árbevétel és eredmény adatok 100%-os értékben kerültek kimutatásra.

A közös vezetésű vállalkozások tételei sem egyedileg sem összevontan nem minősülnek jelentősnek, ezért további részletezést nem tartunk indokoltnak.

16. Valós értéken értékelt befektetett pénzügyi eszközök és Egyéb hosszú lejáratú követelések

2019. december 31-i beszámolóban az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt befektetett pénzügyi eszközök és az eredménnyel szemben valós értéken értékelt befektetett pénzügyi eszközök a Konszolidált mérlegben egy soron, a Befektetett pénzügyi eszközök között kerültek bemutatásra. 2020-ban a Csoport jelentős összegeket fektetett be állampapírokba és vállalati kötvényekbe, melyek az egyéb átfogó jövedelemmel, valamint az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközöknek minősülnek. Ennek eredményeképpen a Csoport úgy döntött, hogy az eltérő modell alapján értékelt pénzügyi eszközöket a Konszolidált mérlegben elkülönítetten mutatja ki (a továbbiakban).

16.1 Eredménnyel szemben valós értéken értékelt befektetett pénzügyi eszközök

	2020. december 31. MFt	2019. december 31. MFt
Vállalati kötvények	4.479	-
Egyéb pénzügyi instrumentum (Mycovia)	6.318	5.427
Összesen	10.797	5.427

A Csoport a vállalati kötvényekhez, valamint az ezekhez kötött kamatcsere ügyletekhez kapcsolódóan élt az eredménnyel szemben valós értéken történő értékelés lehetőségével a kezdeti megjelenítés során. Ezen pénzügyi instrumentumok értékeléséből fakadó számviteli meg nem felelés elkerülésére a valós értékelés opció alkalmazását választotta a Csoport. Ennek alapján a vállalati kötvények is az eredménnyel szemben valós értéken kerülnek elszámolásra az IFRS 9 alapján. Az ehhez kapcsolódó számviteli politikát lásd 2. melléklet X/D. pontban.

2019. október 16-án a Richter Gedeon Nyrt. és a Mycovia Pharmaceuticals Inc. royalty jogok megvásárlásáról szóló megállapodást kötött, melynek értelmében a Richter az USA jövőbeni értékesítések bevételeiből egy meghatározott részesedést vásárolt, amelyért 25 M\$-t fizetett ellenértékként. (Részletek a 13. mellékletben.) 2020. december 31-én a Társaság a vásárolt royalty jog értékét pénzügyi eszközként mutatja be a beszámolójában és valósan értékeli az eredménykimutatásban. A Mycovia pénzügyi eszköz valós értéke 2020. december 31-én 6.318 MFt, 2019. december 31-én 5.427 MFt volt.

16.2 Átfogó eredményben valós értéken értékelt befektetett pénzügyi eszközök

	2020. december 31. MFt	2019. december 31. MFt
Állampapírok	36.612	-
Befektetések	1.604	13.603
Összesen	38.216	13.603

Az állampapírok az átfogó eredménnyel szemben valós értéken kerülnek elszámolásra, mert a pénzügyi eszközt olyan üzleti modell alapján tartják, amely szerződéses cash flow-k beszédésével és a pénzügyi eszközök eladásával éri el célját. Az ehhez kapcsolódó számviteli politikát lásd 2. melléklet X/D. pontban.

A valós értéken nyilvántartott értékesíthető befektetések között kimutatott Protek Holdingban birtokolt 5%-os tulajdonrészt a Társaság 2020-ban értékesítette. A Protek anyavállalata (ZAO Firma CV Protek) önkéntes vételi ajánlatot terjesztett elő a Protek részvényekre 100 RUB/részvény vételáron történő megvásárlására 2020 év eleje folyamán. Ennek elfogadásáról az Igazgatóság döntött.

2020. december 31-én a legjelentősebb valós értéken nyilvántartott tartott befektetés, a Themis Medicare Ltd-ben lévő, 9,63%-os részesedés, melynek valós értékét tőzsdei záró árfolyamon mutatjuk be. Mivel 2020-ban a részvényárfolyam növekedett, az értékesíthető pénzügyi eszközök értékelési tartalékával szemben 163 MFt nyereség került elszámolásra. A részesedés záró valós értéke 1.303 MFt.

16.3 Egyéb hosszú lejáratú követelések

A Csoport eszköz beszerzéshez valamint kutatási és fejlesztési tevékenységhez kapcsolódóan állami támogatást kapott. 2020. december 31-én 1.481 MFt jóváhagyott, de pénzügyileg nem rendezett, éven túl esedékes támogatási összeget mutat ki egyéb hosszú lejáratú követelésként. A támogatási összeg éven belül esedékes része a 22.1 mellékletben kerül bemutatásra.

	2020. december 31.	2019. december 31.
	MFt	MFt
Állami támogatások	1.481	2.837
Összesen	1.481	2.837

17. Társasági és halasztott adó

Adókövetelés és adófizetési kötelezettség

	2020. december 31.	2019. december 31.
	MFt	MFt
Adókövetelés	1.196	1.199
Adófizetési kötelezettség	(1.993)	(382)

A halasztott adó mérleg-módszerrel kerül kiszámításra az ideiglenes különbözetek alapján. A halasztott adó eszközök és kötelezettségek a Konszolidált mérlegben a következő tételeket tartalmazzák:

	2020. december 31.	2019. december 31.
	MFt	MFt
Halasztott adó eszközök	7.139	6.988
Halasztott adó kötelezettségek	(1.753)	(1.925)

A Vállalatcsoport halasztott adó eszközeiben és kötelezettségeiben a tárgyidőszak alatt bekövetkezett főbb változások:

Halasztott adó eszköz	Tárgyi eszközök és immateriális javak MFt	Céltartalék MFt	Értékvesztés MFt	Egyéb átmeneti különbözete MFt	Nem realizált nyereség-kiszűrés MFt	Összesen MFt
2018. december 31.	(404)	548	1.995	280	5.476	7.895
Eredménykimutatásban elszámolt	191	(251)	(1.995)	(559)	458	(2.156)
Átfogó eredménykimutatásban elszámolt*	-	(11)	-	510	-	499
Árfolyamhatás	(5)	10	-	42	-	47
Átvezetés	(4)	(53)	-	760	-	703
2019. december 31.	(222)	243	-	1.033	5.934	6.988
Eredménykimutatásban elszámolt	7	11	9	(234)	397	190
Átfogó eredménykimutatásban elszámolt*	-	7	-	-	-	7
Árfolyamhatás	(6)	9	0	50	-	53
Átvezetés	(69)	1	-	(83)	52	(99)
2020. december 31.	(290)	271	9	766	6.383	7.139

Halasztott adó kötelezettség	Tárgyi eszközök és immateriális javak MFt	Céltartalék MFt	Értékvesztés MFt	ESMYA MFt	BEMFOLA MFt	Egyéb átmeneti különbözete MFt	Összesen MFt
2018. december 31.	30	(1)	-	2.177	5.294	(324)	7.176
Eredménykimutatásban elszámolt	(2.319)	(417)	(199)	(2.226)	(1.541)	(198)	(6.900)
Átfogó eredménykimutatásban elszámolt*	-	(4)	-	-	-	886	882
Árfolyamhatás	-	-	-	49	-	6	55
Átvezetés	2	50	-	-	-	660	712
2019. december 31.	(2.287)	(372)	(199)	-	3.753	1.030	1.925
Eredménykimutatásban elszámolt	258	(47)	(11)	-	(175)	198	223
Átfogó eredménykimutatásban elszámolt*	-	(163)	-	-	-	(143)	(306)
Árfolyamhatás	23	-	-	-	-	(15)	8
Átvezetés	(66)	1	-	-	-	(32)	(97)
2020. december 31.	(2.072)	(581)	(210)	-	3.578	1.038	1.753

* Átfogó eredmény-kimutatásban elszámolt halasztott adó eszközök és kötelezettségek nettó egyenlege 2020-ban 313 MFt, 2019-ben 383 MFt (nyereség) melyből 2020-ban 143 MFt, 2019-ben 377 MFt (nyereség, lásd 25. melléklet) az értékesíthető pénzügyi eszközök értékelési tartalékával és 2020-ban 163 MFt, 2019-ben 11 MFt (nyereség) az eredménytartalékkal szemben került elszámolásra.

A fent bemutatott halasztott adók összegéből 985 MFt (2019-ben 1.992 MFt) kötelezettség és 310 MFt (2019-ben 154 MFt) eszköz várhatóan több, mint 12 hónap múlva fordul vissza.

Az Anyavállalatnak halasztott adókövetelése keletkezik, aminek jelentős részét az előző évek elhatárolt vesztesége képezi. Halasztott adóeszközt kell megjelteni az elhatárolható, fel nem használt negatív adóalapokra olyan mértékig, amennyiben valószínű, hogy elegendő jövőbeli adóköteles nyereség fog rendelkezésre állni, amellyel szemben a fel nem használt negatív adóalapok felhasználhatók. A Richter pozitív eredménye ellenére a társasági adóalap meghatározásakor figyelembe veendő korrekciós tényezőkkel számolva a következő 5 évben várhatóan negatív lesz az adóalap, ez alapján egy jelentős rész realizálhatósága nem valószínűsíthető. Konszolidált szinten vannak további, az Anyavállalathoz tartozó adóköteles átmeneti különbségek (amelyek a BEMFOLA immateriális javakhoz kapcsolódnak), amelyek ezen levonható átmeneti különbségek részleges megtérülését biztosítják.

A Halasztott adó kötelezettség állomány csökkenésének hátterében a következők állnak: a Finox akvizícióján konszolidált szinten keletkezett BEMFOLA immateriális jószág a Finox tevékenységének átstrukturálásának eredményeként 2019. január 1-jétől az Anyavállalat eszközeinek minősül, így az értéke 2019-től forintban kerül meghatározásra (ld. 13. melléklet). Konszolidált szinten az eszközhöz kapcsolódó halasztott adó kötelezettség az anyavállalati adókulccsal (9%), míg az előző évben a Finox AG (10,97%-os) adókulcsával került meghatározásra. Az így keletkezett összeg részben kompenzálásra került az Anyavállalathoz kapcsolódóan (korábban megtérülés miatt) el nem ismert halasztott adó eszközzel.

Az ESMYA immateriális jószág 2020.évi értékvesztésének következményeként a kapcsolódó halasztott adókötelezettség is kivezetésre került.

2020-ban az Anyavállalat mellett romániai leányvállalataink rendelkeztek jelentős olyan elhatárolt veszteséggel (7.491 MFt), melyre halasztott adó eszköz nem került elszámolásra. Ez 1.199 MFt halasztott adó eszközt eredményezett volna. 2019-ben romániai leányvállalatok elhatárolt vesztesége 7.474 MFt, melyre halasztott adó eszköz nem került elszámolásra. Ez 1.196 MFt halasztott adó eszközt eredményezett volna.

A Csoport elhatárolt veszteségéhez kapcsolódóan (megtérülés bizonytalansága miatt) mérlegre nem vett halasztott adó eszköz értéke és lejáratja a következő: 3 éven belül 4.168 MFt, 3 és 5 év között 1.463 MFt, 5 év után 263 MFt.

A társult- és közös vezetésű vállalkozásokban való részesedésekkel kapcsolatban időleges különbségek előfordulhatnak, melyek azonban nem minősülnek lényegesnek.

18. Adott kölcsönök

	2020. december 31.	2019. december 31.
	MFt	MFt
Kapcsolt feleknek és egyéb részesedési viszonyú vállalkozásoknak adott kölcsön	1.114	815
Munkavállalóknak adott kölcsön	1.066	1.032
Egyéb adott kölcsön	57	174
Összesen	2.237	2.021

19. Üzleti vagy cégérték

	Üzleti vagy cégérték
	MFt
Bruttó érték	
2019. január 1-én	35.386
Leányvállalat értékesítése miatt bekövetkezett csökkenés	(17)
Árfolyamhatás	1.387
Értékvesztés	(7.253)
2019. december 31-én	29.503
2020. január 1-én	29.503
Árfolyamhatás	1.916
Értékvesztés	(21)
2020. december 31-én	31.398

A fent említett értékvesztés a Nagy-, és kiskereskedelmi szegmensben került elszámolásra az Armedica Trading Group akvizícióján keletkezett üzleti vagy cégértékre.

Az üzleti vagy cégérték záró értéke pénztermelő egységenként (Vállalatok)

	2020. december 31. MFt	2019. december 31. MFt
Gyógyszergyártás szegmens		
Gedeon Richter Polska Sp. z o.o.	1.186	1.160
Richter-Helm BioLogics GmbH & Co. KG	116	105
GRMed Company Ltd.	27.388	25.514
Gedeon Richter do Brasil Importadora, Exportadora e Distribuidora S.A.	47	61
Gedeon Richter Mexico, S.A.P.I. de C.V	1.561	1.625
Nagy-, és kiskereskedelmi szegmens		
Armedica Trading Csoport	1.039	977
Egyéb szegmens		
Pesti Sas Holding Kft.	61	61
Összesen	31.398	29.503

A kimutatott üzleti vagy cégértékek értékvesztés tesztjei az alábbi feltételezések alapján készültek:

Gedeon Richter Polska Sp. z o.o.

2020-ban a Gedeon Richter Polska Sp. z o.o. konszolidált szinten nyereséges. A vállalat középtávú tervei jövőbeli növekedési várakozásokat mutatnak. Ennek megfelelően a 2019. üzleti évhez hasonlóan a tárgyévben sem kellett értékvesztést elszámolnunk. A kulcsfontosságú feltételezésekben nem várható olyan, ésszerű mértékű meghaladó változás, ami az üzleti vagy cégérték értékvesztését eredményezné.

Armedica Trading Csoport

2020-ban a román gyógyszeripari piacon nem történtek olyan felvásárlási tranzakciók, amelyek árai publikussá váltak volna. 2020. december 31-re vonatkozóan elvégeztük a maradványértékek felülvizsgálatát. Mivel nem volt elegendő piaci információ, hogy a 2019. évhez hasonlóan újra a piaci megközelítés módszertanát használjuk, így a korábban használt jövedelmezőségi megközelítést alkalmaztuk.

2020-ban a Csoport pénztermelő egység csoportokra (CGU) allokalta a patikák üzleti vagy cégértékét, és hajtotta végre az üzleti vagy cégérték és licenc értékvesztés felülvizsgálatát. Két CGU csoport került meghatározásra és valamennyi patika besorolásra került ebbe a két csoportba a patikák tárgyévi EBITDA/értékesítés nettó árbevétel mutatószám alapján.

Minden évben értékelésre került, hogy a patikák a megfelelő kategóriába vannak-e besorolva. A besorolási kritérium 3,5% EBITDA/értékesítés nettó árbevétele mutatószám. A Csoport ezt a kritériumot elemzéssel határozta meg. Ezen EBITDA/értékesítés arány felett teljesítő patikák együttesen fedezeti pont körüli eredményt értek el és ezen patikák esetében várható a teljesítmény javulása.

A megtérülő érték a korábbi évekhez hasonlóan az „értékesítési költséggel csökkentett valós érték (fair value less cost of disposal)” módszerrel került értékelésre. Románia továbbra is a leggyorsabban növekvő gyógyszerpiacok egyike az EU tagállamok között. A piaci teljesítményt viszonylag állandó szabályozási keretek határozták meg 2020-ban, a COVID-19 járvány éven belül hullámzó forgalmat jelentett az egyes hónapokban, de az első és a második negyedévben elszenvedett visszaesést erősen kompenzálták az év végi magas forgalmú időszakok, így az egész év tekintetében nem volt jelentős hatása a patikák eredményére. Az „értékesítési költséggel csökkentett valós érték” modellben historikus adatokon, valamint valószerű piaci feltevéseken alapuló jövőbeli teljesítményértékelést végeztünk, közép- és hosszútávra vonatkozóan. A Csoport a jelenérték-számítást 10 éves cash-flow becsléssel végezte, összhangban a patika licencek hátralévő hasznos élettartamával.

Az alulteljesítő csoport esetében, ahol a várható megtérülés értéke alacsonyabb, mint a könyv szerinti érték, értékvesztés került elszámolásra a goodwill-ra és a kapcsolódó patikai licencekre 62 mHUF értékben (lásd 13. melléklet). A jól teljesítő patikák esetében értékvesztés elszámolására nem volt szükség, visszaírást számoltunk el 19 mHUF értékben.

Érzékenység-vizsgálat is történt a jól teljesítő patikákra a következő paraméterek figyelembevételével: értékesítés nettó árbevétele, súlyozott átlagos tőkeköltség (WACC) és árrés. Ceteris paribus módosítva ezeket a tényezőket: 5%-os csökkenés az eladási árban értékvesztés elszámolását tenné szükségessé az üzleti vagy cégérték és a patikai licencek teljes összegére. Az árrés 5%-os csökkenése és a tőkeköltség (WACC) 5 százalékpontos növekedése nem tenné szükségessé további értékvesztés elszámolását az üzleti vagy cégértékekre.

GRMed Company Ltd.

A GRMed Company Ltd. akvizíciójára 2013-ban került sor, mely tranzakció a csoport erőteljesebb kínai jelenlétét támogatta. A keletkezett üzleti vagy cégérték értékvesztés tesztjére a korábbi években is már sor került. A megtérülő érték ún. pénztermelő egységre (CGU) került meghatározásra, jövedelem alapú módszerrel, ún. „értékesítési költséggel csökkentett valós érték (fair value less cost of disposal)” megközelítésben.

A Társaság 2016. 01. 22-én jelentette be, hogy partnerétől, az RxMidas Pharmaceuticals Holdings Ltd.-től megszerezte a Gedeon Richter Rxmidas Joint Venture Co. Ltd. további 50%-os tulajdonrészét is (amely cég üzletrészének 50%-át már korábban is tulajdonolta annak 2010. évi vegyesvállalatként való megalapítása óta). A Csoport a tranzakció eredményeképp immáron 100%-ban tulajdonosa a Gedeon Richter Rxmidas Joint Venture Co. Ltd.-nek, következésképp a vényköteles és szabadon forgalmazható termékeken alapuló üzletet is teljeskörű irányítása alatt tudja. A Csoport 2017-ben átszervezte a kínai tevékenységét, amelynek keretein belül az Rxmidas Joint Venture Co. Ltd. tevékenysége átkerült a GRMed Company Ltd-be. Az üzletmenet, valamint a számviteli jelentési struktúra átszervezésének eredményeként, mindkét társasághoz kapcsolódó üzleti vagy cégérték a GRMed Company Ltd-hez került allokálásra.

Az üzleti vagy cégérték 2020. 12. 31-i fordulónapra elvégzett értékvesztési tesztjének eredményeképp értékvesztés elszámolására nem volt szükség.

Mivel az üzleti vagy cégértéket a Csoport a tradicionális termékekhez allokálta, a Csoport sem a megtérülő értékben, sem pedig a könyv szerinti értékben nem számolt a bevonás utáni időszakban bevezetett vagy bevezetni tervezett termékek hozamaival, illetve a kapcsolódó eszközökkel.

A számítások a menedzsment által elfogadott hosszútávú árbevétel és költség előrejelzés alapján készültek, mely pénzáramok összhangban állnak a piaci szereplők feltételezéseivel. Az előrejelzési időszakon túlnyúló pénzáramok jelenértéke a maradványérték kiszámítására alkalmas formulával került meghatározásra.

A Csoport újraértékelte a termékek piaci helyzetét és úgy találta, hogy az előrejelzési időszakra (2021-2030) a árbevétel folyamatos növekedése várható, mely növekedés éves szinten átlagosan 4,6%.

Mivel a fenti feltételezések szerint kiszámított megtérülő érték előállításához a Csoport egyes tárgyi eszközeinek (pl. gyártó berendezések) a használata is szükséges, ezen eszközök könyv szerinti értékét a Csoport ugyancsak figyelembe vette, amikor a befektetés értékét a megtérülő értékkel összevetette.

A 2021-2030 közötti cash flow-k és a (konzervatív becslést tartalmazó) növekedés nélküli maradványérték együttes jelenértéke mintegy 70%-kal meghaladja a pénztermelő egység könyv szerinti értékét. 2020. december 31-én az üzleti vagy cégérték könyv szerinti értéke 27.388 millió Ft.

Az alkalmazott diszkontráta (adózás utáni: 6,4%; 2019-ban 12,2%) a pénz időértékének és a pénztermelő egységre vonatkozó specifikus kockázatoknak a jelenlegi piaci értékelését tükrözi, amelyre vonatkozóan a jövőbeli pénzáram becslések nem kerültek kiigazításra.

A megtérülő és a könyv szerinti érték között kimutatott különbséget az adózás utáni diszkontráta 10,2%-ra növelése vagy az értékesítési volumen 10,3%-os csökkentése eliminálná.

Gedeon Richter Mexico, S.A.P.I. de C.V.

A mexikói DNA Pharmaceuticals S.A. akvizíciójára és konszolidációba történő bevonására 2014-től kezdődően került sor. Az ügyleten keletkezett üzleti vagy cégérték értékvesztés tesztjét a Csoport 2020. december 31-i fordulónappal is elvégezte, hasonlóan az előző évhez.

Hasonlóan a más témákban végzett üzleti vagy cégérték értékvesztés tesztekhez, a megtérülő érték pénztermelő egységre került kiszámításra, jövedelem alapú módszerrel, ún. „értékesítési költségekkel csökkentett valós érték (fair value less cost of disposal)” megközelítésben. A kalkulációk alapját a menedzsment által elfogadott hosszú távú (2021-2030) előrejelzések képezték mely pénzáramok összhangban állnak a piaci szereplők várakozásaival is. Az ezen túli pénzáramok jelenértéke a maradványérték kiszámítására alkalmas formulával került meghatározásra további növekedés nélkül (konzervatív becslés).

Mivel az üzleti vagy cégértéket a Csoport a tradicionális termékekhez allokálta, sem a megtérülő értékben, sem pedig a könyv szerinti értékben nem számolt a bevonás utáni időszakban bevezetett vagy bevezetni tervezett termékek hozamaival, illetve a kapcsolódó eszközökkel.

A tradicionális termékekre vonatkozó árbevételi előrejelzés az előző időszakhoz képest nem változott jelentősen. A mexikói műveletek tekintetében a legjelentősebb változás, hogy több új termék is bevezetésre kerül, amelyek várhatóan hozzájárulnak a jobb „méretgazdaságosság”-hoz. Mivel a goodwill a tradicionális termékekhez került hozzárendelésre,

így nem került figyelembe vételre ezen eszközök hozzájárulása a megtérülő értékhez és a kapcsolódó eszközök könyv szerinti értékéhez a CGU könyv szerinti értékében. Ennek következtében a CGU-nak várhatóan alacsonyabb működési költségeket kell viselnie.

Mivel a megtérülő érték előállításához a Csoport egyes tárgyi eszközeinek (pl. gyártó berendezések) a használata is szükséges, ezen eszközök könyv szerinti értékét a Csoport ugyancsak figyelembe vette, amikor a befektetés értékét a megtérülő értékkel összevetette.

