



Informe de Resultados 3T Año 2023

Buenos Aires, Argentina, 10 de noviembre de 2023, el Directorio de Laboratorios Richmond (BCBA: RICH) aprobó hoy sus estados financieros consolidados correspondientes al período intermedio de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2023. El siguiente informe se ha elaborado en pesos argentinos (AR\$) reexpresados en moneda homogénea al 30-09-2023.

Resultados del Trimestre

Laboratorios Richmond es una empresa farmacéutica regional con base en Argentina comprometida con la excelencia y la mejora continua: desarrolla y produce medicamentos de calidad con valor humano agregado, operando en un contexto socio-económico dinámico y complejo. El período de nueve meses de 2023, tras la desaceleración económica del año anterior, continuó con una inflación creciente, aumento de las tasas de financiación y restricciones cambiarias. Esta situación continuó acentuándose en el tercer trimestre y, como consecuencia de estos factores, la empresa registró una contracción de los márgenes operativos en dicho período. Este efecto se espera mitigar con la realización de las ventas estacionales – tanto del sector público como privado – que se concretan en el último trimestre del año, así como un fuerte crecimiento de las exportaciones en la región, todo esto acompañado con el plan de reducción de costos vigente y en ejecución.

Se detallan a continuación las distintas líneas que componen el mencionado resultado:

Las ventas netas alcanzaron para los primeros nueve meses del presente año 19.198 millones de pesos y 29.207 millones de pesos para el mismo período del año anterior, de las cuales 5.425 millones de pesos corresponden a las últimas entregas de vacunas. En consecuencia, las ventas del período 2023 comparadas con el del año anterior, netas de vacunas, estuvieron por debajo en un 16% por volumen local, y un 50% por una evolución de precios del mercado por debajo de la inflación. Por su parte, el margen bruto se incrementó en el 2023, alcanzando un 42%, mientras que fue un 41% en el comparativo con el mismo período del año 2022.

Los gastos de comercialización y de administración disminuyeron con respecto al mismo período del año anterior. Como consecuencia de lo mencionado, el resultado operativo ordinario correspondiente al período de nueve meses del año 2023 fue positivo y ascendió a 206 millones de pesos.

Los resultados financieros netos totalizaron una pérdida de 4.005 millones de pesos para el período del 2023, y de 596 millones de pesos para el mismo período del año anterior; esta última cifra estuvo afectada positivamente por una ganancia financiera de 1.941 millones de pesos provenientes del Fideicomiso Financiero "Proyecto Vida". Respecto al período 2023, los resultados financieros habituales son generados principalmente por pasivos que ascendieron a 8.478 millones de pesos; su incremento comparativo neto fue de 2%, debido principalmente a la suba de los

intereses en un 40%, producto de las altas tasas que se encuentran por encima del 105% TNA; por su parte la diferencia de cambio estuvo por debajo en un 3% comparativo, producto de una disminución en las posiciones de pasivos en moneda extranjera.

En consecuencia, balance consolidado atribuible a Laboratorios Richmond registró un resultado negativo neto de 3.238 millones de pesos para los nueve meses del 2023, siendo el resultado neto de las empresas que consolidan, negativo en 3.273 millones de pesos.

La Sociedad continúa con una política de producción rentable junto con una fuerte eficientización de los gastos y expansión regional. En este contexto, el pasivo total al 30.09.2023 ha disminuido comparativamente con el pasivo al 31.12.2022, debido principalmente a la cancelación de préstamos.

Asimismo, la empresa continúa abocada a los proyectos de inversión industrial, completando la integración de la estructura regional y favoreciendo el lanzamiento de nuevos productos tanto en las terapias tradicionales como en la incorporación de productos biosimilares. En este sentido, se comenzó con la exportación a México, la cual lleva un esfuerzo inicial importante en términos de inversión, que se espera capitalizar con un crecimiento en las exportaciones de productos de alta especialidad para las distintas subsidiarias con base en una mayor capacidad productiva en plantas propias, así como continuar con la aprobación de nuevos registros en la región.