A 2021-2030 közötti cash flow-k és a (konzervatív becslést tartalmazó) növekedés nélküli maradványérték együttes jelenértéke még így is mintegy 22%-kal meghaladja a pénztermelő egység könyv szerinti értékét. 2020. december 31-én az üzleti vagy cégérték könyv szerinti értéke 1,561 millió Ft.

Az alkalmazott diszkontráta (adózás utáni: 7,1%; 2019-ban 8,6%) a pénz időértékének és a pénztermelő egységre vonatkozó specifikus kockázatoknak a jelenlegi piaci értékelését tükrözi, amelyre vonatkozóan a jövőbeli pénzáram becslések nem kerültek kiigazításra.

A megtérülő és a könyv szerinti érték között kimutatott különbséget az adózás utáni diszkontráta 8,6%-ra emelése vagy az értékesítési volumen 3,7%-os csökkenése eliminálná.

20. Készletek

	2020. december 31.	2019. december 31.
	MFt	MFt
Alapanyagok, áruk	56.317	51.416
Befejezetlen termelés	1.884	3.039
Félkész- és késztermékek	51.858	44.540
Összesen	110.059	98.995

2020-ban 3.858 MFt összegű értékvesztés és selejtezés került elszámolásra és 1.061 MFt visszaírás (2019-ben 8.273 MFt értékvesztés- és selejt elszámolás és 1.423 MFt visszaírás) történt.

A tárgyidőszakban elszámolt értékvesztés- és selejt elszámolás leggyakoribb okai a termék lejáratra, ill. az értékvesztéssel érintett termék piaci körülményeiben bekövetkező kedvezőtlen változások. A tárgyidőszakban elszámolt készlet értékvesztés visszaírására a piaci körülmények megváltozása miatt került sor.

Készletnövelő hatás származott abból, hogy a COVID-19 járvány kitörésekor kockázat csökkentési stratégia részeként néhány import hatóanyag, segédanyag, valamint vásárolt készgyógyszer, illetve a saját gyártású termékeink készleteit is jelentősen megnöveltük.

2020. december 31-én azon készletek könyv szerinti értéke, amelyeket a csoport nettó realizálható értéken mutatott ki 11.657 MFt (2019-ben ennek értéke 12.435 MFt volt).

A készletek minden egyes tétele jelzálog- és tehermentes.

21. Vevők

	2020. december 31.	2019. december 31.
	MFt	MFt
Vevők (3. feles)	147.897	148.307
Kapcsolt egyéb részesedési viszonyú vállalkozásokkal szembeni követelések (38.melléklet)	4.755	6.119
Összesen	152.652	154.426

A vevőkövetelésekre képzett értékvesztés az alábbiak szerint alakult:

	2020 MFt	2019 MFt
Egyenleg január 1-én	6.145	7.187
Vevőkövetelésekre elszámolt értékvesztés	406	804
Vevőkövetelésekre elszámolt értékvesztés visszairása	(1.930)	(1.800)
Árfolyamkülönbözet	167	(46)
Egyenleg december 31-én	4.788	6.145

A vevőkövetelések értékvesztés-visszairásának oka a vevőkövetelések pénzügyi rendezése.

Sem 2020-ban, sem 2019-ben nem volt olyan egyedileg lényeges nagyságrendű vevőkövetelés, melyre értékvesztést kellett elszámolni.

Vevőkövetelések értékvesztése

2020. december 31.	Le nem járt	1-30 nap	31-90 nap	91-180 nap	181-360 nap	>360 nap	Összesen
Várható veszteség ráta	0,18%	0,64%	0,65%	0,61%	4,30%	95,22%	3,04%
Vevőállomány	138.686	7.654	5.103	654	697	4.646	157.440
Értékvesztés	248	49	33	4	30	4.424	4.788

2019. december 31.	Le nem járt	1-30 nap	31-90 nap	91-180 nap	181-360 nap	>360 nap	Összesen
Várható veszteség ráta	0,24%	0,44%	1,59%	2,55%	10,86%	95,40%	3,83%
Vevőállomány	139.594	8.479	4.791	1.257	580	5.870	160.571
Értékvesztés	337	37	76	32	63	5.600	6.145

22. Egyéb rövid lejáratú követelések és Szerződéses eszközök

22.1 Egyéb rövid lejáratú követelések

	2020. december 31. MFt	2019. december 31. MFt
Adott kölcsönök	908	673
Egyéb követelések	7.798	7.315
Pénzügyi eszközök (10. melléklet)	8.706	7.988
Visszaigényelhető adó és vám	7.863	6.078
Adott előlegek	6.682	3.979
Aktív időbeli elhatárolások	4.282	3.331
Összesen	27.533	21.376

A Csoport 3.915 MFt jóváhagyott, de pénzügyileg nem rendezett, 1 éven belül esedékes támogatási összeget mutat ki, amely eszköz beszerzéshez és kutatás-fejlesztési tevékenységhez kapcsolódik.

22.2 Szerződéses eszközök

A Csoport az alábbi IFRS 15 szerinti szerződéses eszközöket jelenítette meg:

	2020. december 31. MFt	2019. december 31. MFt
Szerződéses eszközök	3.080	3.466
Összesen	3.080	3.466

23. Valós értéken értékelt rövid lejáratú pénzügyi eszközök

	2020. december 31. MFt	2019. december 31. MFt
Állampapírok*	5.478	-
Egyéb értékpapírok - átváltható kötvény	1.664	1.545
Összesen (10. melléklet)	7.142	1.545

* Az Állampapírok a Magyar Állam által kibocsátott vagy garantált értékpapírok.

Az állampapírok az átfogó eredménnyel szemben valós értéken kerülnek elszámolásra, mert a pénzügyi eszközt olyan üzleti modell alapján tartják, amely szerződéses cash flow-k beszédésével és a pénzügyi eszközök eladásával éri el célját. Az ehhez kapcsolódó számviteli politikát lásd 2. melléklet X/D. pontban.

Az egyéb értékpapírok soron egy társult vállalkozással szembeni átváltható kötvény követelés kerül megjelenítésre, mint eredménykimutatással szemben valósan értékelt pénzügyi eszköz.

24. Pénz és pénzeszköz egyenértékes

	2020. december 31. MFt	2019. december 31. MFt
Bankbetétek	141.977	122.401
Pénztár	91	6.172
Összesen (10. melléklet)	142.068	128.573

A csoport szintű Pénz és pénzeszköz egyenértékes állomány 2020. december 31-re vonatkozó egyenlegéből az anyavállalat több mint 75%-ot meghaladó részesedéssel bír, ennek nagyobb része rövid lejáratú, kisebb része látra szóló bankbetétekből áll. A devizánkénti megoszlást tekintve EUR-ban, USD-ban, Ft-ban és egyéb devizákban denominált. (Lásd 10. melléklet.)

Egyeztetés a Konszolidált cash flow kimutatással

A pénz és pénzeszköz egyenértékes a Konszolidált cash-flow kimutatásban az alábbiak szerint egyeztethető:

	2020. december 31. MFt	2019. december 31. MFt
Pénz és pénzeszköz egyenértékes a Konszolidált mérlegben	142.068	128.573
Értékesítésre tartott eszközöknek minősített befektetések pénz és pénzeszköz egyenértékese (39. melléklet)	194	-
Pénz és pénzeszköz egyenértékes a Konszolidált Cash Flow kimutatásban	142.262	128.573

25. Jegyzett tőke és tartalékok

	2020. december 31.		2019. december 31.	
	darab	MFt	darab	MFt
Jegyzett tőke				
100 Ft névértékű törzsrészesvények	186.374.860	18.638	186.374.860	18.638

A Társaság által ismert tulajdonosi szerkezet 2020. december 31-én

Tulajdonosok	Törzsrészesvény	Szavazati jog*	Jegyzett tőke
	db	%	%
Belföldi tulajdonosok	61 903 445	33,33	33,22
Magyar állam összesen	9 777 784	5,27	5,25
ebből MNV Zrt.	9 777 658	5,27	5,25
ebből Önkormányzatok	126	0,00	0,00
Intézményi Befektetők	45 829 116	24,67	24,59
ebből Maecenas Universitatis			
Corvini Alapítvány	18 637 486	10,03	10,00
ebből Tihanyi Alapítvány	18 637 486	10,03	10,00
Magánbefektetők	6 296 545	3,39	3,38
Külföldi tulajdonosok	123 776 762	66,64	66,41
Intézményi Befektetők	123 554 744	66,52	66,29
Magánbefektetők	222 018	0,12	0,12
Saját részesvények	631 118	0,00	0,34
Nem nevesített tulajdonosok	63 535	0,03	0,03
Jegyzett tőke	186 374 860	100,00	100,00

* A Társaság Alapszabályának 13.8 pontja 25 %-ban maximalizálja a közgyűlésen megjelentek egyedüli, vagy más kapcsolt személyekkel együttes szavazati jogát.

** A saját részesvényeknek, az MRP szervezet által tulajdonolt részesvények kivételével nincs szavazati joga.

A Társaság által ismert tulajdonosi szerkezet 2019. december 31-én

Tulajdonosok	Törzsrészesvény	Szavazati jog*	Jegyzett tőke
	db	%	%
Belföldi tulajdonosok	64.010.047	34,47	34,34
Magyar állam összesen	47.052.641	25,34	25,24
ebből MNV Zrt.	28.415.029	15,30	15,24
ebből Maecenas Universitatis			
Corvini Alapítvány	18.637.486	10,04	10,00
ebből Önkormányzatok	126	0,00	0,00
Intézményi Befektetők	8.411.253	4,53	4,51
Magánbefektetők	8.546.153	4,60	4,59
Külföldi tulajdonosok	121.677.349	65,52	65,29
Intézményi Befektetők	121.381.988	65,36	65,13
Magánbefektetők	295.361	0,16	0,16
Saját részesvények	674.465	0,00	0,36
Nem nevesített tulajdonosok	12.999	0,01	0,01
Jegyzett tőke	186.374.860	100,00	100,00

* A Társaság Alapszabályának 13.8 pontja 25 %-ban maximalizálja a közgyűlésen megjelentek egyedüli, vagy más kapcsolt személyekkel együttes szavazati jogát.

** A saját részesvényeknek, az MRP szervezet által tulajdonolt részesvények kivételével nincs szavazati joga.

A táblázat összeállításánál a részesvénykönyv adatait vettük alapul és korrigáltuk a KELER Zrt., valamint a letétkezelők által megadott tulajdonosi megfeleltetéssel.

A Csoportnak nincs közvetlen (és végső) ellenőrzést gyakorló anyavállalata. 2020. augusztus 19-én a Richter tájékoztatta részvényeseit, hogy befejeződött a Magyar Állam tulajdonában álló és a Maecenas Universitatis Corvini Alapítvány (MUC Alapítvány) bizalmi vagyonkezelésében lévő 18.637.486 db Richter törzsrészvénynek a Maecenas Universitatis Corvini Alapítvány tulajdonába adását szolgáló részvénytranszfer. A tranzakció eredményeként a Richter Gedeon Nyrt.-ben az MNV Zrt. által képviselt Magyar Állam befolyása (szavazati joga, ill. tulajdoni hányada) 15,25%-ról 5,25%-ra csökkent. Egyidejűleg a MUC Alapítvány befolyása (szavazati joga, ill. tulajdoni hányada) a Richter Gedeon Nyrt.-ben 10%-ra növekedett.

Átértékelési tartalék

A Csoport külföldi tevékenységeihez kapcsolódó nettó eszközöknek a funkcionális pénznemről a Csoport beszámolási pénznemére ("Pénzegységre") történő átváltásakor felmerült árfolyam-különbözetek közvetlenül az egyéb átfogó eredményben kerülnek elszámolásra, és a külföldi devizák átváltási tartalékában halmozódnak. A korábban a külföldi devizák átváltási tartalékában halmozódó árfolyam-különbözetek a külföldi tevékenység értékesítésekor, illetve részleges értékesítésekor az eredménybe kerülnek átsorolásra.

Az átértékelési tartalék tárgyévi változását a Konszolidált saját tőke változás kimutatásában részletezzük.

Átfogó eredményben valóban értékelt értékpapírok tartaléka (IFRS 9 szerint)

Az átfogó eredménnyel szemben valóban értékelt pénzügyi instrumentumok értékelési különbségét (16. és 23. melléklet) az Átfogó eredményben valóban értékelt értékpapírok tartaléka mérlegsoron kell kimutatni, amely a Konszolidált eredménykimutatásban nem jelenik meg.

	Átfogó eredményben valóban értékelt értékpapírok tartaléka MFt
Egyenleg 2018. december 31-én	4.810
Pénzügyi eszközök átértékelésén elért nyereség	4.187
Halasztott adó hatás	(377)
Egyenleg 2019. december 31-én	8.620
Állományban lévő átértékelésen elért nyereség	136
Értékesített részesedés tárgyévi átértékeléséhez kapcsolódó változás	(1.070)
Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken nyilvántartott tőkebefektetések értékesítésén realizált nyereség átsorolása az eredménytartalékba	(6.569)
Halasztott adó hatás	(143)
Egyenleg 2020. december 31-én	974

Tőkeinstrumentumban teljesített munkavállalói juttatások az eredménytartalékban bemutatva

A tőkeinstrumentumban teljesített munkavállalói juttatások tartaléka az Eredménytartalék részeként került bemutatásra, ezért a tárgyidőszaki változás a Konszolidált saját tőke kimutatásban szerepel.

A tartalék a munkavállalóknak nyújtott, tőkeinstrumentumban teljesített részvényalapú kifizetések, a tőkeinstrumentumok nyújtás napján történő valós értékelését tartalmazza. Részletesebben lásd a 26. mellékletben.

	2020 MFt	2019 MFt
Tárgyidőszaki ráfordítások	1.642	1.636
Átadott saját részvények (26. melléklet)	1.729	1.855
Konszolidált saját tőke változásban kimutatott összes tartalék változása	(87)	(219)

A tőkeinstrumentummal teljesített juttatások mellett a Richter Csoport készpénzalapú munkavállalói juttatást is biztosít vezető beosztású dolgozóinak, mely javadalmazási forma az MRP szervezetten keresztül kerül teljesítésre. Ennek költsége a tárgyévben 1,794 MFt, 2019-ben 1,004 MFt volt.

26. Saját részvények

A Társaságnak szándékában áll, hogy saját részvényeiből vezetőit és alkalmazottait jutalmazási politikája keretein belül részvényhez juttassa. A Társaság négy féle részvényalapú juttatási programot működtet, melyeket az alábbiakban részleteztünk. A jutalom és a bónusz programban a munkavállaló azonnal jogosulttá válik a részvényjuttatásra, míg a Munkavállalói értékpapír-juttatási program megszolgálási feltétele, hogy a munkavállaló a letétben lévő részvények felszabadításának időpontjában a Társaság alkalmazásában álljon. A Társaság 2019-ben és 2020-ban is elindította a Munkavállalói Résztulajdonosi Programot, amely szerint a juttatáshoz a programban meghatározott feltételek teljesülése után jut a dolgozó.

Bónusz program

1996-ban a Richter Gedeon Rt. elindított egy bónusz programot menedzserek és kulcsfontosságú alkalmazottak ösztönzése érdekében. 2017-ben a program átalakult: a menedzserek bónusz juttatása készpénzben került kifizetésre. Ennek következtében 2020-ban mindössze 9.715 darab részvény került szétosztásra a vállalat 238 kulcsfontosságú dolgozója között, míg 2019-ben 281 fő részesült ilyen juttatásban, a kiosztott részvények száma 15.327 db részvény volt.

Jutalom

Jutalomként sem 2020-ban, sem 2019-ben nem került részvény átadásra. Ennek oka a Munkavállalói Résztulajdonosi Program elindítása.

Munkavállalói Résztulajdonosi Program (MRP)

A Társaság a vezető tisztségviselői és a vezető beosztású munkavállalói teljesítményének és lojalitásának erősítése érdekében 2018 óta Munkavállalói Résztulajdonosi Programot (MRP) működtet. MRP Szervezetet hozott létre, melynek keretében elfogadta a Javadalmazási politikákat. Mind a 2020-ban, mind a 2019-ben indított program esetében az értékelési időszak 2 év, keretösszegük a 2020-ban indított program esetében 1,6 mrdFt, a 2019-ben indított program esetében 1,5 mrdFt.

A Társaság az egyes résztvevőkre tekintettel a juttatási értékek összege és a részvények piaci értéke alapján megállapított számú részvényt bocsátott az MRP Szervezet rendelkezésére, amelyeket az értékelési időszak végéig meg kell tartani.

Kifizetés csak akkor történik, ha a javadalmazási feltétel teljesül. A javadalmazási feltétel: a Társaság értékelési időszakra megállapított konszolidált árbevételének súlyozatlan számtani átlaga meg kell, hogy haladja az összehasonlító időszak konszolidált árbevételét.

Munkavállalói értékpapír-juttatási program

A Társaság 2020. évi Munkavállalói (elismert) értékpapír-juttatási programjának keretében 277.947 db saját részvényt adott át 4.783 munkavállaló részére 2020-ban. A részvények 2023. január 2. napjáig letétben lesznek a munkavállalók UniCredit Bank Hungary Zrt.-nél vezetett értékpapírszámláin. 2019-ben 320.534 darab részvény került átadásra 4.484 alkalmazott részére, amelyek 2022. január 2. napjáig lesznek letétben a munkavállalók értékpapírszámláin.

A 2020. április 28-án tartott Közgyűlést helyettesítő Igazgatósági ülés jóváhagyta, hogy a Társaság saját részvényt vásároljon legfeljebb a Társaság jegyzett tőkéjének 10%-ig terjedő mértékben. E felhatalmazás alapján a Társaság az év során 230.073 darab saját részvényt vásárolt.

Saját részvények száma	2020	2019
	db	db
Január 1-én	674.465	389.028
<i>Ebből: leányvállalat által birtokolt Richter részvények</i>	<i>5.500</i>	<i>5.550</i>
Részvényvásárlás	230.073	607.752
Bónusz program keretében átadott	(9.715)	(15.327)
Jutalomként átadott	-	-
Elismert programban átadott	(277.947)	(320.534)
Elismert programban visszavett	14.242	13.546
December 31-én	631.118	674.465
<i>Ebből: leányvállalat által birtokolt Richter részvények</i>	<i>5.500</i>	<i>5.500</i>

Könyv szerinti érték	2020	2019
	MFt	MFt
Január 1-én	3.870	2.186
Részvényvásárlás	1.650	3.539
Bónusz program keretében átadott	(58)	(88)
Jutalomként átadott	-	-
Elismert programban átadott	(1.766)	(1.839)
Elismert programban visszavett	95	72
December 31-én	3.791	3.870

27. Szállítók

	2020. december 31.	2019. december 31.
	MFt	MFt
Szállítók (3. feles)	65.337	61.426
Kapcsolt és egyéb részesedési viszonyú vállalkozásokkal szembeni kötelezettségek (38. melléklet)	501	344
Összesen	65.838	61.770

28. Egyéb kötelezettségek és Szerződéses kötelezettségek

28.1 Egyéb kötelezettségek

	2020. december 31.	2019. december 31.
	MFt	MFt
Rövid lejáratú passzív időbeli elhatárolás	11.634	12.993
Egyéb kötelezettségek	7.070	16.829
Fizetendő osztalék	156	155
Rövid lejáratú lízingkötelezettségek	3.802	3.729
Pénzügyi kötelezettségek részösszesen (10. melléklet)	22.662	33.706
Fizetendő bérköltség, jövedelemadó	7.934	6.911
Egyéb fizetendő adók	1.666	1.282
Vevőktől kapott előlegek	472	822
Összesen	32.734	42.721

28.2 Szerződéses kötelezettségek

	2020. december 31.	2019. december 31.
	MFt	MFt
Szerződéses kötelezettségek	772	745
Összesen	772	745

29. Céltartalékok

	2020. december 31.	2019. december 31.
	MFt	MFt
Rövid lejáratú egyéb céltartalékok	4.866	3.944
Hosszú lejáratú céltartalékok - Nyugdíjazással és egyéb hosszú távú juttatással kapcsolatos kötelezettségekre*	6.653	4.287
<i>ebből meghatározott nyugdíjazással kapcsolatos juttatási program az Anyavállalatnál</i>	4.350	2.466
<i>ebből meghatározott nyugdíjazással kapcsolatos juttatási program GR Polska-nál</i>	858	877
<i>ebből meghatározott nyugdíjazással kapcsolatos juttatási program PregLem-nél</i>	255	230
<i>ebből meghatározott nyugdíjazással kapcsolatos juttatási program a GR Ecuador-nál</i>	29	21
<i>ebből meghatározott nyugdíjazással kapcsolatos juttatási program a GR Bulgaria-nál</i>	9	-
Összesen	11.519	8.231

* Nyugdíjazással és egyéb hosszú távú juttatással kapcsolatos kötelezettségekre képzett céltartalék értéke tartalmaz jubileumi jutalmakat és egyéb hosszú távú juttatásokat.

2020. december 31-én a rövid lejáratú egyéb céltartalékok bírságokra képzett céltartalékokat tartalmaznak.

A nyugdíjazással kapcsolatos juttatások közül az Anyavállalat által nyugdíjba lépéskor biztosított juttatásokat tekintjük jelentős mértékűnek, ezért az alábbiakban kizárólag ezt részletezzük. Tekintve, hogy a juttatási programot az Anyavállalat működteti, melynek székhelye Magyarország, minden ezzel kapcsolatos közzététel magyar forintban kerül bemutatásra.

Meghatározott nyugdíjazással kapcsolatos juttatási program az Anyavállalatnál

Nyugdíjba lépéskor teljesített kifizetések

A Társaság érvényben levő Kollektív szerződése értelmében a munkáltató mérlegelése alapján az öregségi nyugdíjra vagy rokkantsági ellátásra jogosult munkavállalót, amennyiben munkaviszonya ez okból bármely fél által kezdeményezett felmondással vagy közös megegyezéssel szűnik meg, illetve a munkavállaló a határozott idejű munkaviszonya lejártával nyugdíjba vonul, és

- legalább 15 éves folyamatos munkaviszonnyal rendelkezik a munkáltatónál, 1 havi
- legalább 30 éves folyamatos munkaviszonnyal rendelkezik a munkáltatónál, 2 havi
- legalább 35 éves folyamatos munkaviszonnyal rendelkezik a munkáltatónál, 3 havi
- legalább 40 éves folyamatos munkaviszonnyal rendelkezik a munkáltatónál, 4 havi

távolléti díj is megilleti egyéb járandóságain felül, feltéve, ha nem merült fel vele szemben az alábbi kizáró ok.

A kifizetés feltétele, hogy a munkaviszony megszűnése, megszüntetése napjáig a munkavállaló ne kövessen el olyan súlyos kötelezettségszegést, ami az azonnali hatályú felmondás alapjául szolgálhat.

A b)-d) alpontok alkalmazásában a munkavállaló részére további 45 naptári napnak megfelelő távolléti díj is jár a fenti járandóságokon felül, kivéve ha a munkáltató ennél hosszabb időtartamra menti fel a munkavállalót a munkavégzési kötelezettsége alól.

A 45 napnál hosszabb felmentés esetén a fenti a)-d) pontban meghatározott távolléti díjakra jogosító időt (a céges „szolgálati időt”) a felmentés 45 nap feletti tartamával csökkenteni kell.

Az értékelés módszertana

Az IAS 19 Standardnak megfelelően a meghatározott juttatási kötelezettségek számításakor a Kivetített Jóváírási Egység Módszerét alkalmaztuk, mely szerint a várható juttatások összegét az esedékességi időpontig hátralévő időszakban minden évre azonos összegben (lineáris módon) kell elszámolni, majd az esedékességeket jelenértéken – az aktuáriusi becsléseknek megfelelő diszkontlábbal – kell értékelni.

A kulcsfontosságú feltételezésekben nem várható olyan ésszerű mértékű meghaladó változás, amely hatására a megképzett céltartalék jelentős mértékben változna. Ennek eredményeként nem szükséges a kalkulációs módszer legfontosabb változóira érzékenység vizsgálatot elvégezni.

A számítások a 2020. december 31-én állományban lévő valamennyi dolgozóra vonatkoznak.

	2020 MFt	2019 MFt
Kötelezettség nyitó értéke	2.466	1.857
Kamatköltség (eredménykimutatásban elszámolva)	-	3
Tárgyévi szolgálat költsége (eredménykimutatásban elszámolva)	202	122
Tárgyévi kilépőknek kifizetett juttatások	(158)	(224)
Aktuáriusi veszteség (átfogó eredménykimutatásban elszámolva)	1.840	708
Kötelezettség értéke	4.350	2.466

A főbb aktuáriusi feltételezések az alábbiak:

A juttatások alapjául szolgáló távolléti díj növekményében a hosszú távú kockázatmentes hozamot vette alapul a Társaság.

Diszkontráták

A standard előírásai szerint a diszkontálást „az adott piacon elérhető jó minőségű vállalati kötvények hozamai, ennek hiányában az államkötvények hozamai alapján” végezzük.

Az alkalmazott diszkontgörbe az ÁKK honlapján elérhető (www.akk.hu) magyar állampapírok referencia hozamai alapján, Nelson-Siegel görbeillesztés alkalmazásával került meghatározásra, a 2020 év végi piaci hozamok alapján. A kötelezettség értékének meghatározására 2019-ben az esedékesség első 10 évében 0-2% közötti hozamrátát, 10-20 év közötti esedékesség esetén 2-3% közötti hozamrátát, 20 év feletti esedékesség esetén, pedig 3% feletti hozamrátát alkalmaztunk.

Kilépési valószínűségek a munkavállalók életkor és munkaviszony hossza szerinti megoszlás

A tényadatokra alapozva a kilépési valószínűségek becslésére a munkaviszony hossza alapján kialakított csoportokban meghatározott, éves átlagos kilépési valószínűségeket használtunk 2019-ben. 2020-ban a kalkuláció során ezt a becslést a munkavállalók életkora szerint képzett korcsoportonként végeztük el a tényadatok alapján. A változtatás oka, hogy úgy tapasztaltuk, ez a jellemző jobban magyarázza a kilépési adatokat. A becsléseket alábbi táblázatok mutatják be

A 2020-ban alkalmazott kilépési ráták korcsoportos megbontásban

Korcsoport	Alkalmazott éves kilépési ráta
0-25	8,3%
26-30	8,2%
31-35	6,8%
36-40	5,5%
41-45	4,1%
46-50	2,8%
51-55	2,3%
56-60	2,1%
61-	1,9%

A 2019-ben alkalmazott kilépési ráták a munkavállalók életkora és a munkaviszony hossza szerinti megbontásban

RG munkaviszony hossza	A kilépés figyelembe vett éves átlagos valószínűsége
A nyugdíjkötelezettség számításánál figyelembe vett értékek:	
3 év alatt	20,0%
3 és 6 év között	10,0%
6 és 10 év között	8,0%
10 és 15 év között	7,0%
16 és 25 év között	5,0%
26 és 35 év között	3,0%
35 év felett	2,0%

30. Nettó pénzeszközök levezetése

A hitelek biztosítékaiként jelzálog- és kézzizálogjogok nem kerültek bejegyzésre.

Nettó pénzeszközök	2020. december 31.	2019. december 31.
	MFt	MFt
Pénz és pénzeszköz egyenértékes	142.068	128.573
Értékesítésre tartott eszközöknek minősített befektetések pénz és pénzeszköz egyenértékese (39. melléklet)	194	-
Hosszú lejáratú lízing kötelezettség	(10.754)	(10.296)
Rövid lejáratú lízing kötelezettség	(3.802)	(3.729)
Összesen	127.706	114.548

	Forgóeszközök Finaszírozási tevékenységből eredő kötelezettségek			Összesen MFt
	Pénz és pénzeszköz egyenértékes MFt	Rövid lejáratú lízing kötelezettség MFt	Hosszú lejáratú lízing kötelezettség MFt	
Nettó pénzeszközök 2019. január 1-én	113.021	(2.552)	(8.977)	101.492
Pénzügyi tevékenységre felhasznált Cash flow	12.353	3.060	-	15.413
Új lízing kötelezettség	-	-	(5.514)	(5.514)
Devizaárfolyam ártértékelés	3.199	(9)	(33)	3.157
Átsorolás rövid lejáratú kötelezettségbe	-	(4.228)	4.228	-
Nettó pénzeszközök 2019. december 31-én	128.573	(3.729)	(10.296)	114.548
Pénzügyi tevékenységre felhasznált Cash flow	16.336	3.752	-	20.088
Új lízing kötelezettség	-	-	(4.248)	(4.248)
Devizaárfolyam ártértékelés	(2.647)	(19)	(16)	(2.682)
Átsorolás rövid lejáratú kötelezettségbe	-	(3.806)	3.806	-
Nettó pénzeszközök 2020. december 31-én	142.262	(3.802)	(10.754)	127.706

31. Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek és passzív időbeli elhatárolások

	2020. december 31.	2019. december 31.
	MFt	MFt
Állami támogatások	6.733	6.685
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettség	819	1.023
Hosszú lejáratú lízing kötelezettség	10.754	10.296
Összesen	18.306	18.004

Az állami támogatások eszköz beszerzéshez és kutatás-fejlesztési tevékenységhez kapcsolódnak.

32. Törzsrészesvények osztaléka

	2020 MFt	2019 MFt
Törzsrészesvények osztaléka	<u>11.741</u>	<u>18.637</u>

A Társaság 2020. április 28-án megtartott évi rendes közgyűlésén a 2019. évben képződött eredmény terhére 63 Ft/részvény (11.741 MFt) osztalék kifizetéséről született határozat.

33. Jóváhagyott beruházási programok és beruházási kötelezettségvállalás

Az alábbi táblázatban az Anyavállalat és az orosz leányvállalat adatait mutatjuk be, mivel ezen társaságok beruházási programja a legjelentősebb a Csoportban.

	2020. december 31. MFt	2019. december 31. MFt
Szerződésben rögzített, de a beszámolóban nem kimutatott Anyavállalati beruházási program	7.312	6.914
Szerződésben rögzített, de a beszámolóban nem kimutatott beruházási program AO Gedeon Richter-RUS-nál	1.212	538
Az Igazgatóság által már jóváhagyott, de szerződésbe még nem foglalt beruházás az Anyavállalatnál	34.450	35.387
Az Igazgatóság által már jóváhagyott, de szerződésbe még nem foglalt beruházás AO Gedeon Richter-RUS-nál	<u>1.986</u>	<u>2.511</u>

A fenti kötelezettségek sem a Konszolidált mérlegben, sem a Konszolidált eredménykimutatásban nem kerültek bemutatásra.

34. Operatív lízing – Csoport, mint lízingbe vevő

2019-ben és 2020-ban a Csoport számos irodát, raktárat, földterületet, parkolóhelyet, energiarendszert, kiskereskedelmi üzletet, gépet és járművet lízingelt. A bérleti szerződések tipikusan fix periódusokra szólnak 11 hónap és 95 év között, de lehetnek hosszabbítási opciók az alábbiak szerint.

A lízing futamidőt egyedi alapon kötik és a lízing-futamidők és -feltételek széles skáláját foglalja magába. A lízingszerződések nem tartalmaznak korlátozásokat a lízingbeadó részéről a biztosítékként kezelt lízingelt eszközt leszámítva. A lízingelt eszközök nem használhatók fel biztosítékként hitelfelvétel céljából.

A Csoport potenciálisan kitett olyan, a lízingkötelezettség értékelésben figyelmen kívül hagyott jövőbeni változó lízingdíjak növekedésének, amelyek valamely indextől vagy rátától függenek. Ha a jövőbeli lízingdíjak a meghatározásuk alapját képező index vagy ráta változása miatt módosulnak, úgy a lízingkötelezettséget újra kell értékelni és módosítani kell a használatijog-eszközzel szemben.

A lízingdíjakat meg kell osztani tőkerész és kamatráfordítás között. A lízingkötelezettség kamata a pénzügyi ráfordítások között kerül elszámolásra a lízingfutamidő egyes időszakában, úgy hogy az a lízingkötelezettség fennmaradó egyenlege tekintetében állandó időszaki kamatlábat eredményezzen.

Változó lízingdíjak

Egyes ingatlanlízingek tartalmaznak olyan változó lízingdíj-elemeket amelyek az üzlethelyiségben történő értékesítésekhez kapcsolódnak. Az egyedi üzletek lízingdíja tartalmaz egy fix részt, amely minden esetben időszakonként fizetendő. Amennyiben az üzlet időszaki értékesítése nettó árbevételének 5 %-a meghaladja a fix részt, akkor kerül sor a különbözet változó lízingdíjként történő fizetésére. A nem indextől vagy kamatlábtól függő változó lízingdíjak nem kerülnek be a lízingkötelezettségbe. Azok a változó lízingdíjak amelyek az értékesítéstől függenek, az eredménykimutatásban kerülnek elszámolásra, abban az időszakban, amelyben az említett díjakat kiváltó körülmény felmerül.

Hosszabbítási és megszüntetési opciók

Számos ingatlan és berendezés lízing tartalmaz hosszabbítási és megszüntetési opciót. Ezeket a működési rugalmasság maximalizálására alkalmazzuk, a Csoport működése érdekében. A hosszabbítási és megszüntetési opciók többsége csak a Csoport által lehívható, a lízingbeadó által nem.

A Konzolidált eredménykimutatás tartalmaz rövid lejáratú, kis értékű, változó díjú lízingekből származó ráfordításokat. Ezek együttes értéke 1.388 MFt (2019-ben 2.954 MFt).

35. A Vállalatcsoport harmadik feleknek adott garanciái

A Csoport közvetlenül harmadik fél számára nem nyújt garanciát. A Csoport nevében a bankok által vállalt garanciák a 10. mellékletben kerülnek bemutatásra.

36. Társadalombiztosítás és önkéntes kölcsönös pénztári befizetések

A Csoport Magyarországon foglalkoztatott munkavállalói esetében a biztosítási kötelezettséggel járó jogviszony alapján az adóköteles jövedelem 2020. június 30-ig 19,5%-a; július 1-től 15,5%-a szociális hozzájárulási adóként, és 1,5%-a szakképzési hozzájárulásként került befizetésre a Nemzeti Adó- és Vámhivatalhoz. A Csoportnak a törvényesen előírt mértéken felül további befizetési kötelezettsége az év folyamán nem merült fel. A külföldön foglalkoztatott munkavállalók esetében a társadalombiztosítási járulékok az adott ország jogszabályainak megfelelően kerültek megfizetésre.

Az Anyavállalat munkáltatói hozzájárulást fizet mindazon munkavállalói után, akik csatlakoztak valamely önkéntes kölcsönös nyugdíjpénztárhoz, melynek mértéke jelenleg a hozzájárulásban részesülő tagok havi bruttó fizetésének 6%-a, de maximum a mindenkori havi minimálbér 50%-a. Ezen kívül az Anyavállalat azon alkalmazottai részére, akik a tárgyévben 55, 57, 59, 61, 63, 65 életévüket betöltik, egyszeri 50.000 Ft összegű tagdíjat fizet. Az Anyavállalat által fizetett hozzájárulás teljes összege 1.823 MFt volt 2020-ban (2019-ben 1.705 MFt).

A magyarországi székhelyű leányvállalatok által a dolgozóik után fizetett nyugdíjpénztári hozzájárulás összege 2020-ban 44 MFt (2019-ben 40 MFt).

A külföldi székhelyű leányvállalatok alkalmazottaik javára nyugdíjalapokba fizetnek be, amely befizetések összege 2020-ban 1.589 MFt, 2019-ben pedig 1.718 MFt volt.

A fent említett nyugdíjpénztári befizetések „Meghatározott hozzájárulási nyugdíjprogramok”-nak minősülnek.

A Vállalatcsoport tagjai közül egyik sem működtet az Anyavállalathoz hasonló nyugdíjpénztári rendszert.

37. Függő kötelezettségek

Bizonytalan adópozíciók Romániában

2009. október 1-én a gyógyszerpiaci kiadások túllépésének finanszírozására a kormányzat egyfajta, vitatott támogatás-visszafizetési rendszert fogadott el. Az 5-12 %-os sávban mozgó visszafizetések, melyeket a belföldi gyógyszergyártók és a nagykereskedők a támogatott termékek árbevétele után fizetnek, jogosultja a Központi Biztosítótól. A Csoportnak hasonló adófizetési kötelezettségei más országokban is felmerülnek, amelyeket egyéb ráfordításként mutatunk be a Konzolidált beszámolóban.

2011. október 1-én újabb, a belföldi és külföldi gyógyszergyártókat közvetlenül terhelő támogatás-visszafizetési szabályozás lépett életbe a részben vagy egészen támogatott termékekre vonatkozóan.

2017 szeptemberében, a Román Nemzeti Adóhivatal („RTA”) a romániai nagykereskedelmi vállalatra 9,9 millió RON claw-back adóhiányt állapított meg a 2011 első és harmadik negyedéve közötti időszakra. Emellett 10,4 millió Ron összegű elmaradt kamat, és bírság fizetéssel sújtotta a vállalatot. A vállalat kifogásolta az RTA döntését és azonnali halasztási kérelmet nyújtott be a bíróságra.

2017 decemberében a bukaresti speciális bíróság jóváhagyta a Pharmafarm S.A. kérelmét a claw-back adó fizetés felfüggesztésére vonatkozóan. A Pharmafarma S.A. 2018 végén az első fokú bíróságon megnyerte a pert, megsemmisítve az adóhiányra vonatkozó megállapítást, de az ítélet részeként a bíróság elrendelte az adóvizsgálat újboli végrehajtását. A másodjára is lefolytatott vizsgálat eredményeképpen az RTA újra megállapított 9,09 millió RON claw-back adóhiányt, amit a Pharmafarm ismét nem fogadott el és pert indított. A bukaresti speciális bíróság a második perben is jóváhagyta a Pharmafarm S.A. kérelmét a claw-back fizetés felfüggesztésére vonatkozóan, amíg a per jogerősen le nem zárul.

A szakértői vélemények alapján az Anyavállalat vezetősége úgy értékeli, hogy több, mint 50% annak az esélye, hogy a megállapított adóhiányt a későbbi jogerős bírósági ítélet alapján nem kell majd megfizetni, ezért céltartalék képzésére nem került sor.

A Gedeon Richter Romania esetében 2018 májusában szintén lezárult egy átfogó adóvizsgálat, amelynek tárgya a 2011.01.01 és 2015.12.31 közé eső periódus volt. A vizsgálat eredményeként adómegállapítás született claw-back adóra, társasági adóra és ÁFA-ra vonatkozóan. A megállapított adóhiány és kapcsolódó kamatok és bírságok együttes értéke 13,2 millió RON. Habár a Társaság bírósági úton kifogásolni fogja az adóhatóság döntését, a szakértői véleményeket figyelembe véve a Társaság vezetősége 50% feletti esélyt lát arra, hogy a megállapításokat a jövőben a Gedeon Richter Romániának meg kell fizetnie, ezért 13,2 millió RON értékben céltartalékot képzett 2018-ban.

A romániai adóügyi peres eljárások és az adóamnesztia-eljárás közzétételének fennmaradó bizonytalansága miatt, az összes kamat- és kötbérbüntetés törlesztésének lehetőségével a Társaság a 2018. évi adóellenőrzésekből és az azt követő intézkedésekből származó összes lényegi tartozását megfizeti annak érdekében, hogy mérsékelje a jövőbeni kockázatokat. Ezért 2020-ban 4,1 millió RON összegű céltartalékot képez a pótlólagos adófizetési kötelezettségre. Jogi szempontból a Gedeon Richter Romania SA esélyei nem változnak arra nézve, hogy megnyerjék az ügyet a bíróságon, függetlenül a fiskális amnesztia alapján kiszabott adókötelezettségek megfizetésétől.

38. Kapcsolt felekkel folytatott tranzakciók

A Társaság és leányvállalatai – amelyek a Társaság kapcsolt vállalkozásai – közötti tranzakciók és egyenlegek a konszolidáció során kiszűrésre kerültek, így a jelen pontban nem kerülnek bemutatásra. A Csoport és más kapcsolt felek közötti tranzakciók részletei alább találhatók.

2019-ig a Richter felett jelentős befolyást gyakorló gazdálkodó egységként kellett megemlítenünk az MNV Zrt.-t, de az MNV Zrt.-vel a Társaságnak az osztalékfizetésen kívül semmilyen tranzakciója nem volt. 2020. augusztus 19-én a Richter tájékoztatta részvényeseit, hogy befejeződött a Magyar Állam tulajdonában álló és a Maecenas Universitatis Corvini Alapítvány (MUC Alapítvány) bizalmi vagyonezelésében lévő 18.637.486 db Richter törzsrészvénynek a Maecenas Universitatis Corvini Alapítvány tulajdonába adását szolgáló részvénytranszfer. A tranzakció eredményeként a Richter Gedeon Nyrt.-ben az MNV Zrt. által képviselt Magyar Állam befolyása (szavazati joga, ill. tulajdoni hányada) 15,25%-ról 5,25%-ra csökkent. Egyidejűleg a MUC Alapítvány befolyása (szavazati joga, ill. tulajdoni hányada) a Richter Gedeon Nyrt.-ben 10%-ra növekedett.

	2020 MFt	2019 MFt
MNV Zrt.-nek fizetett osztalék	<u>1.792</u>	<u>2.847</u>

A Csoport nem folytat jelentős tranzakciókat más, a Magyar Állam által ellenőrzött vállalatokkal. Ezen tranzakciók kumulált hatása nem jelentős, ezért nem kerülnek elkülönítetten kimutatásra a pénzügyi beszámolóokban.

38.1 Kapcsolt felek részére nyújtott kölcsönök

A Csoport a felsővezetés tagjai részére semmilyen kölcsönt nem folyósít. Társult-, közös vezetésű vállalkozásoknak folyósított kölcsönök között rövid- és hosszú lejáratú kölcsönök egyaránt szerepelnek.

	2020. december 31. MFt	2019. december 31. MFt
Társult vállalkozások részére nyújtott kölcsön	155	158
Társult vállalkozásokkal szembeni kötvény követelés	1.664	1.545
Közös vezetésű vevők	23	195
Társult vevők	4.713	2.548
Közös vezetésű szállítók	-	53
Társult szállítók	9	222
Közös vezetésű vállalkozásoktól származó árbevétel	376	1.434
Társult vállalkozásoktól származó árbevétel	<u>16.747</u>	<u>17.323</u>

A kapcsolt vállalkozások részére nyújtott kölcsönök pénzneme magyar forint, a kölcsön teljes egésze rövid lejáratú. A „Kapcsolt felektől származó árbevétel” szinte kizárólag gyógyszeripari termékek értékesítéséből származik. 2020. december 31-én meglévő szerződésekből adódóan kapcsolt vállalkozásokkal szemben nyitott rendelés nem volt.

Az Anyavállalatnak a Helm AG-val közösen 2010 szeptember 24-én kötött Együttműködési nyilatkozata szerint finanszírozási kötelezettsége áll fenn a Richter-Helm BioTec GmbH & Co. KG közös vezetésű vállalkozásával szemben, a társaság által vezetett projektek költségei kapcsán. Ezt a finanszírozást a menedzsment kérésére, tőkehozzájárulás formájában biztosítják és egyedi tulajdonosi számlán tartják nyilván. 2020 során a társaság bevételei fedezték a felmerült fejlesztési költségeit, így többlet tulajdonosi finanszírozás a tárgyévben nem volt szükséges.

Az összes, kapcsolt felekkel folytatott tranzakció a független felek közti szokásos feltételek szerint zajlott.

38.2 Igazgatóság és Felügyelő Bizottság javadalmazása

	Rövid távú juttatások - Tiszteletdíj	
	2020 MFt	2019 MFt
Igazgatóság	72	74
Felügyelő Bizottság	27	27
Összesen	<u>99</u>	<u>101</u>

38.3 Kulcspozícióban lévő vezetők javadalmazása

	2020 MFt	2019 MFt
Bérek és egyéb rövid lejáratú munkavállalói juttatások	2.300	1.678
Részvény alapú juttatások	920	536
Összes rövid távú juttatás	3.220	2.214
Nyugdíjjárulék	385	309
Összesen	3.605	2.523

A Részvény alapú juttatások 2018-tól átalakításra kerültek. A Társaság MRP szervezetet hozott létre, lásd részletesebben a 26. mellékletben.

A kimutatás a főosztályvezetői pozíciótól a vezérigazgatóig terjedő beosztásban lévőkre, összesen 56 főre vonatkozik. 2020-ban és 2019-ben sem történt végkielégítés kifizetés kulcspozícióban lévő vezető számára.

39. Értékesítésre tartott eszközök és értékesítésre tartott eszközökkel kapcsolatos kötelezettségek

Az Anyavállalat két moldáv leányvállalattal rendelkezik (I.M. Gedeon Richter-Retea Farmaceutica S.R.L and I.M. Rihpangalpharma S.R.L). A Társaság vezetősége ezek értékesítése mellett döntött. Nevezett leányvállalatok eszközei értékesítésre tartott eszközként, kötelezettségei értékesítésre tartott eszközökkel kapcsolatos kötelezettségként kerültek bemutatásra. Az értékesítési tranzakció várhatóan 2021-ben lezárul.