Por su parte, la construcción de la planta de Biotecnología continúa avanzando; la construcción de los edificios principales ha concluido correctamente, restando sólo completar algunas obras de terminación y de instalaciones de servicios. En cuanto a la instalación de los distintos equipamientos, se han generado demoras en la ejecución de las obras debido a las complicaciones sufridas en el proceso de liberación de la Aduana de los equipos y productos importados. Por tal motivo, la Empresa confeccionó un nuevo cronograma general del proyecto, que permitirá concluir las diferentes etapas entre este año y principios del próximo. Paralelamente el Laboratorio Richmond -en calidad de usufructuario del Fideicomiso VIDA- avanza en la firma de diferentes contratos de transferencia de tecnología para la producción y venta de vacunas, con el objetivo de dar rápidamente curso a la operación una vez habilitada la planta.

Estado de Situación Patrimonial Consolidado		
En AR\$	30.09.2023	31.12.2022
ACTIVO CORRIENTE		
Efectivo y equivalentes de efectivo	400.806.425	2.551.274.184
Otros activos de inversión	213.093.431	2.913.116.862
Créditos por ventas	6.230.838.903	9.661.268.130
Otros créditos	3.366.941.990	2.880.773.541
Inventarios	8.934.661.540	10.516.217.463
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	19.146.342.289	28.522.650.180
ACTIVO NO CORRIENTE		
Otros activos de inversión	466.440.288	375.832.931
Otros créditos	269.321.947	222.046.106
Activo por impuesto diferido	251.629.249	402.228.808
Propiedades. planta y equipo	47.109.823.970	44.274.534.395
Activos intangibles	7.982.542.231	6.776.448.281
Participaciones permanentes en sociedades	149.692.054	82.646.511
Llave de negocio	2.058.835.052	2.066.851.032
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	58.288.284.791	54.200.588.064
TOTAL ACTIVO	77.434.627.080	82.723.238.244
PASIVO CORRIENTE		
Deudas comerciales	10.346.276.171	9.724.203.783
Préstamos	5.790.878.995	5.806.540.314
Remuneraciones y cargas sociales	1.046.226.373	965.098.644
Cargas fiscales	186.597.256	333.756.988
Anticipos de clientes	54.431.165	679.810
Otros pasivos	521.211.449	1.522.614.692
Otros pasivos con partes relacionadas	-	-
TOTAL PASIVO CORRIENTE	17.945.621.409	18.352.894.231
PASIVO NO CORRIENTE		
Préstamos	36.340.835.526	37.383.383.774
Pasivo por impuesto diferido	5.367.988.728	5.895.102.987
Otros pasivos	191.257.430	314.879.564
Otros pasivos con partes relacionadas	-	20.197.237
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	41.900.081.684	43.613.563.562
TOTAL PASIVO	59.845.703.093	61.966.457.793
Capital social	4.621.697.019	4.621.697.019
Prima de emisión	9.080.903.107	9.080.903.107
Reserva legal	352.143.271	335.542.579
Reserva facultativa	4.595.391.935	4.279.978.770
Resultados No asignados	-	-
Resultados del período	(3.238.108.488)	332.013.857
Reserva Revalu Bienes de Uso	2.703.524.205	2.725.186.432
Reserva de conversión de sociedades del exterior	(732.029.967)	(877.046.501)
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	17.383.521.082	20.498.275.263
Participaciones no controladoras	205.402.905	258.505.188
PATRIMONIO NETO	17.588.923.987	20.756.780.451
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO NETO	77.434.627.080	82.723.238.244