	2020. december 31. MFt
Ingatlanok, üzemi berendezések és felszerelések	1.226
Egyéb immateriális javak	8
Készletek	2.836
Vevők	1.279
Egyéb rövid lejáratú követelések	245
Pénz és pénzeszköz egyenértékes	194
Értékesítésre tartott eszközök	5.788
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek és passzív időbeli elhatárolások	150
Szállítók	1.525
Egyéb kötelezettségek és passzív időbeli elhatárolások	60
Értékesítésre tartott eszközökkel kapcsolatos kötelezettségek	1.735

40. Számviteli politika változása

Az immateriális javak leírasi idejét és módszerét minden pénzügyi év végén felül kell vizsgálni. Ha az eszköz várható hasznos élettartama eltér a korábban becsülttől, akkor ennek megfelelően az adott és a jövőbeni időszakokra kalkulált értékcsökkenést módosítani kell. Az immateriális javak jellegükből és a Csoport tevékenységéből adódóan általában nem rendelkeznek maradványértékkel.

Korábban az értékesítési és egyéb, termékhez kapcsolódó licencjogokat megtestesítő immateriális jószágok értékcsökkenési leírása az eredménykimutatásban két soron jelent meg:

- Értékesítés költségei
- Értékesítési és marketing költségek

A 2020-as éves beszámoló elkészítésétől kezdődően az értékesítési és egyéb, termékhez kapcsolódó licencjogokat megtestesítő immateriális eszközök értékcsökkenését az értékesítés költségei között jeleníti meg a Csoport. Az átsorolás a menedzsment üzleti értékelésével és irányításával került összhangba. Ennek eredményeként az új számviteli politika relevánsabb információkat nyújt, és ezáltal javítja a belső és külső pénzügyi beszámolók minőségét.

Mivel a változtatás számviteli politika változtatásának minősül, ezért visszamenőlegesen az összehasonlító periódus adatai újraszámításra kerültek. Az értékesítési költségek 5.515 MFt-tal nőttek, az értékesítési és marketing költségek pedig ugyanennyivel csökkentek. A változtatás csak az eredménykimutatást érinti, egyéb változást nem okozott.

	2019 MFt Korábban bemutatott	Változás MFt	2019 MFt Módosított
Értékesítés költségei	(224.500)	(5.515)	(230.015)
Bruttó fedezet	283.294	(5.515)	277.779
Értékesítési és marketing költségek	(121.819)	5.515	(116.304)
Üzleti tevékenység eredménye	39.896	-	39.896

41. Jelentős események 2020-ban

2020-ban az alábbi területeken jelentős változások következtek be:

2019 végén először Kínából érkeztek hírek a COVID-19-ről (Coronavirus). Az év végéig korlátozott számú, ismeretlen vírus eseteiről számoltak be az Egészségügyi Világszervezetnek. 2020 első néhány hónapjában a vírus világszerte elterjedt, és negatív hatása felgyorsult. A 2020-as Konzolidált beszámoló kiadásakor még mindig változó helyzet áll fenn, azonban a Csoport értékesítésére, vagy ellátási láncára eddig nem volt észlelhető hatása, ám a jövőbeni következmények nem jósolhatók meg. A Csoport vezetése továbbra is figyelemmel kíséri a valószínűsíthető kimeneteket, és minden lehetséges lépést megtesz az esetleges negatív fejlemények enyhítésére.

2020. januárjában a Nedermed B.V. vállalat jogutód nélkül megszűnt.

2020. februárjában a Richter bejelentette, hogy az Európai Gyógyszerügynökség (EMA) befogadta a Richter által benyújtott estetrol-t (E4) és drospirenone-t tartalmazó kombinált fogamzásgátló törzskönyvezési kérelmét. A Mithra által kifejlesztett új fogamzásgátló készítményt a Richter 2018 szeptemberében vásárolta meg.

2020. március 2-án a Richter és a WhanIn Pharm. Co. Ltd. bejelentették, hogy kizárólagos licence és szállítási megállapodást írtak alá a cariprazine-nak, mint innovatív antipszichotikumnak Dél-Koreában történő forgalmazására. A szerződés aláírásakor a Richter egyszeri, előzetes mérföldkő fizetésben részesül, a termék bevezetését követően pedig bizonyos célok teljesülésekor jogosult lesz további, forgalomhoz kötött mérföldkő-bevételekre is.

2020. március 13-án a Társaság bejelentette, hogy az Európai Gyógyszerügynökség (EMA) Farmakovigilancia Kockázatértékelő Bizottsága (PRAC) a 2020 március 9-12. között megtartott ülést követően elindított egy értékelési eljárást azután, hogy a közelmúltban májátültetéshez vezető súlyos májkárosodás lépett fel egy, az ESMYA[®]-val kezelt beteg esetében. A PRAC a méhmióma kezelésre alkalmazott ulipristal acetate felfüggesztését javasolja a májkárosodás kockázatának folyamatban lévő értékelésének idejére. A PRAC óvintézkedésként azt javasolta, hogy a nők ne szedjék tovább az 5mg ulipristal acetate (ESMYA[®]) készítményt méhmióma kezelésére mindaddig, amíg gyógyszerbiztonsági értékelés van folyamatban. Új betegek nem kezdhetik el ezekkel a gyógyszerekkel való kezelést.

A PRAC az ulipristal acetate 5mg tartalmú készítmények használatát követő súlyos májkárosodási esetek vizsgálata során arra a következtetésre jutott, hogy nem lehetett megállapítani sem a májkárosodási kockázatnak leginkább kitett betegcsoportot, sem a kockázat csökkentésére irányuló intézkedések körét. Következésképpen 2020 szeptemberében a PRAC azt javasolta, hogy a készítmény ne maradjon forgalomban az EU területén.

2020 novemberében az Emberi Felhasználásra Szánt Gyógyszerkészítmények Bizottsága (CHMP) egyetértett a PRAC májkárosodás kockázatával kapcsolatos megállapításaival, azonban úgy vélekedett, hogy az ulipristal acetate 5mg tartalmú készítmények méhmiómák kezelésében mutatott előnyei meghaladhatják ezt a kockázatot azon nők esetében, akiknek más kezelés nem áll rendelkezésre. Így a CHMP azt javasolta, hogy a készítmény maradjon elérhető azon menopauzát el nem ért nők számára, akiknél a műtéti kezelésre nincs lehetőség (vagy akik számára a műtét nem bizonyult sikeresnek).

A CHMP ajánlása az Európai Bizottság felé került továbbításra végső döntésre. Az ESMYA® alkalmazása elővigyázatossági okokból korábban felfüggesztésre került jelen vizsgálat végleges lezárultáig.

2020. március 31-én a Richter és a Myovant Sciences GmbH bejelentették, hogy kizárólagos megállapodást kötöttek a relugolix kombinációs (40 mg relugolix, 1,0 mg ösztradiol és 0,5 mg norethindrone acetát tartalmú) tableta forgalmazására méhmióma és endometriózis indikációkban Európa, a Független Államok Közössége, ideértve Oroszországot is, Latin-Amerika, Ausztrália és Új-Zéland területén. A megállapodás értelmében a Myovant a szerződés aláírásakor mérföldkő bevételt kap, a későbbiekben pedig hatósági engedélyezési és értékesítési mérföldkő bevételekben fog részesülni.

Az Orosz Föderáció vonatkozó hatályos jogszabályai szerint a ZAO Firma CV PROTEK törzsrésztvényei tulajdonosainak címezve önkéntes vételi ajánlatot terjesztett elő PAO PROTEK törzsrésztvényeinek részvényenkénti 100 rubel vételáron történő megvásárlására. 2020. áprilisában a Richter Igazgatósága a vételi ajánlatot elfogadta.

2020. április 29-én a Richter bejelentette, hogy termékvásárlási megállapodást írt alá a Mycenax Biotech Inc. által kifejlesztett, reumatoid arthritisz kezelésére szolgáló bioszimiláris tocilizumab készítményre vonatkozóan. A megállapodás értelmében a Richter az egész világra kiterjedően megszerzi a készítményre vonatkozó fejlesztési, gyártási és értékesítési jogokat. A bioszimiláris tocilizumab készítmény magába foglalja a termelő sejtvonalat, a szellemi tulajdonjogokat, a technológiai eljárást és a Mycenax által korábban előállított adatokat.

2020. április 30-án a Richter-Helm Biologics, a Richter és a Helm AG közös tulajdonú vállalata, bejelentette, hogy megállapodást kötött az egyesült államokbeli INOVIO-val a fennálló gyártási partnerkapcsolat kiterjesztése céljából. A megállapodás az INOVIO fejlesztése alatt álló COVID-19 elleni DNS-alapú oltóanyag nagy volumenű gyártására vonatkozik.

2020. június 18-án a Társaság arról tájékoztatta a részvényeseit, hogy befejeződött az a részvénytranszfer, amelynek keretében a Magyar Állam tulajdonában álló és a Magyar Nemzeti Vagyonkezelő Zrt. (MNV Zrt.) kezelésében lévő 18.637.486 darab Richter törzsrészvény a Tihanyi Alapítvány tulajdonába került. A tranzakció eredményeként a Magyar Állam tulajdoni hányada a Richterben 15,25%-ra csökkent, míg ezzel egyidejűleg a Tihanyi Alapítványé 10%-ra növekedett.

2020 augusztusában a Richter és partnere, a Palette Life Sciences AB bejelentették, hogy megkapták a LIDBREE-re vonatkozóan nemzeti forgalombahozatali engedélyt az Egyesült Királyságban. A termék egy saját fejlesztésű, innovatív, hőre zselésedő, méhen belüli gél, amely jelentős fájdalomcsillapító hatást nyújthat hétköznapi nőgyógyászati beavatkozások során.

2020. augusztus 19-én a Társaság arról tájékoztatta a részvényeseit, hogy befejeződött az a részvénytranszfer, amelynek keretében a Magyar Állam tulajdonában álló és a Maecenas Universitatis Corvini Alapítvány (MUC Alapítvány) bizalmi vagyonkezelésében lévő 18.637.486 darab Richter törzsrészvény a MUC Alapítvány tulajdonába került. A tranzakció eredményeként a Magyar Állam tulajdoni hányada a Richterben 5,25%-ra csökkent, míg ezzel egyidejűleg a MUC Alapítványé 10%-ra növekedett.

2020 októberében a Richter bejelentette, hogy licenc megállapodást írt alá a Mochida Pharmaceutical Co. Ltd. vállalattal a Richternek a reumatoid arthritisz kezelésére szolgáló bioszimiláris tocilizumab készítményére vonatkozóan. A megállapodás értelmében a Mochida Japánra kiterjedően megszerzi a termékre vonatkozó fejlesztési, gyártási és értékesítési jogokat. A megállapodás alapján a Mochida több részletben teljesít mérföldkő kifizetéseket egyes fejlesztési és törzskönyvezési szakaszok lezárásának függvényében.

2020 december 3-án a Társaság bejelentette, hogy eszközvásárlási szerződést kötött a Johnson & Johnson kizárólagos tulajdonú leányvállalatával, a Janssen Pharmaceutica NV vállalattal, annak Evra márkanévű fogamzásgátló tapasza megszerzésére vonatkozóan az Egyesült Államokon kívüli piacokra. A zárást követően a Janssen átmeneti támogatást fog nyújtani az Egyesült Államokon kívüli forgalombahozatali engedélyek átadásának megkönnyítése érdekében. Az eszközvásárlási szerződést egy átmeneti üzleti licencszerződés, valamint egy sor olyan kapcsolódó megállapodás egészíti ki, amelyek a folyamatos üzletmenetet biztosítják a forgalombahozatali engedélyek Richter nevére történő átírásának ideje alatt. Az eszközvásárlási tranzakció 2021. január 7-án zárult le.

2020. december végén a Richter és az Estetra S.A., a Mithra kizárólagos tulajdonában lévő leányvállalata bejelentették, hogy licenc és szállítási megállapodást kötöttek egy 15 mg estetrol-t (E4) és 3 mg drospirenone-t tartalmazó kombinált fogamzásgátló értékesítéséről Latin-Amerika kulcsfontosságú piacaira. A megállapodás értelmében a Richter fogja értékesíteni a Mithra készítményét Latin-Amerika kulcsfontosságú piacain (Mexikó, Chile, Kolumbia, Peru és Ecuador), opciós jogot szerezve egyéb piacokra is, kivéve Argentínát és Brazíliát. A Richter és a Mithra már korábban partneri kapcsolatra lépett ennek az új orális fogamzásgátló készítménynek az európai és oroszországi értékesítésére.

A 2020. év folyamán a Társaság néhány termelő vállalatánál tökeemeléssel, valamint a megkezdett beruházási tevékenység folytatásával további lépéseket tett nemzetközi tevékenységének bővítése érdekében. Különös hangsúlyt fektetett az orosz leányvállalatban folyó beruházások támogatására, amelynek célja a helyi gyártást preferáló gazdaságpolitikához történő alkalmazkodás.

42. Mérlegfordulónap utáni jelentős események

2021. január 7-én a Richter bejelentette, hogy az Evra eszközvásárlási tranzakció lezárult. A tranzakcióval kapcsolatos további részletek a 41. mellékletben találhatóak.

2021. január 15-én a Richter bejelentette, hogy az Európai Bizottság jóváhagyta a CHMP-nek az ESMYA[®] használatának korlátozásával kapcsolatban kialakított véleményét. Az ESMYA[®] ezután csak olyan, menopauzát el nem ért nők méhmiómájának kezelésére használható, akik esetében a műtéti kezelés (ideértve a méhmióma embolizációját is) nem alkalmazható, vagy az nem volt sikeres. Az ESMYA[®] nem alkalmazható a méhmióma műtéti beavatkozást megelőző tüneti kezelésre. Az ulipristal acetate 5mg tartalmú készítmények alkalmazási előírása és a betegtájékoztatók, valamint az orvosoknak szóló oktatási anyagok és a betegeknek szánt tájékoztató kártyák kiegészítésre kerülnek a májkárosodás kockázatára (amely egyes esetekben májátültetés szükségességét indokolhatja) figyelmeztető további információkkal.

A Társaság vezetésének nincs tudomása egyéb, a mérlegfordulónap után bekövetkezett és az üzletmenet szempontjából fontos eseményről.

43. Pénzügyi beszámolók elfogadása

Jelen Konzolidált pénzügyi beszámolót az Igazgatóság 2021. március 10-én elfogadta és jóváhagyta.

A Társaság Igazgatósága (Igazgatóság) jóváhagyta a Társaság jelen Konzolidált Beszámolójának kibocsátását, de a tulajdonosok éves Rendes Közgyűlése, amely a beszámoló elfogadására jogosult, az elfogadás előtt kérhet módosításokat. Rendkívül kicsi annak a valószínűsége, hogy a Közgyűlés módosítási igényt támaszt.

RICHTER GEDEON NYRT. ELÉRHETŐSÉGEI

Címek

A Társaság székhelye

Richter Gedeon Nyrt.
1103 Budapest,
Gyömrői út 19-21.

Levelezési cím

Richter Gedeon Nyrt.
Budapest 10
Pf.: 27
H-1475

Befektetői kapcsolatok

Befektetői kapcsolattartó osztály
Richter Gedeon Nyrt.
Budapest 10
Pf.: 27
H-1475

Telefon: (36)-1-431-5764
Fax: (36)-1-261-2158
E-mail: investor.relations@richter.hu
www.richter.hu

RICHTER GEDEON NYRT.
NEMZETKÖZI PÉNZÜGYI BESZÁMOLÓKÉSZÍTÉSI STANDARDOK SZERINT KÉSZÍTETT
KONSZOLIDÁLT ÜZLETI JELENTÉS

A 2020. DECEMBER 31-ÉVEL ZÁRULT ÉVRŐL



Orbán Gábor
Vezérigazgató

Budapest, 2021. március 10.

Tartalomjegyzék

1.	Általános adatok.....	3
1.1.	A Richter Csoport rövid története és bemutatása.....	3
1.2.	A 2020. év legfontosabb célkitűzéseinek megvalósulása	4
1.3.	A Richter Csoport értékpapír struktúrájának bemutatása.....	6
1.4.	A Csoport tulajdonában lévő saját részvények	7
1.5.	Társaságirányítási rendszer.....	7
1.6.	Anyavállalat fióktelepei	11
1.7.	Egyéb információk.....	12
2.	A Richter Csoport 2020. évi tevékenységének eredményei.....	12
2.1	A 2020. december 31-i mérleg.....	12
2.2	A 2020. éves eredménykimutatás	12
3.	A Csoport funkcionális tevékenységei.....	12
3.1	Kutatási és termékfejlesztési tevékenység	12
3.2	Termelési folyamatok	14
3.3	Környezetvédelem	14
3.4	Munkaegészségügy, biztonságtechnika	15
4.	Humán erőforrás gazdálkodás.....	16
5.	Beruházás.....	16
6.	Kockázatkezelés.....	16
7.	Mérlegfordulónap után bekövetkezett események.....	21
8.	Jövőre vonatkozó kilátások.....	21

1. Általános adatok

1.1. A Richter Csoport rövid története és bemutatása

Az anyavállalat

A Richter Gedeon Vegyészeti Gyár Nyrt. (továbbiakban Társaság) a régió egyik vezető gyógyszeripari vállalata. Tevékenységi köre magába foglalja a gyógyszeripar minden területét a kutatási és fejlesztési tevékenységtől az alapanyaggyártáson (szintetikus, fermentációs, extrakciós), a késztermék-előállításán, csomagoláson és a marketingen át az értékesítésig. A Társaság termékskálája széles, gyakorlatilag minden terápiás területet felölel, ugyanakkor az értékesítés terápiás szerkezete igen koncentrált, az árbevétel több mint háromnegyed része három terápiás területről származik.

A céget 1901-ben Richter Gedeon gyógyszerész alapította egy gyógyszertár megvásárlásával, majd két évtizeddel később, 1923 októberében részvénytársasággá alakította vállalkozását.

A Társaság 1994. szeptember 28-án alaptőkéjét - hazai és nemzetközi befektetők bevonásával - 4,4 MdFt-tal, 17,6 MdFt-ra emelte, és a részvényeit bevezette a Budapesti Értéktőzsdére. A cég tőkeemeléssel egybekötött privatizációja a források bővülését szolgálta. Az aktuális értékpapír struktúráját a konsolidált üzleti jelentés 1.3 fejezete tartalmazza.

2019. február 11-én bejelentésre került, hogy az állami tulajdonú Richter részvényekből az összes részvény 10 %-át kitevő részvénytársaság átadásra kerül a Budapesti Corvinus Egyetem működtetését 2019. július 1-étől átvevő, kizárólagos állami tulajdonú Macenas Universitatis Corvini Alapítvány részére. 2020. májusában pedig bejelentésre került, hogy egy újabb, szintén az állami tulajdonú Richter részvényekből az összes részvény 10 %-át kitevő részvénytársaság kerül átadásra a Tihanyi Alapítvány részére. Az említett részvénytranszferek 2020 augusztusában, illetve júniusában zárultak le.

A Társaság nagyobb jelentőségű akvizíciós terjeszkedési lépései

Az anyavállalat már 1990-es évek második felétől zöldmezős beruházásokkal, új társaságok alapításával bővítette termelő vállalatai körét Oroszországban (1996) és Indiában (2004), valamint akvizíciók útján Romániában (1998) és Lengyelországban (2002). Németországban (2007) biotechnológiai, majd Svájcban (2010 és 2016) nőgyógyászati terméket fejlesztő cégeket vásárolt fel a Társaság.

A Richter újabb akvizíciói között a svájci székhelyű PregLem vállalatcsoport 100 %-os felvásárlása (2010. október) és a Grünenthal német székhelyű cég nőgyógyászati portfóliójának kivásárlása (2010. november) lehetőséget teremt a Társaság számára egyrészt az innovatív nőgyógyászati termékek piacán való térhódításra, másrészt a Richter hagyományos nőgyógyászati termék kínálatának földrajzi bővítésére. A változás stratégiai jelentőségű a Társaság életében.

A Richter 2016. június végén megvásárolta a svájci székhelyű Finox Holding-ot, amely egy női fertilitással összefüggő innovatív és hatékony termékek fejlesztését és értékesítését végző biotechnológiai vállalat. A Finox készítménye a Bemfola[®], egy rekombináns humán follikulusztimuláló hormon (r-hFSH), az első bioszimiláris r-hFSH készítmény, amely Európában bevezetésre került. A termékre vonatkozóan a Richter globális értékesítési jogokat szerzett (kivéve USA). Az akvizíció eredményeképpen a Társaság kiegészítette nőgyógyászati portfólióját a női fertilitás elősegítését célzó terápiás területtel, valamint növelni tudta bioszimiláris piaci lehetőségeit.

A Társaság 2013. I. negyedében saját kézbe vette hagyományos termékei értékesítését Kínában és többségi részesedést szerzett marketing partnere vállalatában, amely a vényköteles termékek promóciós és marketing tevékenységét végzi. A kivásárlási folyamat 2017 februárjában, az utolsó tulajdoni hányad kifizetésével befejeződött.

A Richter 2013. második felében megkezdte terjeszkedését a dél- és közép-amerikai régióban, amelynek első lépéseként vállalatot alapított Kolumbiában, majd Brazíliában és Mexikóban vállalatfelvásárlásokat hajtott végre. Ez az akvizíciós folyamat 2015. októberében zárult le, és ezáltal a Richter tulajdoni hányada 100 %-ra emelkedett a Mediplus-csoportban.

A tranzakciók eredményeképpen a Társaság közvetlenül jelent meg a világ leggyorsabban növekvő gyógyszerpiacain (Kína, illetve a latin-amerikai régió), továbbá stratégiai lépéseket tett földrajzi lefedettségének növelése érdekében. Minden piacon kiemelt szerepet kap a Richter nőgyógyászati portfóliója.

A konszolidációba bevont fontosabb befektetéseket és azokkal kapcsolatos változásokat a Csoport az IFRS Konzolidált Beszámoló 14-15. mellékletében mutatja be részletesen.

A Richter üzleti modellje

A Richter Csoport a közép-kelet-európai gyártók közül egyedülálló, öt világrészre kiterjedő kereskedelmi hálózattal rendelkezik: fő tevékenységét, azaz a gyógyszeripari termékek kutatás-fejlesztését, előállítását és értékesítését számos leányvállalat, közös vezetőségű vállalat és társult vállalkozás támogatja. A Csoport hagyományos piacain működő termelő leányvállalatok, valamint a saját, specializált marketinghálózat kiépítése és folyamatos bővítése alapozta meg a Richter Csoport multinacionális jellegét. Az 1990-es évek eleje óta tartó fejlesztések eredményeként a világ számos országában kereskedelmi és szolgáltató vállalatok támogatják a Richter jelenlétét, erősítik piaci pozícióit.

A Társaság a 2010-ben megújított stratégiájában kiemelt jelentőségűvé vált az ún. „specialty pharma” körébe tartozó, magas hozzáadott értékű gyógyszeripari termékek fejlesztésének, előállításának és értékesítésének a támogatása. Ezt szolgálják a központi idegrendszeri és biotechnológiai területen folyó kutatási-fejlesztési projektjei, valamint a nőgyógyászati termékportfólió fejlesztéseken és akvizíciókon keresztül folyamatos bővítése.

A Csoport különböző piacokon (EU, USA, Japán, Oroszország) több nemzetközi nagyvállalattal alakított ki hosszú távú együttműködést a kutatás-fejlesztés, az értékesítés, és gyártás területén.

A Richter Csoport tagvállalatai alapvetően az alábbi hat vállalatípusba sorolhatók:

- **Richter magyarországi központ, a Richter Csoport anyavállalata** (ideértve a budapesti, dorogi és debreceni telephelyeket): kutatás és fejlesztés, gyártás, beszerzés, logisztika és a Richter Csoport értékesítéseinek koordinálása.
- **Termelő leány- és közös vállalatok:** a Richter Csoport termelő egységekkel rendelkezik Lengyelországban, Romániában, Oroszországban, Indiában és Németországban. Az itt készülő gyógyszereket a cég világszerte értékesíti.
- **Kereskedelmi leányvállalatok és irodák:** értékesítési és marketing feladatok ellátása és támogatása helyi piacokon a Richter anyavállalat ill. egyéb Richter Csoport tagok nevében.
- **Nagy- és kiskereskedelmi vállalatok:** nagy- és kiskereskedelmi tevékenységet ellátó vállalatok, melyek a Richter anyavállalattól ill. kereskedelmi leányoktól kapnak marketing támogatást.
- **Szolgáltató cégek:** a kutatás-fejlesztési, a gyártási, a logisztikai, az adminisztrációs és az egyéb üzleti folyamatok támogatására felállított cégek.
- **Egyéb egységek:** alvó vállalatok, valamint nem a Richter Csoport fő tevékenységéhez kötődő cégek.

1.2. A 2020. év legfontosabb célkitűzéseinek megvalósulása

A Csoport 2020. évi legfontosabb célkitűzései a következők voltak: a piaci nehézségek ellenére az értékesítés bővítése, a piaci pozíciók megtartása és javítása, a piaci több lábbon állás erősítése, a Csoport tagvállalatai közötti együttműködés fejlesztése, a stratégiai irányelvek alapján elmozdulás a magas hozzáadott értékű termékek súlyának növelése irányába, a nőgyógyászati üzletág bővítése, központi idegrendszeri területen új originális gyógyszer kifejlesztése, valamint továbblépés a bioszimiláris termékek fejlesztésében.

A vállalat működési környezetére 2020-ban a legnagyobb hatású változást a COVID-19 világjárvány kiterjedése okozta. Az ezzel kapcsolatos részletes közzétételt az IFRS Éves beszámoló III. COVID melléklete tartalmazza.

2020-ban az alábbi területeken jelentős változások következtek be:

- 2019 végén először Kínából érkeztek hírek a COVID-19-ről (Coronavirus). Az év végéig korlátozott számú, ismeretlen vírus eseteiről számoltak be az Egészségügyi Világszervezetnek. 2020 első néhány hónapjában a vírus világszerte elterjedt, és negatív hatása felgyorsult. A 2020-as Beszámoló kiadásakor még mindig változó helyzet áll fenn, azonban a Társaság értékesítésére, vagy ellátási láncára eddig nem volt észlelhető hatása, ám a jövőbeli következmények nem jósolhatók meg. A Társaság vezetése továbbra is figyelemmel kíséri a valószínűsíthető kimeneteket, és minden lehetséges lépést megtesz az esetleges negatív fejlemények enyhítésére.
- 2020. januárjában a Nedermed B.V. vállalat jogutód nélkül megszűnt.
- 2020. februárjában a Richter bejelentette, hogy az Európai Gyógyszerügynökség (EMA) befogadta a Richter által benyújtott estetrol-t (E4) és drospirenone-t tartalmazó kombinált fogamzásgátló törzskönyvezési kérelmét. Mithra által kifejlesztett új fogamzásgátló készítményt a Richter 2018 szeptemberében vásárolta meg.
- 2020. március 2-án a Richter és a WhanIn Pharm. Co. Ltd. bejelentették, hogy kizárólagos licence és szállítási megállapodást írtak alá a cariprazine-nak, mint innovatív antipszichotikumnak Dél-Koreában történő forgalmazására. A szerződés aláírásakor a Richter egyszeri, előzetes mérföldkő fizetésben részesül, a termék bevezetését követően pedig bizonyos célok teljesülésekor jogosult lesz további, forgalomhoz kötött mérföldkő-bevételekre is.
- 2020. március 13-án a Társaság bejelentette, hogy az Európai Gyógyszerügynökség (EMA) Farmakovigilancia Kockázatértékelő Bizottsága (PRAC) a 2020 március 9-12. között megtartott ülést követően elindított egy értékelési eljárást azután, hogy a közelmúltban májátültetéshez vezető súlyos májkárosodás lépett fel egy, az Esmya-val kezelt beteg esetében. A PRAC a méhmióma kezelésre alkalmazott ulipristal acetate felfüggesztését javasolja a májkárosodás kockázatának folyamatban lévő értékelésének idejére. A PRAC óvintézkedésként azt javasolta, hogy a nők ne szedjék tovább az 5mg ulipristal acetate (Esmya) készítményt méhmióma kezelésére mindaddig, amíg gyógyszerbiztonsági értékelés van folyamatban. Új betegek nem kezdhetik el ezekkel a gyógyszerekkel való kezelést. A PRAC az ulipristal acetate 5mg tartalmú készítmények használatát követő súlyos májkárosodási esetek vizsgálata során arra a következtetésre jutott, hogy nem lehetett megállapítani sem a májkárosodási kockázatnak leginkább kitett betegcsoportot, sem a kockázat csökkentésére irányuló intézkedések körét. Következésképpen 2020 szeptemberében a PRAC azt javasolta, hogy a készítmény ne maradjon forgalomban az EU területén.
2020 novemberében az Emberi Felhasználásra Szánt Gyógyszerkészítmények Bizottsága (CHMP) egyetértett a PRAC májkárosodás kockázatával kapcsolatos megállapításaival, azonban úgy vélekedett, hogy az ulipristal acetate 5mg tartalmú készítmények méhmiómák kezelésében mutatott előnyei meghaladhatják ezt a kockázatot azon nők esetében, akiknek más kezelés nem áll rendelkezésre. Így a CHMP azt javasolta, hogy a készítmény maradjon elérhető azon menopauzát el nem ért nők számára, akiknél a műtéti kezelésre nincs lehetőség (vagy akik számára a műtét nem bizonyult sikeresnek). A CHMP ajánlása az Európai Bizottság felé került továbbításra végső döntésre. Az Esmya alkalmazása elővigyázatossági okokból korábban felfüggesztésre került jelen vizsgálat végleges lezárultáig.
- 2020. március 31-én a Richter és a Myovant Sciences GmbH bejelentették, hogy kizárólagos megállapodást kötöttek a relugolix kombinációs (40 mg relugolix, 1,0 mg ösztradiol és 0,5 mg norethindrone acetát tartalmú) tablettá forgalmazására méhmióma és endometriózis indikációkban Európa, a Független Államok Közössége, ideértve Oroszországot is, Latin-Amerika, Ausztrália és Új-Zéland területén. A megállapodás értelmében a Myovant a szerződés aláírásakor mérföldkő bevételt kap, a későbbiekben pedig hatósági engedélyezési és értékesítési mérföldkő bevételekben fog részesülni.
- Az Orosz Föderáció vonatkozó hatályos jogszabályai szerint a ZAO Firma CV PROTEK törzsrésztvényei tulajdonosainak címezve önkéntes vételi ajánlatot terjesztett elő PAO PROTEK törzsrésztvényeinek részvényenkénti 100 rubel vételáron történő megvásárlására. 2020. áprilisában a Richter Igazgatósága a vételi ajánlatot elfogadta.
- 2020. április 29-én a Richter bejelentette, hogy termékvásárlási megállapodást írt alá a Mycenax Biotech Inc. által kifejlesztett, reumatoid arthritisz kezelésére szolgáló bioszimiláris tocilizumab készítményre vonatkozóan. A megállapodás értelmében a Richter az egész világra kiterjedően megszerezzi a

készítményre vonatkozó fejlesztési, gyártási és értékesítési jogokat. A bioszimiláris tocilizumab készítmény magába foglalja a termelő sejtvonalatát, a szellemi tulajdonjogokat, a technológiai eljárást és a Mycenax által korábban előállított adatokat.

- 2020. április 30-án a Richter-Helm Biologics, a Richter és a Helm AG közös tulajdonú vállalata, bejelentette, hogy megállapodást kötött az egyesült államokbeli INOVIO-val a fennálló gyártási partnerkapcsolat kiterjesztése céljából. A megállapodás az INOVIO fejlesztése alatt álló COVID-19 elleni DNS-alapú oltóanyag nagy volumenű gyártására vonatkozik.

- 2020. június 18-án a Társaság arról tájékoztatta a részvényeseit, hogy befejeződött az a részvénytranszfer, amelynek keretében a Magyar Állam tulajdonában álló és a Magyar Nemzeti Vagyonkezelő Zrt. (MNV Zrt.) kezelésében lévő 18.637.486 darab Richter törzsrészvény a Tihanyi Alapítvány tulajdonába került. A tranzakció eredményeként a Magyar Állam tulajdoni hányada a Richterben 15,25%-ra csökkent, míg ezzel egyidejűleg a Tihanyi Alapítványé 10%-ra növekedett.

- 2020 augusztusában a Richter és partnere, a Palette Life Sciences AB bejelentették, hogy megkapták a LIDBREE-re vonatkozóan nemzeti forgalombahozatali engedélyt az Egyesült Királyságban. A termék egy saját fejlesztésű, innovatív, hőre zselésedő, méhen belüli gél, amely jelentős fájdalomcsillapító hatást nyújthat hétköznapi nőgyógyászati beavatkozások során.

- 2020. augusztus 19-én a Társaság arról tájékoztatta a részvényeseit, hogy befejeződött az a részvénytranszfer, amelynek keretében a Magyar Állam tulajdonában álló és a Maecenas Universitatis Corvini Alapítvány (MUC Alapítvány) bizalmi vagyonkezelésében lévő 18.637.486 darab Richter törzsrészvény a MUC Alapítvány tulajdonába került. A tranzakció eredményeként a Magyar Állam tulajdoni hányada a Richterben 5,25%-ra csökkent, míg ezzel egyidejűleg a MUC Alapítványé 10%-ra növekedett.

- 2020 októberében a Richter bejelentette, hogy licenc megállapodást írt alá a Mochida Pharmaceutical Co. Ltd. vállalattal a Richternek a reumatoid arthritisz kezelésére szolgáló bioszimiláris tocilizumab készítményére vonatkozóan. A megállapodás értelmében a Mochida Japánra kiterjedően megszerzi a termékre vonatkozó fejlesztési, gyártási és értékesítési jogokat. A megállapodás alapján a Mochida több részletben teljesít mérföldköi kifizetéseket egyes fejlesztési és törzskönyvezési szakaszok lezárásának függvényében.

- 2020 december 3-án a Társaság bejelentette, hogy eszközvásárlási szerződést kötött a Johnson & Johnson kizárólagos tulajdonú leányvállalatával, a Janssen Pharmaceutica NV vállalattal, annak Evra márkanévű fogamzásgátló tapasza megszerzésére vonatkozóan az Egyesült Államokon kívüli piacokra. A zárást követően a Janssen átmeneti támogatást fog nyújtani az Egyesült Államokon kívüli forgalombahozatali engedélyk átadásának megkönnyítése érdekében. Az eszközvásárlási szerződést egy átmeneti üzleti licencszerződés, valamint egy sor olyan kapcsolódó megállapodás egészíti ki, amelyek a folyamatos üzletmenetet biztosítják a forgalombahozatali engedélyk Richter nevére történő átírásának ideje alatt. Az eszközvásárlási tranzakció 2021. január 7-án zárult le.

- 2020. december végén a Richter és az Estetra S.A., a Mithra kizárólagos tulajdonában lévő leányvállalata bejelentették, hogy licenz és szállítási megállapodást kötöttek egy 15 mg estetrol-t (E4) és 3 mg drospirenone-t tartalmazó kombinált fogamzásgátló értékesítéséről Latin-Amerika kulcsfontosságú piacaira. A megállapodás értelmében a Richter fogja értékesíteni a Mithra készítményét Latin-Amerika kulcsfontosságú piacain (Mexikó, Chile, Kolumbia, Peru és Ecuador), opciós jogot szerezve egyéb piacokra is, kivéve Argentínát és Brazíliát. A Richter és a Mithra már korábban partneri kapcsolatra lépett ennek az új orális fogamzásgátló készítménynek az európai és oroszországi értékesítésére.

1.3. A Richter Csoport értékpapír struktúrájának bemutatása

A Csoport részvényesi struktúrája az IFRS Konzolidált Beszámoló 25. mellékletében kerül bemutatásra. Különleges irányítási jogokat megtestesítő kibocsátott részesedés nincs.

A Richter Gedeon Nyrt. nem rendelkezik olyan részesedéssel, amely tőzsdei kereskedésre nem engedélyezett.

A jegyzett tőkét megtestesítő kibocsátott részesedések átruházása nincs korlátozva.

A Társaságnak nincs tudomása olyan tulajdonosok közötti megállapodásról, amely a kibocsátott résztesedések, illetve a szavazati jogok átruházásának korlátozását eredményezné.

Minden 100 Ft névértékű részvény egy szavazatra jogosít, de a Társaság alapszabálya a részvényesi jogok gyakorlását akként korlátozza, hogy a Közgyűlésen a részvényes saját maga javára, vagy más részvényes képviselőjeként, egyedül, vagy más kapcsolt személlyel/személyekkel együtt, nem jogosult a Közgyűlésen jelen lévő, illetve képviselt részvényesek által képviselt szavazati jogok 25%-át meghaladó mértékben szavazati jogot gyakorolni.

A Társaság jegyzett tőkéjét jelentő törzsrészvények nyitóállománya 2020. január 1-én 186.374.860 db volt. A részvények számában 2020. év folyamán nem történt változás.

2019. december 30-án a Társaság részvényeinek záróárfolyama 6.415 Ft, míg 2020. december 30-án 7.440 Ft volt. A részvények havi átlagárfolyama 2020-ban a márciusi számított 6.108 Ft/részvény és az 7.395 Ft/részvény (decemberi havi érték) között mozgott.

1.4. A Csoport tulajdonában lévő saját részvények

A Csoport tulajdonában lévő saját részvényekhez kapcsolódó részletes információk az IFRS Konzolidált Beszámoló 26. mellékletében kerülnek bemutatásra.

1.5. Társaságirányítási rendszer

Vállalatirányítási nyilatkozat

A Társaság által kialakított társaságirányítási rendszer és gyakorlat összhangban áll a Budapesti Értéktőzsde ajánlásaival, a hatályos tőkepiaci szabályozással, a Polgári Törvénykönyvvel és a Társaság Alapszabályával (www.richter.hu). Emellett a Társaság időről időre felülvizsgálja az általa követett és alkalmazott elveket, annak érdekében, hogy mindenkor a folyamatosan fejlődő nemzetközi gyakorlatnak megfelelően irányítsa a Csoport működését. Azon témák, kérdések tekintetében, amelyekre vonatkozóan a Társaság nem alkalmazza, vagy nem teljes mértékben alkalmazza a Budapesti Értéktőzsde ajánlásait, illetve a hatályos tőkepiaci szabályozást, az évente elkészülő Felelős Társaságirányítási Jelentés a mérvadó, amely az Éves Beszámoló része, az évi rendes Közgyűlés külön napirendi pontként tárgyalja és hagyja jóvá, valamint nyilvánosan megjelenik a Budapesti Értéktőzsde és a Richter Gedeon Nyrt. hivatalos honlapján. 2019. év folyamán a Társaság a felsorolt szabályozási módszerektől nem tért el.

A Társaság elsődleges társaságirányítási alapelvei közé tartozik, hogy megfelelő kapcsolatot alakítson ki részvényeseivel, megfelelően elvárásaiknak és tevékenysége során elkülönítse egymástól az Igazgatóság, az Ügyvezetőség és a Felügyelő Bizottság hatáskörét, valamint hogy a jogszabályi és hatósági előírásoknak megfelelően, az etikus üzleti magatartás követelményeit szem előtt tartva működtesse a Csoportot.

A Társaság testületei

A Társaság legfőbb szerve a **Közgyűlés**, amely a részvényesek összességéből áll. Az éves rendes közgyűlés hatáskörébe tartozik többek között az éves pénzügyi beszámolók elfogadására és az adózott eredmény felhasználására vonatkozó döntés, az Igazgatóság, a Felügyelő Bizottság és az Audit Bizottság tagjainak megválasztása, illetve visszahívása, az állandó könyvvizsgáló kinevezése, az Alapszabály módosítása, valamint minden olyan döntés, amely a Társaság alaptőkéjére számottevő hatással van és minden egyéb, az Alapszabályban a hatáskörébe rendelt kérdés.

Alapszabály módosítására vonatkozó szabályok:

- Általános szabályként elmondható, hogy Alapszabály megállapítása és módosítása, ha az Alapszabály másként nem rendelkezik, a jelenlevők háromnegyedes többsége, de legalább az összes szavazati jogot megtestesítő részvény 20%-a + 1 szavazat mellett lehetséges;
- Az Alapszabály az általános elveknél szigorúbb szavazati arányt ír elő (a jelenlevők kilencven százalékos többsége, de legalább az összes szavazati jogot megtestesítő részvény 45%-a + 1 szavazat) az alábbi témák esetén:
 - Társaság működési formájának megváltoztatása,

- Társaság átalakulása és jogutód nélküli megszűnése,
 - Társaság kutatás-fejlesztési, illetve gyártási tevékenységének leépítése Magyarországon,
 - Társaság nevének megváltoztatása, vagy a Társaság bejegyzett cégnevének és/vagy kereskedelmi nevének bármely megváltoztatása,
 - Társaság bejegyzett székhelyének megváltoztatása,
 - Társaság fő tevékenységeinek megszüntetése és/vagy a cégjegyzékből való törlése.
- Az Igazgatóság, a Felügyelő Bizottság, az Audit Bizottság tagjainak és a könyvvizsgáló megválasztásáról, visszahívásáról, a díjazás megállapításáról speciálisan az Alapszabály 12.1 d) és y) pontjai rendelkeznek.
 - További, a Közgyűlés kizárólagos hatáskörébe tartozó, a Társaság Alapszabályának 12.1 pontjában definiált esetekben (kivéve az előzőekben felsoroltak) az alábbi szabályok a mérvadóak:
 - a jelenlevők háromnegyedes többsége, de legalább az összes szavazati jogot megtestesítő részvény 35%-a + 1 szavazat,
 - a jelenlevők háromnegyedes többsége, de legalább az összes szavazati jogot megtestesítő részvény 20%-a + 1 szavazat
 - jelenlevők egyszerű többsége, de legalább az összes szavazati jogot megtestesítő részvény 20%-a + 1 szavazat.

Az **Igazgatóság** a Társaság legfőbb döntéshozatali szerve, kivéve azokat a kérdéseket, amelyek közvetlenül a Közgyűlés hatáskörébe tartoznak. A testület tagjainak többsége nem áll a Társaság alkalmazásában. A Társaság álláspontja szerint ez utóbbiak semmilyen gazdasági vagy egyéb anyagi természetű kapcsolatban nem állhatnak a Társasággal és feladatuk az, hogy az Ügyvezetőségtől független véleményt nyilvánítsanak a testület tanácskozásain, és elfogulatlanul ítélik meg annak döntéseit. A vezérigazgatói és igazgatóság elnökének tisztségei elkülönültek egymástól. Az Igazgatóság tagjai nem rendelkeznek részvénykibocsátási- és visszavásárlási jogkörrel. Az Alapszabály értelmében a testület rendszeresen, előre meghatározott napirend szerint tekinti át a Társaság üzleti tevékenységét. Az Igazgatósággal való kapcsolattartásért az Igazgatóság titkára felelős. Az Igazgatóság titkára áll az igazgatósági tagok rendelkezésére, ha azoknak bármilyen kérdése merül fel. Az Igazgatóság tagjait a Közgyűlés választja meg, esetenként legfeljebb öt évre. 2004-ben az Igazgatóság két albizottság létrehozásáról döntött a döntés-előkészítési folyamatok hatékonyabb támogatása érdekében. Az egyes albizottságoknak legkevesebb három, többségükben független igazgatósági tagból kell állniuk.

A **Társaságirányítási és Jelölő Albizottság** az igények figyelembe vételével javaslatot tesz az Igazgatóság részére annak célszerű létszámára és feladatára vonatkozóan. Az albizottság további feladatai közé tartozik az igazgatósági taggá válás feltételeinek megállapítása, a lehetséges jelöltek alkalmasságának értékelése, tájékozódás végzettségükről, illetve szakmai előéletükről, továbbá a társaságirányítási alapelvek nyomán követése és javaslattétel a szükséges változtatásokra. A Társaságirányítási és Jelölő Albizottság javaslatát megtárgyalva az Igazgatóság terjeszt határozati javaslatot a Közgyűlés elé a vezető tisztségviselők megválasztására.

A **Javadalmazási Albizottság** javaslatot tesz a megválasztott tisztségviselők éves, illetve hosszú távú célfeladatainak megállapítására. Az albizottság további feladatai közé tartozik a vezérigazgató kompenzációjára tett javaslat előkészítése.

Az **Ügyvezetőség** feladata a Társaság operatív tevékenységének irányítása. A testület vezetését a Társaság vezérigazgatója látja el. Annak érdekében, hogy a testület a stratégiai célkitűzések megvalósítására összpontosíthasson, kizárólag az Ügyvezetőség tagjai vesznek részt a munkában.

A Társaság működésének ellenőrzését a **Felügyelő Bizottság** végzi. A testület a jogszabályok előírásainak megfelelően rendszeresen ülésezik, továbbá minden olyan alkalommal, amikor ezt a Társaság operatív tevékenysége megkívánja. A testület javaslatot terjeszt az Igazgatóság elé, megtárgyalja a Társaság stratégiáját, pénzügyi eredményeit, beruházási politikáját, illetve belső vizsgálati és ellenőrzési rendszerét. Megbeszélései alkalmával a Felügyelő Bizottság rendszeres, és megfelelően részletezett tájékoztatást kap a Társaság irányításáról, elnöke tanácskozási joggal részt vehet az igazgatósági üléseken. A Felügyelő Bizottság tagjait a közgyűlés választja meg, illetve választja újra, esetenként legfeljebb három évig terjedő időtartamra.

A Társaságnál háromtagú **Audit Bizottság** működik, amelynek tagjait a Közgyűlés a Felügyelő Bizottság független tagjai közül választja. Az Audit Bizottság felelős a Társaság belső számviteli rendjének ellenőrzéséért.

A Társaság nem rendelkezik olyan megállapodással vezető tisztségviselőjével, illetve munkavállalójával, amely kártérítést ír elő arra az esetre, ha a vezető tisztségviselő lemond, vagy a munkavállaló felmond, ha a vezető tisztségviselő, vagy a munkavállaló jogviszonyát jogellenesen megszünteti, vagy a jogviszony nyilvános vételi ajánlat miatt szűnik meg.