Estado de Resultados Consolidado	30.09.2023	30.09.2022	30.09.2023	30.09.2022
En AR\$	(9 meses)	(9 meses)	(3 meses)	(3 meses)
Ventas netas de bienes y servicios	19.198.247.001	29.207.423.347	5.608.575.021	6.611.381.145
Costo de los bienes y servicios vendidos	(11.058.173.289)	(17.211.647.673)	(4.018.027.658)	(3.597.627.855)
Resultado bruto	8.140.073.712	11.995.775.674	1.590.547.363	3.013.753.290
Gastos de comercialización	(5.803.239.900)	(6.051.383.140)	(1.887.880.987)	(2.079.055.692)
Gastos de administración	(2.131.148.544)	(2.258.430.898)	(606.578.864)	(750.208.079)
Resultado operativo ordinario	205.685.268	3.685.961.636	(903.912.488)	184.489.519
Resultado neto de Inv. en Soc. art. 33 Ley.19550	856.575	-	6.053.500	-
Resultados financieros	(4.004.697.332)	(596.128.250)	(1.928.193.762)	(335.272.322)
Otros ingresos y egresos	96.385.112	107.928.819	17.858.933	38.070.935
Resultado antes de Imp. a las Ganancias	(3.701.770.377)	3.197.762.205	(2.808.193.817)	(112.711.868)
Impuesto a las ganancias	428.238.155	(1.497.089.909)	753.585.802	(311.998.356)
Resultado neto	(3.273.532.222)	1.700.672.296	(2.054.608.015)	(424.710.224)
Resultado neto del período atribuible a				
Propietarios de la controladora	(3.238.108.488)	1.710.544.762	(2.044.087.485)	(413.677.219)
Participaciones no controladoras	(35.423.734)	(9.872.466)	(10.520.530)	(11.033.005)

Resultados financieros consolidados	30.09.2023	30.09.2022	30.09.2023	30.09.2022
En AR\$	(9 meses)	(9 meses)	(3 meses)	(3 meses)
Resultados financieros generados por activos	356.893.996	4.324.118.154	(234.819.479)	1.349.646.226
- Resultados por tenencia y otros resultados financieros	(1.445.502.716)	2.462.189.210	(856.767.418)	475.443.841
- Diferencia de cambio	1.802.396.712	1.861.928.944	621.947.939	874.202.385
Resultados financieros generados por pasivos	(8.477.589.689)	(8.300.199.140)	(3.422.217.593)	(3.345.146.941)
- Intereses y comisiones por préstamos	(2.380.422.859)	(2.013.697.017)	(929.958.277)	(774.729.870)
- Diferencia de cambio	(6.097.166.830)	(6.286.502.123)	(2.492.259.316)	(2.570.417.071)
Resultado por la posición monetaria neta	4.115.998.361	3.379.952.736	1.728.843.310	1.660.228.393
Resultados financieros netos	(4.004.697.332)	(596.128.250)	(1.928.193.762)	(335.272.322)
Tipo de cambio AR\$/U\$S (*)	348.95	147.22	348.95	147.22

(*) Tipo de cambio divisa (promedio compra-venta) Banco Nación. al cierre del último día hábil de cada ejercicio.

Indicadores	30,09,2023		31,12,2022	
En AR\$	30,09,2023		30,09,2022	
Liquidez (1)	1,07		1,55	
Solvencia (2)	0,29		0,33	
En AR\$	30,09,2023		30,09,2022	
Deuda Neta / EBITDA Ajustado (3)	23,96		6,53	
Margen EBITDA Ajustado (4)	9 Meses 9%	3 Meses -8%	9 Meses 20%	3 Meses 11%

(1) Activo Corriente / Pasivo Corriente

(2) Patrimonio neto / Pasivo total

(3) (Deuda financiera - Efectivo y equivalentes de efectivo - Activos financieros no corrientes afectados a Deuda financiera no corriente) / (Resultado operativo ordinario + D&A + Impuestos y tasas municipales + Comisiones y Gastos bancarios + Otros ingresos por recupero de gastos y la combinación con Laboratorios Richmond Colombia SAS)

(4) (Resultado operativo ordinario + D&A + Impuestos y tasas municipales + Comisiones y Gastos bancarios + Otros ingresos por recupero de gastos y la combinación con Laboratorios Richmond Colombia SAS) / Ventas netas

El presente informe, los Estados Contables y toda información relevante de Laboratorios Richmond puede ser consultada en el sitio web de la Comisión Nacional de Valores: www.cnv.gov.ar

Contacto

Rubén Jorge Alvarez
 Director Financiero
 TE: (54 11) 5555 1610
ralvarez@richmondlab.com