A Társaság belső kontroll és kockázatkezelési rendszere

A Richter úgy tekint a kockázatkezelésre mint az eredményes társaságirányítás egyik eszközére. Célkitűzésünk, hogy biztosítsuk a kockázatok időben történő azonosítását, megfelelő megértését és értékelését, valamint a Társaság részéről történő eredményes válaszlépések megtételét. Kockázateértékelésünknek része a belső kontrollok értékelése is, kockázateértékelésünk ezáltal támogatja a Társaságot az eredményesebb belső kontroll rendszer fenntartásában is.

A kockázatok kezelése kapcsán a Richter azon az állásponton van, hogy nem egységesen formalizálható a kockázatkezelés minden aspektusa, így a kockázatokkal kapcsolatos döntéshozatalt illetően támaszkodik a Társaságnál működő testületi értekezletekre és bízik döntéshozóink képességeiben, tapasztalataiban és értékítéletében a belső elvárások és szabályok megvalósítása során.

A kockázatkezeléshez kapcsolódó felelősségi és irányítási rendszer:

- Az Igazgatóság felelős a Társaság kockázatkezelésének felügyeletéért és irányításáért, melynek részeként az Igazgatóság beszámoltatja az Ügyvezetőséget a főbb kockázati területek beazonosítása érdekében, a menedzsmenttel együttműködve kidolgozza az alapvető kockázatkezelési elvárásokat, és rendszeresen tájékozódik a kapcsolódó kockázatkezelési eljárások és belső kontroll folyamatok eredményességéről.
- Az Ügyvezetőség a kockázatmenedzsment eljárások végrehajtását illetően az Igazgatóság felé jelent és a kockázatok kezelésének végső felelősének tekinthető. Az Ügyvezetőség feladata és felelőssége még a belső kontrollok olyan rendszerének kialakítása és fenntartása, mely biztosítja a Társaság tevékenységét érintő kockázatok kezelését, a társaság célkitűzéseinek elérését.
- A stratégiai kockázatok kezelése a Társaság stratégiájában meghatározott ún. stratégiai pillérekért felelős igazgatók feladata.
- A funkcionális területek felelősek a saját területük működési kockázatainak és az illetékességi körükbe tartozó vállalati megfelelőségi kockázatok kezeléséért. A funkcionális területek vezetőit a kockázatok kezelésében a Társaságnál működő testületi értekezletek támogatják. A funkcionális területek vezetői a Társaság belső beszámolási folyamataihoz kapcsolódóan beszámolnak az Ügyvezetőség felé a területüket érintő kockázatok alakulásáról.
- A COVID-19 járvány munkavállalói egészségügyi kockázatainak, továbbá a vállalati működésre, illetve az ellátási láncra gyakorolt negatív hatásainak kezelése az erre létrehozott vállalati operatív törzs feladata.
- A pénzügyi kockázatokat centralizáltan a pénzügyi irányítás kezeli.
- Az ellenőrzési rendszer fő elemei a vezetői ellenőrzés, a folyamatokba épített kontrollok működtetése, a függetlenített belső ellenőrzés és a külső auditorok alkalmazása.
- A függetlenített belső ellenőrzést végző Audit osztály jóváhagyott éves terv alapján függetlenül és objektívan vizsgálja, hogy a kialakított belső kontrollok rendszere alkalmas-e a kockázatok hatékony kezelésére. Az éves terv összeállításakor figyelembe veszi mind a Társaság kockázatait (fontossági és rotációs alapon), mind az Ügyvezetőség javaslatait.
- A kockázatkezelés, a belső kontrollok és a társaságirányítási funkciók működése évente kiértékelésre kerül az Éves beszámoló keretében.
- A Felügyelő Bizottság és az Audit Bizottság évente egyszer áttekinti a definiált kockázatokat és a kockázatkezelési mechanizmusokat.

Sokszínűségi politika

A Richter fontosnak tartja, hogy működése során kiemelten kezelje a személyes értékeket, az egyéni tulajdonságokat. A Társaság hitvallása szerint az innováció és a siker az eltérő tulajdonságok kiaknázásán, valamint a Társaságnál együtt dolgozó munkavállalók sokféleségén is alapszik. A Társaság fontosnak tartja, hogy működése során az egyes személyes tulajdonságokat elismerje, megbecsülje. Minden vezetőnek feladata, hogy példát mutasson a sokszínűség, a tolerancia, a bevonás, valamint a sokszínűség kezelése terén, továbbá, hogy ösztönözze és lehetőségei szerint előmozdítsa a Társaság sokszínűség iránti elkötelezettségének gyakorlatban történő kifejezését. A Társaság működésének egészét áthatja a

sokszínűség, mint alapelv, így a belső szabályzatok és kódexek megalkotásánál is törekszik arra, hogy ezen alapelvnek a vállalati környezet megfeleljen.

A Társaság által vallott nézetek gyakorlati alkalmazása céljából a vezető testületekre (az Igazgatóságra, a Felügyelő Bizottságra és az Ügyvezetőségre) vonatkozó Sokszínűségi Politika 2018. május 28-án került az Igazgatóság által elfogadásra és 2018. június 21-én kihirdetésre. Az 5 éves periódusra elfogadott Sokszínűségi Politika, amelynek megvalósulását az Igazgatóság szoroson nyomon követi, meghatározza a Társaság ügyviteli, ügyvezető és felügyelő testületei esetében érvényesítendő sokszínűségi szempontokat és célkitűzéseket.

A Társaság a sokszínűség körében a vezető testületek összetételének kialakítása során előtérbe helyezi a Richter fő tevékenységéhez kapcsolódó ismereteket, a Társaság működésének gazdasági, társadalmi és környezeti összefüggéseiben való jártasságot, valamint a szakmai és a személyes jó hírnév követelményét. A Társaság álláspontja szerint előbbi sokszínűségi szempontok elérését az segíti elő, ha a vezető testületek tagjai között megtalálhatóak mind a gyógyszeripari, mind a pénzügyi, a gazdasági ismeretekkel, tapasztalatokkal és végzettséggel rendelkező személyek, ezért a Richter törekszik arra, hogy a testületi tagok szakmai háttere megfelelően diverzifikált legyen. A vezető testületekre vonatkozóan a Politikában kitűzött célok között szerepel, hogy

- a tagok között mindkét nem képviselői reprezentálva legyenek olyan mértékben, hogy a nők összesített aránya legalább a 30 %-os mértéket elérje,
- a tagok életkorbeli megoszlása kiegyensúlyozott legyen,
- a tagok között az 50 év alatti tehetséges, megfelelő kompetenciákkal rendelkező személyek is helyt kaphassanak.

A Társaság a Sokszínűségi Politikában meghatározott szempontokat és célkitűzéseket az Igazgatóság, a Felügyelő Bizottság és az Audit Bizottság esetében a tagok jelölésénél, az Ügyvezetőség tagjai esetében pedig a kiválasztásnál, valamint az utánpótlás tervezésénél tartja szem előtt. A nyilvános részvénytársasági formából adódóan a Társaság a vezető testületek tagjainak jelölésén túl nem rendelkezik ráhatással azok megválasztására, tekintettel arra, hogy az a Közgyűlés kizárólagos hatáskörébe tartozik.

A 2020-as évben az Igazgatóság által - a veszélyhelyzet során a személy- és vagyonegyesítő szervezetek működésére vonatkozó eltérő rendelkezésekről szóló 102/2020. (IV. 10.) Korm. rendelet 5.§ (1) és 9.§-a alapján - a Közgyűlés hatáskörében eljárva meghozott, az Igazgatóság összetételét érintő határozatok eredményeként az Igazgatóságban az életkorbeli megoszlás érdemben nem változott.

A Felügyelő Bizottságban a 30 %-os női részvételi arány a 2020-as évben is változatlanul biztosított volt.

A Társaság fontosnak tartja, hogy rendszeresen megfelelően tájékoztassa a részvényeseket is mind az éves beszámolóban, mind a felelős társaságirányítási jelentésben az általa követett Sokszínűségi Politikáról, az annak területén bekövetkezett változásokról és az elért eredményekről.

Globális Megfelelőségi Program

A Richter 2016 novemberében bevezette a Globális Megfelelőségi Programot (Global Compliance Program), amelynek fő célja az európai uniós és a nemzeti jogszabályok, iparági sztenderdek, valamint a nemzetközi etikai és üzleti normák követése, betartása és betartatása. A Globális Megfelelőségi Program első lépésben Magyarországon és az Európai Gazdasági Térség országaiban került bevezetésre, majd 2018 során elkezdődött, 2019-ben pedig folytatódott a Program kiterjesztése a latin-amerikai országokra, valamint a FÁK tagállamokban működő leányvállalatokra és képviselői irodákra. A Program kiterjesztése során a Megfelelőségi Kézikönyv releváns részei lefordításra kerültek a nemzeti nyelvekre és adaptálásra kerültek a helyi viszonyokra, hogy azok a helyi szabályzatok és gyakorlati előírások részévé válhassanak. A megfelelési oktatási anyagok lokalizálását követően a helyi kollégák is a szükséges oktatásokban részesülhettek.

A Richter Etikai Kódexe értelmében a Társaság munkavállalói kötelesek a vonatkozó nemzetközi egyezményekben, helyi jogszabályokban és szabályozásokban meghatározott emberi jogokat tiszteletben tartani. A Richter szigorúan elítél mindenféle emberkereskedelmet, gyermek kizsákmányolást és kényszermunkát, tevékenysége során és ellátási láncán belül törekszik minden ilyen tevékenység megakadályozására. A Richter szigorúan tiltja továbbá a munkavállalókkal való durva és kegyetlen bánásmódot.

A korrupció elleni küzdelemmel és a megvesztegetéssel kapcsolatosan betartandó alapelvekről a Megfelelőségi Kézikönyv „Üzleti Magatartás és Transzparencia szabályzata” rendelkezik. A szabályzat első fejezete, a Vesztegetés és Korrupció Elleni Kézikönyv részletes előírásokat tartalmaz a Richter munkavállalói (ideértve vezető tisztségviselőit) által betartandó szabályokról, melyek célja a korrupcióban való aktív és passzív részvétel elkerülése. Ezen általános rész után két külön szekció rendelkezik a

gyógyszeripari szektor két legfontosabb kockázati területéről: az egészségügyi szakemberekkel való kapcsolattartás, valamint a gyógyszeripari promóció kérdésköréről. Az egészségügyi szakemberekkel fennálló kapcsolatai során a Richter törekszik arra, hogy a feddhetetlenség, valamint az alkalmazandó jogszabályok és szabályzatok legszigorúbb előírásainak is minden tekintetben eleget tegyen.

A szabályzat utolsó fejezete a Medicines for Europe önszabályozó gyógyszeripari szervezet által előírt transzparencia alapelveit és gyakorlati megvalósítását mutatja be. A Richter és a betegszervezetek, egészségügyi szakemberek és egészségügyi szolgáltatók közötti átlátható viszony- és kapcsolatrendszer elősegíti a megfelelő tájékoztatáson alapuló döntést. A Richter, mint a Medicines for Europe tagvállalata, kötelezettséget vállal a betegszervezeteknek, egészségügyi szakembereknek és egészségügyi szolgáltatóknak történő kifizetések, egyéb juttatások és velük kötött megbízások közzétételért. A 2019-es évre vonatkozó Transzparencia közzétételére 2020 június végéig került sor.

A Richter Korrupció Elleni Kézikönyvben foglaltak betartása kiemelt fontosságú nemcsak munkavállalóink, hanem a Társaság teljes ellátási láncában résztvevők tekintetében is. Így a harmadik felekkel kötött szerződéseink tartalmazznak egy anti-korrupciós klauzult is, amely a Korrupció Elleni Kézikönyv tartalmát fedi le és amelynek elfogadása a szerződés megkötésének alapfeltétele.

A Társaság minden munkavállalójától, tanácsadójától, képviselőjétől, beszállítójától és egyéb üzleti partnerétől elvárja a Megfelelőségi Kézikönyvben részletezett értékek és normák betartását. A programmal összhangban a Jogi és Nemzetközi Hálózatmenedzsment Főosztály gondozásában működik az ún. Megfelelőségi Forródrót, amely a Megfelelőségi Kézikönyvhöz kapcsolódó bejelentések kezelésére létrehozott vállalatcsoport-szintű rendszer. A munkatársak emailen és telefonon jelenthetik be az észlelt visszaéléseket, etikai vétségeket - szükség esetén anonim módon. Az elmúlt években a Megfelelőségi Forródrót használata általánossá vált, a munkatársak egyre gyakrabban tesznek fel kérdéseket a Megfelelőségi Kézikönyvvel és a Globális Megfelelőségi Programmal kapcsolatban.

Az elmúlt években több összeférhetlenséggel és érdekütközéssel kapcsolatos bejelentés érkezett a Megfelelőségi Forródrótra, ezért a Társaság egy új, Összeférhetlenségi Szabályzatot alkotott, amely 2020. I. félévében lépett hatályba. A szabályzat célja, hogy felhívja a munkavállalók figyelmét a potenciális érdekellentétekre, megelőzze az összeférhetlenségek kialakulását, illetve kezelje a már fennálló összeférhetlenségi helyzeteket.

A 2020-ban folytatott oktatási stratégia arra szolgált, hogy beazonosításra kerüljenek azon compliance- és adatvédelemi oktatások, amelyeket a Társaság minden munkavállalójának, illetve csak bizonyos munkaköröknek szükséges megtartani. 2020 év végéig a Társaság munkavállalóinak oktatása az Etikai Kódex, a Megfelelőségi Forródrót, az idén érvénybe léptetett Üzleti Titok Szabályzat, valamint az Összeférhetlenségi Politika tekintetében megtörtént.

2020-ban rendszeresítésre került a féléves gyakoriságú Compliance & Data Privacy Dotted Line Reporting, amelynek célja a Társaság és a leányvállalatok közötti szorosabb kapcsolat megteremtése, valamint a leányvállalatok compliance- és adatvédelmi tevékenységei átláthatóságának növelése.

A Társaság célja a compliance funkció további megerősítése, amelynek révén, a nemzetközi megfeleléségi hálózat segítségével, magasabb szintű anyavállalati kontroll valósítható meg a Richter Csoport működési területén.

1.6. Anyavállalat fióktelepei

A Richter Gedeon Vegyészeti Gyár Nyrt. fióktelepei:
2510 Dorog, Esztergomi út 27.
4031 Debrecen, Richter Gedeon utca 20.
4031 Debrecen, Kígyóhagyma utca 8.
6720 Szeged, Eötvös utca 6.
7673 Kővágószőlős, 513/2 hrsz.

1.7. Egyéb információk

IFRS-ek szerinti egyedi és konszolidált beszámoló készítése

Az anyavállalat – mivel értékpapírjait az EGT tagállamok szabályozott piacán forgalmazzák – mind az egyedi, mind a konszolidált beszámolóját az IFRS-ek szerint állítja össze.

A Csoport nem pénzügyi jellegű teljesítménymutatói a bevezetett új termékek száma és a törzskönyvi megújítások (3.1), a termelés volumen adatai (3.2), valamint a diplomások aránya (4.).

2. A Richter Csoport 2020. évi tevékenységének eredményei

2.1 A 2020. december 31-i mérleg

A Társaság a főbb mérlegpozíciók összetételét és az azokban bekövetkezett változás okát az IFRS Konzolidált Beszámoló 13-31. mellékletében mutatja be. Ezen belül a pénzügyi instrumentumok besorolása, értékelése és kockázata az IFRS Konzolidált Beszámolójának alábbi pontjaiban kerül részletesen kifejtésre: 2. Lényegesebb számviteli elvek: X) Pénzügyi eszközök, XI) Pénzügyi kötelezettségek, XIII) Befektetett pénzügyi eszközök, XIX) Származékos pénzügyi instrumentumok, valamint 10. Pénzügyi instrumentumok, 11. Pénzügyi instrumentumok valós értéke és a 12. Származékos pénzügyi instrumentumok..

2.2 A 2020. éves eredménykimutatás

A Csoport a szegmensekre vonatkozó információkat az IFRS Konzolidált Beszámoló 4. mellékletében mutatja be. A Csoport eredménykimutatás tételeinek az összetételét és a kapcsolódó információkat az IFRS Konzolidált Beszámoló 4-9. mellékletében.

3. A Csoport funkcionális tevékenységei

3.1 Kutatási és termékfejlesztési tevékenység

Az eredeti gyógyszermolekulák kutatása és az innováció az anyavállalat 1901-es megalapításától fogva kulcs szerepet tölt be a vállalat stratégiájában. Mára a Richter Gedeon Nyrt. 1.000 főt meghaladó kutató-fejlesztő bázisával, egyedüli magyarországi központú céggként a közép-kelet-európai térségben a legjelentősebb gyógyszer K+F központjává fejlődött. A Társaság kutatás-fejlesztése három stratégiai területen működik: új kismolekulák kutatása és fejlesztése, biotechnológia és generikus fejlesztés.

A K+F ráfordítás a 2020. évben az árbevétel 9,5 %-át tette ki, összege 53.977 MFt volt.

Központi idegrendszeri originális kutatás

A 2020-as évben Újragondolásra, átalakításra került a preklinikai kutatási tevékenység. A projektek előrehaladási sebességének növelése a projektek számának csökkentésével és ezáltal az erőforrások koncentrációjával valósult meg. A biológiai célpontok modalitás alapú (biológiai működési elv alapú) csoportosítását figyelembe véve a Társaság több preklinikai kutatási projektet abbahagyott. A megmaradó projektek tervei a felszabaduló erőforrások átcsoportosításával újragondolásra kerültek és korábbi mérföldkövek kerültek meghatározásra. Mindezek hatására kettő projektünk van klinikai fázisú szakaszban, míg a preklinikai szakaszban lévő projektek száma 7.

A klinikai projektjeink előrehaladását ebben az évben több tényező hátráltatta. A pandémia közvetlen hatása volt, hogy a betegbevonások üteme meglassult, és a kötelező többletvizsgálatok a költségek kis

mértékű emelkedését is okozták. További kedvezőtlen hatás volt a klinikai portfóliónk vonatkozásában, hogy néhány projektet döntően szakmai okok miatt az év során le kellett állítanunk, vagy új stratégiát kellett kidolgoznunk.

Az év folyamán tovább folytatódott a Cariprazine-hoz kapcsolódó piaci terjeszkedés, amelynek eredményeképpen több új forgalombahozatali engedélyt szereztünk és egy újabb partneri szerződést kötöttünk. 2020-ban folytatódtak a különböző klinikai vizsgálatok is, amelyek esetében a COVID pandémia miatt a betegbevonás üteme lelassult. Ennek hatását a klinikai vizsgálatok befejezésére még nem lehet megbecsülni.

Nőgyógyászat

A Richter a világ egyik legnagyobb tapasztalatú szteroid gyártójaként tradicionálisan jelen van a nőgyógyászati piacon.

Az éves feladatok közül kiemelendő az orális fogamzásgátló hatóanyagok szintézisének fejlesztése és ezáltal az önköltség csökkentése.

Nőgyógyászati termékportfóliónk erősítésére fejlesztési együttműködési szerződéssel bírnak több céggel is (pl. Evestra). A Csoport az együttműködések körét a következő években továbbra is bővíteni kívánja.

A Richter Csoport termékfejlesztési tevékenysége négy tagvállalatnál zajlik: az anyavállalatnál, a Gedeon Richter Polska-nál, a Gedeon Richter Romániánál és a Richter-Helm BioLogics GmbH & Co. KG-nál. A fejlesztőhelyek közötti feladatkiosztást fejlesztési-üzletfejlesztési koncepció határozza meg, tekintetbe véve a rendelkezésre álló kapacitások, a szabadalmi helyzet és a speciális szaktudás rendelkezésre állását. A Richter-Themis indiai székhelyű vállalatunk hatóanyag-fejlesztési tevékenységet folytat.

Generikus fejlesztés

A 2020-as évben megjelenő pandémia leküzdéséhez Társaságunk egy antivirális szer, a remdesivir egyedülállóan gyors kifejlesztésével járult, ahol elindult a nagyszámú beteg bevonásával a klinikai vizsgálat.

A 2020-as év zárásakor 25 generikus fejlesztési és 15 licenc téma volt folyamatban.

Az idei év témái közül kiemelendő a fedezet növelési lehetőségek felkutatása és a kiválasztott lehetőségek komplex tevékenységeinek projektmenedzsmentje. Az Evestra-val közös hüvelygyűrű fejlesztések kikerültek a Társaság fejlesztési portfóliójából. Mivel a biotechnológiai és az originális fejlesztések az anyavállalatnál koncentrálnak, a generikus témák terén felértékelődtek a leányvállalatoknál működő fejlesztő helyek (Gedeon Richter Romania S.A., Gedeon Richter Polska Sp. z o.o.).

A Társaság 2020-ban forgalomba hozott 2 saját fejlesztésű és 6 licenc terméket, amelyek a bevezetés piacán újak minősülnek. Továbbá, kiemelendő, hogy már piacon lévő termékin esetében több új, jelentős piaci bevezetés történt meg.

A Társaság farmakovigilancia stratégiájának és célkitűzéseinek fő elemei a megfelelőség biztosítása, a hatékonyságnövelés, azaz költség-hatékonyság fokozása, valamint egy Csoport szintű rendszer működtetése. Ennek érdekében az év folyamán is folytatódtak az előző években elkezdett farmakovigilancia optimalizációját szolgáló folyamat-és rendszerfejlesztések.

A globális farmakovigilancia rendszer a Richter Csoport valamennyi forgalomban lévő és engedélyezett termékére, a beadott törzskönyvi engedélykérelmekre is működik, valamint biztosítja a jelenleg fejlesztés alatt álló, jövőbeli termékek piacra kerülés utáni felügyeletének alapjait is. A globális farmakovigilancia rendszer hajtómotorja a Társaság.

Az év folyamán a Társaság 115 darab új törzskönyvi engedélyt és 271 darab megújított forgalomba hozatali engedélyt kapott, és 484 darab forgalombahozatali engedélyt van elbírálás alatt a hatóságoknál. 2020-ban 226 darab visszavonási kérelmet adtunk be és globálisan 194 darab forgalombahozatali engedély visszavonási eljárása zárult le.

Biotechnológia

A bioszimiláris készítmények fejlesztésének és előállításának magasabb szintre emelése érdekében, a Társaság 2016. július 1-től önálló szervezeti egységet hozott létre Biotechnológiai Üzletág néven. A

szervezeti egység aktívan vesz részt olyan bioszimiláris portfólió bővítésével kapcsolatos üzletfejlesztési tevékenységekben, mint például a termékfejlesztési és a kereskedelmi célú globális partnerhálózat kialakítása.

2019. augusztus 20-án a Richter bejelentette, hogy bevezette bioszimiláris teriparatide készítményét Európában. A készítményt a Társaság Terrosa márkanév alatt leányvállalatain keresztül vezette be Európában a referenciatermék (az Eli Lilly cég Forsteo márkanévű készítménye) szabadalmi védettségének 2019. augusztusi lejárátát követően. A bioszimiláris teriparatide a Társaság vállalatának, a Richter-Helm BioTec GmbH & Co. KG.-nak a fejlesztése. Ezzel egyidőben, az érvényben lévő licence értelmében, a Stada szintén forgalomba hozta a terméket Európában Movymia márkanév alatt. 2019. szeptemberében pedig a Richter licence partnere, a Mochida Pharmaceutical Co. forgalombahozatali engedélyt kapott a bioszimiláris teriparatide készítményre Japánban, amely piacra a terméket novemberben be is vezette. A 2020-as évben az eladások a COVID ellenére növekedni tudtak.

A bioszimiláris termékportfólió további két termékjelöltje a tocilizumab (reumatológia) és a denosumab (oszteoporózis). Mindkét termék a legmagasabb növekedési ütemű terápiás csoportba tartozik.

2020 áprilisában a Richter megvásárolta a Mycenax által kifejlesztett tocilizumab készítményt (referenciatermék: a Roche cég Actemra márkanévű készítménye). A 2021-ben lezáródó CMC (Chemistry, Manufacturing and Controls) fejlesztési szakasz után a klinikai kutatás a japán Mochida vállalattal együttműködve fog folytatódni.

Az európai és USA piacokra szánt denosumab (referenciatermékek: az Amgen cég Prolia és Xgave márkanévű készítményei) 2021-ben a klinikai kutatás szakaszába fog lépni.

A piaci résztvevők nagy létszámára való tekintettel a Társaság 2020 év elején úgy döntött, hogy nem folytatja a pegfilgrasztim (referenciatermék: a Amgen cég Neulasta márkanévű készítménye) kutatását.

A második gyártósor 2020-as üzembe helyezésével a debreceni telephely sokoldalú és párhuzamos gyártási kapacitásokat kínál, amely a Társaság bioszimiláris termékportfóliójából adódó, valamint a külső partnerek által elvárt igényeket egyaránt meg tudja valósítani.

A Csoportnak a biotechnológiai termékei fejlesztésére és forgalmazására Európában a Stada céggel, Japánban a Mochida vállalatokkal van együttműködési szerződése.

3.2 Termelési folyamatok

A gyógyszergyártó üzemek mennyiségben mért teljesítményének alakulása: a Csoport egészét tekintve a dobozszámban mért növekedés mindegy 3% a bázis időszakhoz képest.

A termelő leányvállalatainknál előállított készárú dobozszámban mért mennyisége minimálisan nőtt az orosz, míg a román és a lengyel leányvállalatnál kisebb mértékben csökkent.

A 2019-es késztermék csomagolási képességre, hatékonyságra az európai termékekre vonatkozó szerializáció folyamatának bevezetése negatívan hatott. Az orosz szerializáció szintén elindult, de gyártási problémákat nem okozott, köszönhetően a jó felkészültségnek és a már megszerzett tapasztalatoknak.

Termékátadások, termelési jellegű bér munkák, illetve fejlesztések formájában intenzív, és évről évre egyre több terméket érint a termelő leányvállalatok és az anyavállalat közötti termelési kooperáció, ennek keretében, saját gyártású termékeik előállításával mellett, megbízható bér gyártó helyekké fejlődtek a Csoport lengyel, orosz és román vállalatai.

3.3 Környezetvédelem

A Társaság számára kiemelt feladat, hogy a gyógyításra szánt készítmények előállításánál a környezetet a legkisebb mértékben terhelje, ezért az elérhető legkorszerűbb technikákat alkalmazza a környezetre gyakorolt negatív hatások folyamatos mérséklése érdekében.

A környezeti kockázatok és a tényleges környezetvédelmi hatások tekintetében az egyes gyártó tevékenységek nagy eltéréseket mutatnak:

- A gyógyszer hatóanyagok gyártása jellemzően vegyipari tevékenység. A felhasznált anyagok csak kis hányada épül be az előállítandó, nagy tisztaságú végtermékekbe, így ezen újra nem hasznosítható felhasznált anyagok környezeti terhelése és kockázata a „vegyipari technológiák” esetében a legmagasabb.
- Tevékenységének jellegéből adódóan a biotechnológián alapuló gyártás nem teszi lehetővé a környezetre ártalmas anyagok nagy mennyiségben történő felhasználását, így mind a környezeti terhelés, mind a kockázat csekély mértékű.
- A gyógyszerkészítmények gyártása kiszerező jellegű, a felhasznált anyagok nagy része a termékbe beépül. A környezeti terhelés és a kockázat csekély mértékű.

A Társaság környezetvédelemmel kapcsolatos szempontjait a Környezetvédelmi Politika tartalmazza, amelynek megvalósulását az ISO 14001 alapú, tanúsított Környezetközpontú Irányítási Rendszer (KIR) biztosítja. 2020-ban a KIR rendszer sikeres ISO 14001-es auditon esett át.

A KIR a környezeti, a természeti környezetre ható kockázatokat elemzi és kezeli a szabvány előírásainak megfelelően (kibocsátási határértékek betartása, adatszolgáltatások elkészítése, engedélyek megléte). A KIR megfelelő működését, kockázatkezelését a független külső tanúsító szervezet által évente megtartott felügyeleti auditok igazolják.

A Richter a környezeti szempontból lényeges teljesítmény mutatókat a Global Reporting Initiative (GRI guidelines) útmutatásai alapján állítja össze és mutatja be a megvalósult és tervezet intézkedésekkel, illetve ezek értékelésével együtt a kétévente kibocsátott, interneten is elérhető, Fenntarthatósági Jelentésben.

2020-ban román leányvállalatunknál is bevezetésre került az ISO 14001 szabványon alapuló környezetmenedzsment rendszer. Az orosz vállalatnál a kibocsátások kontrollja, illetve a szennyvízkezelő felújítása volt kiemelt feladat, míg Lengyelországban a hulladékkiszállítások menedzsment rendszerének fejlesztése. Indiában a legégetőbb kérdés a megfelelő minőségű és mennyiségű víz biztosítása és az élővizek állapotának javítása, így leányvállalatunk a szennyvízkibocsátás, csökkentés terén végzett fejlesztéseket.

3.4 Munkaegészségügy, biztonságtechnika

A Richter munkahelyeinek jellemző veszélyforrása a veszélyes vegyi anyagok jelenléte. Megfelelő eljárások, eszközök állnak rendelkezésre az elfogadható szintre történő csökkentés érdekében. A Richter a kémiai biztonság követelményeit már a kutatási szakaszban, a gyártástervezésekben is érvényesíti, a műszaki védelmi záruk, emberi erőforrás-menedzsment mellett (képzés, kiválasztás, munkaszervezés, egészségmegőrző programok).

Az Anyavállalat folyamatosan dolgozik a munkaegészségügyi és biztonságtechnikai folyamatok optimalizálásán, ennek köszönhetően 2020-ban sikerrel zárult a Munkabiztonsági és Egészségügyi Irányítási Rendszer (MEBIR: OSHAS 18001) felügyeleti auditja, igazolva, hogy a belső auditok, oktatások, szabályozás, teljesítményértékelés, a kockázatkezelés és a munkahelyi ártalom-mérések megfelelően zajlanak. A Társaság az év folyamán megkezdte a kötelező átállást az MSZ ISO 45001:2018 szerinti MEBIR szabványra. A Csoport a MEBIR folyamatait a COVID helyzetben is működtette.

A Richter Csoport kiemelt figyelmet fordít a környezetvédelmi normák betartására, különösen azokban az országokban, ahol termelő tevékenységet folytat. Ezen vállalatok különböző országokhoz tartoznak, így különböző problémákkal és különböző szabályozásokkal találkoznak. Tevékenységük és termelési volumenük alapján környezetvédelmi terhelésük és az általuk képviselt kockázat csekélyebb mértékű, mint az Anyavállalaté.

A termelő leányvállalatok működése minden tekintetben megfelel a környezetvédelmi, egészségügyi- és biztonságtechnikai előírásoknak, amelyet a rendszeres hatósági ellenőrzések igazolnak.

Az év folyamán nem történt súlyos technológiai, vagy tömeges baleset, továbbá nem kapott a Társaság említésre érdemes hatósági elmarasztalást, illetve bírságot. A munkavállalók egyéni védőeszköz ellátásában fennakadás nem volt.

4. Humán erőforrás gazdálkodás

A Richter Csoport stratégiai célkitűzései között szerepel a változó feladatokhoz és az egyre nagyobb kihívásokhoz legjobban alkalmazkodó szervezet kialakítása, a Csoport működési képességének fejlesztése. Ennek elérésében kulcsszerepe van az emberi erőforrásnak, amely alapját képezi a folyamatos üzleti és tudományos sikereknek.

A Csoport minden tagvállalata a legnagyobb körültekintéssel jár el az új munkaerő felvételénél, kiemelt feladatként kezeli a munkavállalók szakmai fejlődésének támogatását (hatósági szabályok által előírt képzések mellett az informatikai tudás fejlesztése és nyelvi képzések) és életminőségének javítását, valamint a magas színvonalú teljesítményt nyújtó alkalmazottak megtartását a magas szintű teljesítmény és az üzleti célok elérése érdekében.

A Csoport célja, hogy mindenkinek egyenlő foglalkoztatási esélyeket biztosítson, és hogy a jelentkezőket és a munkavállalókat személyes jellemzőiktől, például (a helyi jogszabályokban meghatározott) faji vagy etnikai hovatartozástól, bőrszíntől, vallási vagy világnézettől, származástól, nemtől, szexuális beállítottságtól, kortól, nemi identitástól vagy annak kifejeződésétől, nemzetiségtől, családi állapottól, várandósságtól, gyermekszüléstől vagy azzal kapcsolatos egészségügyi állapottól, genetikai tulajdonságtól, katonai szolgálattól, egészségügyi állapottól, illetve az alkalmazandó jogszabályok által védett egyéb jellemzőktől függetlenül egyenlő bánásmódban részesítse.

A Richter Csoportnál dolgozó nők számára a szakmai és vezetői karrier lehetősége egyaránt nyitva áll.

A Richter Csoport foglalkoztatottainak zárólétszáma 2020. december 31-én 12.842 fő volt, ebből 8.409 fő szellemi tevékenységet folytat, közülük 7.291 fő diplomás. Az anyavállalatnál ugyanekkor 6.475 fő állt alkalmazásban. A Csoportnál dolgozó diplomások aránya a szellemi foglalkoztatottakhoz viszonyítva 87 % volt.

5. Beruházás

A Csoport a főbb eszköz beszerzéseit az IFRS Konzolidált Beszámoló 13. és 33. mellékletében mutatja be.

6. Kockázatkezelés

A Richter Gedeon Nyrt. kockázatkezelési irányelveivel összhangban elvégezte a Társaság szervezeti szintű kockázatértékelését. Az értékelés során a Társaság a szakértő támogatásával kidolgozott kockázatkezelési megközelítést követve beazonosította a működése szempontjából releváns stratégiai, gyógyszeripari működési és megfelelési, valamint pénzügyi kockázatait, és ezeket a Társaság vezetése értékelte.

Az értékelés alapján az egyes kategóriákban az alábbi kockázatok a legjellemzőbbek:

Stratégiai kockázatok

Kockázat	Kockázat leírása	Kiemelt kockázatkezelési eljárások	A kockázat változása
A Cariprazine kiemelkedő hozzájárulása a Társaság árbevételéhez és eredményéhez	A Cariprazine hozzájárulása döntően függ az USA licence partnerünk által elért árbevételtől, és az innovatív termékek bevezetését ösztönző amerikai gyógyszerárúzási környezet tartós továbbélésétől	USA partnerünkkel közös indikáció bővítő és PASS vizsgálatok végzése, illetve az értékesítés földrajzi kiterjesztése érdekében licenc-beadási szerződések kötése új partnerekkel	Növekvő kockázati szint
Későbbi fázisokba lépő originális CNS (központi idegrendszeri) kutatási projektjeink magasabb kockázata	Több CNS kutatási projekt is klinikai fejlesztési fázisba lép magas költségekkel és magas kiesési kockázattal	Szigorú kritériumok alapján a projektek rendszeres felülvizsgálata („go-no go” döntések), és proof of concept elérésétől fejlesztő- és licence partner bevonása	Változatlan kockázati szint
Nőgyógyászati specialty termékek, licenszbe vétele és fejlesztése partnerekkel együtt	Egyidejűleg több, a generikus fejlesztésekhez képest magas költségű és kockázatos specialty termék fejlesztési projekteket kell végrehajtani	Nőgyógyászati termékek fejlesztésére és licence-bevételére vonatkozó komplex megállapodások kötése, szoros fejlesztési együttműködés a partnerekkel, a projekt menedzsment erősítése	Növekvő kockázati szint
Bioszimiláris termékek fejlesztése és piacra vitele saját erőforrásokkal, illetve licence partnerekkel	High-tech berendezések és különleges szaktudás szükséges a termékek fejlesztéséhez, magas regulatory követelményeket teljesítő klinikai vizsgálatok szükségesek a törzskönyvezéshez	High-tech biotech kapacitások létrehozása, az orvostudományi és regulatory terület fejlesztése, a klinikai vizsgálatok és a CRO-k (Contract Research Organization) szigorú monitorozása, a projekt menedzsment erősítése	Változatlan kockázati szint
Branded generikus termékeink forgalmának fenntartása	A branded generikus termékeink fő piacait kormányzati árleszorító beavatkozások, éles verseny, árerőzítő és rövid termék életciklusok jellemzik	Jól kiválasztott új generikus termékek fejlesztése és a fő piacainkon az elsők közötti piacra vitelük, a projekt menedzsment erősítése	Változatlan kockázati szint
A klasszikus termékportfoliónk védelme a csökkenő piaci lehetőségek mellett	Az esetleges mellékhatás bejelentések és az idők folyamán megnövekedett regulatory követelmények hiányos teljesítése esetén indikáció szűkítés, vagy kivonás	Kiemelt figyelem a PV (pharmacovigilance) rendszerben, aktív regulatory párbeszéd a hatóságokkal, fenntartó fejlesztési projektek, Life Cycle menedzsment	Változatlan kockázati szint

Gyógyszeripari ártámogatási-, működési- és megfelelőségi kockázatok

Kockázat	Kockázat leírása	Kiemelt kockázatkezelési eljárások	A kockázat változása
A COVID-19 járvány munkavállalói egészségügyi kockázatai és negatív hatásai a vállalati működésre, illetve az ellátási láncre	Munkavállalók fertőzötté válása, megbetegedése, járványgócok kialakulása. A biztonsági intézkedések többletköltségei a termelésben, az orvoslátogatás ellehetetlenülése, K+F folyamatok csúszása, hatósági folyamatok lelassulása, ellátási lánc akadozása	Készletfelhalmozás, megelőző és lokalizáló biztonsági intézkedések, home office elrendelése a távolról is ellátható munkakörökben, Vállalati operatív törzs létrehozása a szerteágazó védelmi intézkedések gyors meghozatala érdekében	ÚJ KOCKÁZAT!
A gyógyszer ártámogatási rendszer kedvezőtlen változása a közép-kelet európai régióban, Oroszországban és Kínában; claw-back adók az európai országokban	A támogatott gyógyszerek árának csökkentése és körének szűkítése a közép-kelet európai régióban, Oroszországban és Kínában fedezet csökkenést okozhat, a claw-back adók csökkentik az üzleti eredményt	Új termékek bevezetésével és a promóciónak a kevésbé fenyegetett termékkörre összpontosításával a kitétség csökkentése	Változatlan kockázati szint
Szakképzett munkaerő biztosításának nehézségei a Csoport közép-kelet európai vállalataiban	A magyar, román és lengyel munkaerőpiacon 2016-2019 között egyre nehezebbé vált a képzett gyógyszeripari munkaerő felvétele; 2020-ban (a COVID válsággal is összefüggésben) a munkaerő biztosítási nehézségek enyhültek	Béremelések és a vállalathoz való hosszú távú kötődést segítő konstrukciók alkalmazása; A termelőüzemekben kiemelt béremelés végrehajtása, saját szakképzés elindítása; Termelés áthelyezés Oroszországba Egyetemi képzési együttműködések	Csökkenő kockázati szint
EU szerializációs követelmények hatályba lépése miatti és az orosz szerializáció bevezetése miatti költségnövekedés és kibocsátás csökkenés	A doboz szintű azonosító jelek nyomtatása és IT rendszereken keresztüli továbbítása jelentős beruházásokat igényel.-A szerializációra való felkészülés és a bevezetés időszakában ez csökkentette a kibocsátást és piaci hiányokat okozott; 2020-ra ezeken a nehézségeken sikerült túljutni	Többlet munkaerő alkalmazása, hétfégi műszakok bevezetése, újabb csomagoló gépsorok beszerzése	Csökkenő kockázati szint
Az iparági etikai normákat betartó értékesítési gyakorlat, magas szintű adatvédelem	Gyógyszer promóció etikai és reklámozási szabályait sértő munkavállalói magatartás; GDPR követelmények megsértése személyes adatok jogosulatlan felhasználása, vagy nem megfelelő adatvédelem miatt	Igazgatóság által elfogadott compliance; GDPR szabályzat és felkészülés; IT biztonsági fejlesztések	Változatlan kockázati szint

Kockázat	Kockázat leírása	Kiemelt kockázatkezelési eljárások	A kockázat változása
Gyógyszerkészítmények fejlesztésére és gyártására vonatkozó, egyes esetekben extrém magas minőségi és kémiai biztonsági követelmények teljesítése; gyógyszer mellékhatáskövetés és termékfelelősségi kockázat teljes életcikluson keresztül	<p>GMP, GLP, GCP (Helyes Klinikai Gyakorlat), GDP (Helyes Nagykereskedelmi Gyakorlat), IT GXP, PV előírások megsértése a tevékenységi engedélyek visszavonásával járhat;</p> <p>Beszállítói hiányosságok miatti készítmény minőségi meg nem felelés, késés, versenyhátrányt okozó költségszintek, reputációvesztés;</p> <p>Új mellékhatás, szennyezés, gyártási hiba, szándékos károkozás, hamisítás</p> <p>EU kémiai biztonsági szabályozása (REACH) által bevezetett engedélyezés/korlátozás megfelelési kockázata</p>	<p>GMP megfelelést biztosító berendezések</p> <p>Törzskönyvi engedély szerinti termék előállítás, minőségbiztosítás,</p> <p>Minőségbiztosítási rendszerek alkalmazása, SOP-kal szabályozott működés;</p> <p>Kulcs termékek esetében saját hatóanyag fejlesztése;</p> <p>Beszállító minősítési rendszer alkalmazása, törekvés alternatív beszállítók törzskönyvezésére;</p> <p>Termékfelelősségi biztosítás, általános felelősségi biztosítás, kártérítés</p> <p>A REACH korlátozás alá eső vegyi anyagok felhasználásának folyamatos monitorozása</p>	Változatlan kockázati szint*
Gyógyszeripari- és ellátórendszeri berendezések, továbbá IT rendszerek magas rendelkezésre állásának biztosítása, az IT biztonság megfelelő szintjének fenntartása	<p>A hatóanyaggyártás veszélyes üzem, tűz-és robbanás veszély áll fenn; Üzemrészek kiesése miatti termékhiány;</p> <p>Egyedi gép meghibásodások miatti termelés csökkenés, avulás miatti inspekciós kockázat;</p> <p>Ellátó rendszeri kiesések</p> <p>IT szerverek kiesése, adatátviteli kapacitások szűkössége, jogosulatlan hozzáférések, adatlopások</p>	<p>„Risk survey” ajánlásai alapján termelésbiztonsági intézkedések, vagyon- és üzemszüneti biztosítás;</p> <p>Megfelelő szintű kapacitás fenntartó beruházások és karbantartás, hibaelhárítás;</p> <p>Rendszerek műszaki színvonalának, automatizált felügyeletének és ezzel üzembiztonságának emelése</p> <p>IT biztonságot javító szabályozások, fejlesztések és tréning programok</p>	Változatlan kockázati szint*
Magas minőségű munkahelyi egészségvédelmi rendszer fenntartása; Környezetvédelmi terhelést határértékek alá csökkentő eljárások alkalmazása	<p>Hatóanyag expozíció, munkahelyi balesetek, munkaerő kiesés, kártérítés;</p> <p>Szigorú környezetterhelési határértékeket kell betartani (zaj, por, szennyvíz), költséges hulladékártalmatlanítást kell végezni</p>	<p>MEBIR rendszer alkalmazása, tanúsíttatása;</p> <p>Átfogó élet-és balesetbiztosítás;</p> <p>Vállalati környezetvédelmi szervezet, Környezetközpontú Irányítási Rendszer (KIR) működtetése, monitoring, minősíttetés, beruházások</p>	Változatlan kockázati szint*

* A kockázatkezelés fejlesztette ellensúlyozni tudta a kockázati kitettség és a kockázati valószínűség növekedését.

Pénzügyi kockázatok

A Csoport az ár-, hitel-, kamat-, likviditás- és cash-flow kockázata az IFRS Konszolidált Beszámoló 10. mellékletében kerül részletesen kifejtésre.

Kockázat	Kockázat leírása	Kiemelt kockázatkezelési eljárások	A kockázat változása
Cash-flowk és pénzügyi instrumentumok deviza árfolyam kockázata	A Csoportnak jelentős RUB, USD és egyéb devizákban keletkezett bevételi többletei és devizás pénzügyi instrumentumai vannak, amelyeknek a HUF-ban és EUR-ban mért értékét az árfolyam ingadozások eltérítik, veszteséget okozhatnak	Részleges természetes fedezés azonos devizában felmerülő költségekkel, nyitott pozíciók csökkentése átváltással Pénzügyi fedezeti művelet alkalmazása csak az Igazgatósági felhatalmazás alapján	Változatlan kockázati szint
Vevő hitelezési kockázat	A Richter Csoport egyes piacain (FÁK, Egyéb régió) és egyes tagvállalatok vevői körében (romániai nagyker. vállalat) fokozott vevőhitelezési kockázattal kell számolni	Kiterjesztett MEHIB vevőhitel biztosítás a Richter Csoport FÁK és Egyéb régiós piacaira Piaci COFACE biztosítás a Pharmafam romániai vevőire	Változatlan kockázati szint*
Pénzeszközök kezelésének és befektetésének kockázata (likviditási-, partner- és kamat kockázat)	Az anyavállalati átmenetileg szabad pénzeszközök biztonságos befektetését kell megoldani; Leányvállalatoknál esetenként jelentős szabad pénzeszközök biztonságos kezelését kell megoldani	Anyavállalatnál: Igazgatósági szintű pénzügyi befektetési szabályzat elfogadása, szigorú betartása, ellenőrzése; Leányvállalati szabad pénzeszközök központosított kontrolja	Változatlan kockázati szint*
Adózási kockázatok	Anyavállalat: K+F és jogdíj adókedvezményekre vonatkozó jogosultság igazolása; Csoport: kapcsolt vállalatok közötti transzferárzás alátámasztottsága	Az adóhatósággal egyeztetett eljárás a jogdíj adókedvezmények elszámolására, az anyavállalati éves negatív adóalapokból származó adóalap csökkentési lehetőségek (TLCF) felhalmozása Csoport transzferár: Masterfile alapján megállapított árak, helyi transzferár dokumentációk	Változatlan kockázati szint

* A kockázatkezelés fejlesztte ellensúlyozni tudta a kockázati kitettség és a kockázati valószínűség növekedését.

7. Mérlegfordulónap után bekövetkezett események

A mérleg fordulónapja után bekövetkezett lényeges események, különösen jelentős folyamatok az IFRS Konzolidált Beszámoló 42. mellékletében kerülnek részletesen kifejtésre.

8. Jövőre vonatkozó kilátások

A Csoport stratégiai célkitűzései között szerepel továbbra is a magyarországi és a hagyományos piaci pozíciók (FÁK, Közép-Kelet Európa) megtartása és a piaci jelenlét erősítése a gyógyszerpiac egészét átható, egyre súlyosabb problémák (árlemorzsolódás, támogatások szigorítása, ár-kontroll stb.) ellenére.

A Csoport az Európai Unióban, elsősorban az EU 15-ben (Nagy-Britanniával együtt), és Kínában a piaci jelenlét erősítésére összpontosít és a kivitel fokozására, az Egyesült Államokban az elért pozíciók megtartására és új hosszú távú kutatási-fejlesztési együttműködések kialakítására meglévő és új partnerekkel.

Ezeket a célokat a Csoport Magyarországon, a FÁK régióban és Európában a saját hálózat hatékonyságának javításával, Nyugat-Európában saját marketing hálózat erősítésével, az USA-ban stratégiai partnerekkel és hosszú távú szerződések révén valósítja meg. A Társaság, a különböző akvizíciók hatására, közvetlen formában jelenik meg a világ leggyorsabban növekvő gyógyszerpiacain (Kína, illetve latin-amerikai régió).

A Richter Csoport jövője, a piaci pozíciók jövőbeli erősítése szempontjából kiemelkedő jelentőségű az originális kutatás és fejlesztés sikeressége, melyet a központi idegrendszeri területen végez. A specialty stratégia második pillére a nőgyógyászati portfólió bővítése, amelynek a piacra vitelét a hagyományos piacokon működő egységek és az újonnan alapított nyugat-európai marketinghálózat támogatja. A Csoport célja továbbra is, hogy a szteroid hatóanyagokban és az orális fogamzásgátló készítményekben speciális kínálatot nyújtó nőgyógyászati termékcsoportha az összes árbevétel emelkedésénél gyorsabban növekedve az éves eladásoknak egyre nagyobb százalékát képviselje.

A bioszimiláris gyógyszerek fejlesztése és a gyártásukat lehetővé tevő nagy értékű beruházás pedig a Csoport „specialty” stratégiájának harmadik pillére.

A fentiek mellett a Richter törekszik a hagyományos termékportfólió nyújtotta piaci lehetőségek maximális kihasználására is.

A Richter Csoport jövőbeli árbevételének és eredményességének biztosítása, növelése érdekében kiemelt feladatának tartja továbbá a kutatás-fejlesztés hatékonyságának, a szervezet működési képességének folyamatos javítását minden funkcionális területen.

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

A Richter Gedeon Nyrt. részvényeseinek

Jelentés a konszolidált pénzügyi kimutatások könyvvizsgálatáról

Vélemény

Elvégeztük a Richter Gedeon Nyrt. és leányvállalatai (a „Csoport”) 2020. évi konszolidált pénzügyi kimutatásainak könyvvizsgálatát, amely konszolidált pénzügyi kimutatások a 2020. december 31-i fordulónapra készített konszolidált pénzügyi helyzet kimutatásból – melyben az eszközök összesen 948.589 M Ft –, az ezen időponttal végződő üzleti évre vonatkozó konszolidált eredménykimutatásból, konszolidált átfogó jövedelem kimutatásból – melyben a tárgyévi teljes átfogó eredmény 102.574 M Ft nyereség –, konszolidált saját tőke változás kimutatásból és konszolidált cash-flow kimutatásból, valamint a számviteli politika jelentős elemeinek összefoglalását is tartalmazó konszolidált megjegyzésekből állnak.

Véleményünk szerint a mellékelt konszolidált pénzügyi kimutatások megbízható és valós képet adnak a Csoport 2020. december 31-én fennálló konszolidált pénzügyi helyzetéről, valamint az ezen időponttal végződő üzleti évre vonatkozó konszolidált pénzügyi teljesítményéről és konszolidált cash-flow-iról az Európai Unió által befogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal (az „EU IFRS”) összhangban, valamint azokat minden lényeges szempontból a Magyarországon hatályos, a számvitelről szóló 2000. évi C. törvénynek (a „számviteli törvény”) az EU IFRS-ek szerint konszolidált éves beszámolót készítő gazdálkodókra vonatkozó előírásaival összhangban készítették el.

A vélemény alapja

Könyvvizsgálatunkat a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal összhangban és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottuk végre. Ezen standardok értelmében fennálló felelősségünk bővebb leírását jelentésünk „A könyvvizsgáló konszolidált pénzügyi kimutatások könyvvizsgálatáért való felelőssége” szakasza tartalmazza.

Függetlenek vagyunk a Csoporttól a vonatkozó, Magyarországon hatályos jogszabályokban és a Magyar Könyvvizsgálói Kamara „A könyvvizsgálói hivatás magatartási (etikai) szabályairól és a fegyelmi eljárásról szóló szabályzata”-ban, valamint az ezekben nem rendezett kérdések tekintetében a Könyvvizsgálók Nemzetközi Etikai Standardok Testülete által kiadott „Nemzetközi etikai kódex kamarai tag könyvvizsgálóknak (a nemzetközi függetlenségi standardokkal egybefoglalva)” című kézikönyvében (az IESBA Kódex-ben) foglaltak szerint, és megfelelünk az ugyanezen normákban szereplő további etikai előírásoknak is.

Meggyőződésünk, hogy az általunk megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt véleményünkhöz.

Kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdések

A kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdések azok a kérdések, amelyek szakmai megítélésünk szerint a legjelentősebbek voltak a tárgyidőszaki konszolidált pénzügyi kimutatások általunk végzett könyvvizsgálata során. Ezeket a kérdéseket a konszolidált pénzügyi kimutatások egésze általunk végzett könyvvizsgálatának összefüggésében és az arra vonatkozó véleményünk kialakítása során vizsgáltuk, és ezekről a kérdésekről nem bocsátunk ki külön véleményt.

Kulcsfontosságú könyvvizsgálati terület	A területhez kapcsolódó könyvvizsgálati eljárások
Immateriális javakat értékelése	
<p>(Részlet a konszolidált pénzügyi kimutatások 13.2. megjegyzésében)</p> <p>A konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz tartozó konszolidált kiegészítő mellékletben a Társaság 95.438 M Ft értékben mutat ki immateriális javakat 2020. december 31-én.</p> <p>Ahogy a vonatkozó számviteli szabályok előírják a Vezetés rendszeresen értékvesztés tesztet készít abból a célból, hogy megvizsgálja, hogy szükség van-e az immateriális javakhoz kapcsolódóan értékvesztés elszámolására az azonosított értékvesztés-indikációk alapján.</p> <p>Az immateriális jószágokhoz kapcsoló értékvesztés-indikációk azonosítása és immateriális javak értékvesztés tesztje kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdésnek tekintendő, mivel szakmai megítélés alkalmazását és a Vezetés szubjektív feltevéseinek alkalmazását teszi szükségessé.</p>	<p>Az általunk végrehajtott könyvvizsgálati eljárások a következőket tartalmazták:</p> <ul style="list-style-type: none"> - értékvesztés-indikációk azonosítása és immateriális javak értékvesztés tesztelésével kapcsolatos alapvető belső kontrollok felmérése és értékelése, - a Társaság modelljeiben szereplő piaci feltételezéseket külső forrásokkal, valamint a Társaság vezetősége által jóváhagyott tervekkel vetettük össze, - az értékelés módszertanának vizsgálata során, ahol szükségesnek ítéltük, bevontuk értékelési szakértőinket, segítségükkel újra-kalkuláljuk a értékvesztés tesztet, függetlenül értékeltük az felhasznált feltételezések, módszerek és az alkalmazott értékelési politikák megfelelőségét, - megvizsgáltuk a megtérülő értékek és a könyvszerinti értékek összevetését és az értékvesztés elszámolását, - vizsgáltuk a releváns számviteli standardok megfelelő alkalmazását, a megfelelő számviteli elszámolásokat és közzétételeket.

Egyéb kérdések

Az előző évi pénzügyi kimutatást másik könyvvizsgáló auditálta. A 2020. március 23-án kiadott könyvvizsgáló jelentése korlátozás nélküli könyvvizsgálói véleményt tartalmazott

Egyéb információk

Az egyéb információk a "Vezetőségi jelentésben foglalt információkból és a Csoport 2020. évi konszolidált üzleti jelentéséből állnak, amelyeket a könyvvizsgálói jelentés dátuma előtt megszereztünk, valamint az Éves jelentésből állnak, amelyet várhatóan a könyvvizsgálói jelentés dátuma után bocsátanak rendelkezésünkre, de nem tartalmazzák a konszolidált pénzügyi kimutatásokat és az arra vonatkozó független könyvvizsgálói jelentésünket. A vezetés felelős az egyéb információkért, továbbá a konszolidált üzleti jelentésnek a számviteli törvény, illetve egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban történő elkészítéséért. A független könyvvizsgálói jelentésünk „Vélemény” szakaszában a konszolidált pénzügyi kimutatásokra adott véleményünk nem vonatkozik az egyéb információkra.

A konszolidált pénzügyi kimutatások általunk végzett könyvvizsgálatával kapcsolatban a mi felelősségünk a fent azonosított egyéb információk átolvasása és ennek során annak mérlegelése, hogy az egyéb információk lényegesen ellentmondanak-e a konszolidált pénzügyi kimutatásoknak vagy a könyvvizsgálat során szerzett ismereteinknek, vagy egyébként úgy tűnik-e, hogy azok lényeges hibás állítást tartalmaznak.

A számviteli törvény alapján a mi felelősségünk továbbá annak megítélése, hogy a konszolidált üzleti jelentés a számviteli törvény, illetve egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban van-e, beleértve, hogy a konszolidált üzleti jelentés megfelel-e a számviteli törvény 95/B. § (2) bekezdés e) és f) pontjában foglalt követelményeknek, és erről, valamint a konszolidált üzleti jelentés és a konszolidált pénzügyi kimutatások összhangjáról vélemény nyilvánítása. A számviteli törvény alapján nyilatkoznunk kell továbbá arról, hogy a konszolidált üzleti jelentésben rendelkezésre bocsátották-e a számviteli törvény 95/B. § (2) bekezdés a)-d), g) és h) pontjában meghatározott információkat.

Véleményünk szerint a Csoport 2020. évi konszolidált üzleti jelentése minden lényeges vonatkozásban összhangban van a Csoport 2020. évi konszolidált pénzügyi kimutatásaival és a számviteli törvény vonatkozó előírásaival. A konszolidált üzleti jelentésben rendelkezésre bocsátották a számviteli törvény 95/B. § (2) bekezdés a)-d), g) és h) pontjában meghatározott információkat. Mivel egyéb más jogszabály a Csoport számára nem ír elő további követelményeket a konszolidált üzleti jelentésre, ezért e tekintetben nem mondunk véleményt.

A fentiekén túl a Csoportról és annak környezetéről megszerzett ismereteink alapján jelentést kell tennünk arról, hogy a tudásunkra jutott-e bármely lényegesnek tekinthető hibás közlés (lényeges hibás állítás) a konszolidált üzleti jelentésben, és ha igen, akkor a szóban forgó hibás közlés (hibás állítás) milyen jellegű. Ebben a tekintetben nincs jelenteni valónk.

Amikor átolvassuk az Éves jelentést, ha arra a következtetésre jutunk, hogy az lényeges hibás állítást tartalmaz, kötelességünk az adott kérdést kommunikálni az irányítással megbízott személyek felé.

A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelőssége a konszolidált pénzügyi kimutatásokért

A vezetés felelős a konszolidált pénzügyi kimutatásoknak az Európai Unió által befogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal összhangban történő és a valós bemutatás követelményének megfelelő elkészítéséért, valamint az olyan belső kontrollért, amelyet a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítástól mentes konszolidált pénzügyi kimutatások elkészítése.

A konszolidált pénzügyi kimutatások elkészítése során a vezetés felelős azért, hogy felmérje a Csoportnak a vállalkozás folytatására való képességét és az adott helyzetnek megfelelően közlése a vállalkozás folytatásával kapcsolatos információkat, valamint a vezetés felel a vállalkozás folytatásának elvén alapuló számviteli konszolidált pénzügyi kimutatásokban való alkalmazásáért, azt az esetet kivéve, ha a vezetésnek szándékában áll megszüntetni a Csoportot vagy beszüntetni az üzletszerű tevékenységet, vagy amikor ezen kívül nem áll előtte más reális lehetőség.

Az irányítással megbízott személyek felelősek a Csoport pénzügyi beszámolási folyamatának felügyeletéért.

A könyvvizsgáló konszolidált pénzügyi kimutatások könyvvizsgálatáért való felelőssége

A könyvvizsgálat során célunk kellő bizonyosságot szerezni arról, hogy a konszolidált pénzügyi kimutatások egésze nem tartalmaz akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítást, valamint az, hogy ennek alapján a véleményünket tartalmazó független könyvvizsgálói jelentést bocsássunk ki. A kellő bizonyosság magas fokú bizonyosság, de nem garancia arra, hogy a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardokkal és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvényekkel és egyéb jogszabályokkal összhangban elvégzett könyvvizsgálat mindig feltárja az egyébként létező lényeges hibás

állítás. A hibás állítások eredhetnek csalásból vagy hibából, és lényegesnek minősülnek, ha észszerű lehet az a várakozás, hogy ezek önmagukban vagy együttesen befolyásolhatják a felhasználók adott konszolidált pénzügyi kimutatások alapján meghozott gazdasági döntéseit.

A Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardok és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvények és egyéb jogszabályok szerinti könyvvizsgálat egésze során szakmai megítélést alkalmazunk és szakmai szkepticizmust tartunk fenn.

Továbbá:

- Azonosítjuk és felmérjük a konszolidált pénzügyi kimutatások akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak a kockázatait, kialakítjuk és végrehajtjuk az ezen kockázatok kezelésére alkalmas könyvvizsgálati eljárásokat, valamint elegendő és megfelelő könyvvizsgálati bizonyítékot szerzünk a véleményünk megalapozásához. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tárásának a kockázata nagyobb, mint a hibából eredő, mivel a csalás magában foglalhat összejátszást, hamisítást, szándékos kihagyásokat, téves nyilatkozatokat, vagy a belső kontroll felülírását.
- Megismerjük a könyvvizsgálat szempontjából releváns belső kontrollt annak érdekében, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a Csoport belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt nyilvánítsunk.
- Értékeljük a vezetés által alkalmazott számviteli politika megfelelőségét és a vezetés által készített számviteli becslések és kapcsolódó közzétételek észszerűségét.
- Következtetést vonunk le arról, hogy helyénvaló-e a vezetés részéről a vállalkozás folytatásának elvén alapuló számvitel alkalmazása, valamint a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték alapján arról, hogy fennáll-e lényeges bizonytalanság olyan eseményekkel vagy feltételekkel kapcsolatban, amelyek jelentős kétséget vethetnek fel a Csoport vállalkozás folytatására való képességét illetően. Amennyiben azt a következtetést vonjuk le, hogy lényeges bizonytalanság áll fenn, független könyvvizsgálói jelentésünkben fel kell hívnunk a figyelmet a konszolidált pénzügyi kimutatásokban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek e tekintetben nem megfelelőek, minősíteniük kell véleményünket. Következtetéseink a független könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálati bizonyítékon alapulnak. Jövőbeli események vagy feltételek azonban okozhatják azt, hogy a Csoport nem tudja a vállalkozást folytatni.
- Értékeljük a konszolidált pénzügyi kimutatások átfogó bemutatását, felépítését és tartalmát, beleértve a konszolidált megjegyzésekben tett közzétételeket, valamint értékeljük azt is, hogy a konszolidált pénzügyi kimutatásokban teljesül-e az alapul szolgáló ügyletek és események valós bemutatása.
- A konszolidált pénzügyi kimutatásokra vonatkozó vélemény nyilvánításához elegendő és megfelelő könyvvizsgálati bizonyítékot szerzünk a Csoporton belüli gazdálkodó egységek vagy üzleti tevékenységek pénzügyi információiról. Felelősek vagyunk a csoportaudit irányításáért, felügyeletéért és elvégzéséért. Továbbra is kizárólagos felelősséggel tartozunk a könyvvizsgálói véleményünkért.

Az irányítással megbízott személyek tudomására hozzuk - egyéb kérdések mellett - a könyvvizsgálat tervezett hatókörét és ütemezését, a könyvvizsgálat jelentős megállapításait, beleértve a Csoport által alkalmazott belső kontrollnak a könyvvizsgálatunk során általunk azonosított jelentős hiányosságait is, ha voltak ilyenek.

Nyilatkozunk az irányítással megbízott személyeknek arról, hogy megfelelünk a függetlenségre vonatkozó releváns etikai követelményeknek, és kommunikáljuk feléjük mindazon kapcsolatokat és egyéb kérdéseket, amelyekről észszerűen feltételezhető, hogy befolyásolják a függetlenségünket, valamint adott esetben a kapcsolódó biztosítékokat.

Az irányítással megbízott személyek felé kommunikált kérdések közül meghatározzuk azokat a kérdéseket, amelyek a tárgyidőszaki konszolidált pénzügyi kimutatások könyvvizsgálata során a legjelentősebb kérdések, és ennél fogva a kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdések voltak. Könyvvizsgálói jelentésünkben ismertetjük ezeket a kérdéseket, kivéve, ha jogszabály vagy szabályozás kizárja az adott kérdés nyilvános közzétételét, vagy ha – rendkívül ritka körülmények között – azt állapítjuk meg, hogy egy adott kérdést a könyvvizsgálói jelentésben nem lehet kommunikálnunk, mert észszerű várakozások alapján annak hátrányos következményei súlyosabbak lennének, mint a kommunikáció közérdekű hasznai.

Jelentés egyéb jogi és szabályozói követelményekről

Az Európai Parlament és a Tanács 537/2014/EU rendelete 10. cikkének (2) bekezdésével összhangban az alábbi nyilatkozatokat tesszük a független könyvvizsgálói jelentésünkben a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardok által előírt jelentéstételi kötelezettségeken felül:

A könyvvizsgáló kijelölése és a megbízás időtartama

A 2020. március 28-i közgyűlésen kerültünk megválasztásra a Richter Gedeon Nyrt. könyvvizsgálójának, és megbízásunk a megválasztásunk óta tart megszakítás nélkül.

A könyvvizsgálói jelentés és az auditbizottsághoz címzett kiegészítő jelentés összhangja

Megerősítjük, hogy a jelen könyvvizsgálói jelentésben foglalt, a konszolidált pénzügyi kimutatásokkal kapcsolatos könyvvizsgálói véleményünk összhangban van a Richter Gedeon Nyrt. auditbizottságához címzett kiegészítő jelentéssel, amelyet 2021. március 9-én adtunk ki az Európai Parlament és a Tanács 537/2014/EU rendelete 11. cikkével összhangban.

Nem könyvvizsgálati szolgáltatások nyújtása

Kijelentjük, hogy a Csoport részére nem nyújtottunk semmilyen, az Európai Parlament és a Tanács 537/2014/EU rendelete 5. cikkének (1) bekezdésében ismertetett tiltott, nem könyvvizsgálói szolgáltatást. Ezen túlmenően kijelentjük, hogy a Richter Gedeon Nyrt. és az általa kontrollált vállalkozások részére nem nyújtottunk olyan egyéb, nem könyvvizsgálati szolgáltatásokat, amelyek nem szerepelnek a konszolidált pénzügyi kimutatásokban.

A jelen független könyvvizsgálói jelentést eredményező könyvvizsgálat megbízásért felelős partnerének a jelentés aláírója minősül.

Budapest, 2021. március 10.



.....

Horváth Tamás

A Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft. képviselőjeként
illetve mint kamarai tag könyvvizsgáló

Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft.
1068 Budapest Dózsa György út 84/C.
Nyilvántartási szám: 000083

Kamarai tag könyvvizsgálói tagszám: 003449



RICHTER GEDEON

Alapítva 1907-ben

NYILATKOZAT

Alulírott **Orbán Gábor**, mint a **Richter Gedeon Vegyészeti Gyár Nyilvánosan Működő Rt.** (székhelye: 1103 Budapest, Gyömrői út 19-21., cégjegyzékszám: 01-10-040944) /a továbbiakban: Társaság/ önálló aláírásra jogosult vezérigazgatója, a nyilvánosan forgalomba hozott értékpapírokkal kapcsolatos tájékoztatási kötelezettség részletes szabályairól szóló 24/2008. (VIII.15.) PM rendelet I. melléklete 3.4.-3.5. pontjaiban foglaltaknak megfelelően ezúton

kijelentem

miszerint

- (1) az alkalmazható számviteli előírások alapján, a legjobb tudásunk szerint elkészített 2020. évre vonatkozó és a Társaság Igazgatósága által - *a veszélyhelyzet során a személy- és vagyonegyesítő szervezetek működésére vonatkozó eltérő rendelkezések újbóli bevezetéséről* szóló 502/2020. (XI.16.) Korm. rendelet 5.§ (1) és 9.§-a alapján - a közgyűlés hatáskörében eljárva jóváhagyott konszolidált éves beszámoló valós és megbízható képet ad a Társaság és a konszolidációba bevont vállalkozások eszközeiről, kötelezettségeiről, pénzügyi helyzetéről, nyereségéről és veszteségéről; valamint
- (2) a vezetőség által készített konszolidált üzleti jelentés megbízható képet ad a Társaság és a konszolidációba bevont vállalkozások helyzetéről, fejlődéséről és teljesítményéről, ismertetve a főbb kockázatokat és bizonytalansági tényezőket; továbbá hogy
- (3) a Társaság, mint a nemzetközi számviteli standardok alkalmazásáról szóló 1606/2002/EK rendelet 4. cikke hatálya alá tartozó kibocsátó az Európai Unió Hivatalos Lapjában rendeleti formában kihirdetett nemzetközi számviteli standardoknak megfelelően állítja össze a konszolidált éves beszámolóját.

Kelt: Budapest, 2021. április 15.

Orbán Gábor
vezérigazgató

Richter Gedeon Vegyészeti Gyár Nyilvánosan Működő Rt.