

Sant Joan Despí (Barcelona), 26 de febrero de 2015

Nota de resultados: **Segundo semestre de 2014**

Tras cerrar Natraceutical el ejercicio 2013 con ventas de 31,37 M€ y un beneficio antes de impuestos de 2,09 M€

La fusión con Reig Jofre sitúa a la nueva compañía en ventas de 152,49 M€ y beneficio antes de impuestos de 9,23 M€ en 2014

- La fusión inversa llevada a cabo entre Reig Jofre y Natraceutical con efectos 31 de diciembre de 2014 atendiendo la normativa contable hace que la nueva compañía fusionada deba presentar como cuenta de resultados del segundo semestre de 2014 y del ejercicio completo 2014 los resultados correspondientes únicamente a los meses de octubre a diciembre de 2014 de la antigua Reig Jofre. Debido a su falta de comparabilidad con ejercicios anteriores y futuros, esta formulación de cuentas no se adjunta a este documento y será depositada en los registros públicos de la Comisión Nacional del Mercado de Valores.
- Ante esta circunstancia, a fin de facilitar una mayor comprensión del nuevo perímetro, Reig Jofre ha elaborado una cuenta de resultados proforma de las compañías fusionadas para el periodo 2012-2014. Para ello, Reig Jofre ha seguido criterios validados con su auditor, si bien la compañía alerta que estos datos no han sido auditados en su totalidad a fecha de publicación de esta nota.
- Bajo este escenario proforma, la nueva Reig Jofre hubiera concluido el año natural 2014 con una cifra de negocios de 152,49 M€ (frente a 152,94 M€ en el proforma 2013), un EBITDA de 14,97 M€ (frente a 18,22 M€) y un resultado antes de impuestos de 9,23 M€ (frente a 12,01 M€), en un ejercicio impactado principalmente por los costes de la operación de fusión y nuevas inversiones en I+D y en un centro logístico. A pesar de las partidas extraordinarias en el año 2014, la combinación proforma de ambas compañías presenta una muy positiva evolución interanual en el periodo 2012-2014, con crecimiento en ventas del 6,2%, en EBITDA del 14,1% y en resultado antes de impuestos del 83,7%.
- El balance de la compañía resultante sitúa la deuda financiera neta en 14,86 M€, lo que implica un ratio deuda/EBITDA de 1 vez.



Resultados proforma 2012-2014

Con anterioridad a la fusión, la antigua Reig Jofre cerraba sus ejercicios contables a 30 de septiembre, por lo que toda la información publicada en el marco de la integración de ambas compañías recogía la evolución del negocio de la antigua Reig Jofre entre los meses de octubre a septiembre y la evolución de Natraceutical entre enero y diciembre. Las principales magnitudes publicadas hasta la fecha bajo este criterio pueden consultarse, entre otros, en la presentación realizada por la compañía el pasado mes de octubre, disponible en la sección para inversores de www.reigjofre.com

Sin embargo, tras la fusión, a partir del 1 de enero de 2015 la nueva compañía cerrará su ejercicio social según el año natural, esto es, el 31 de diciembre.

Según los plazos establecidos legalmente, Reig Jofre formulará las cuentas anuales del ejercicio 2014 con anterioridad al 30 de marzo de 2015. Dichas cuentas anuales serán auditadas y la memoria de las cuentas anuales incluirá una nota específica sobre los resultados proforma de las compañías fusionadas para el periodo enero-diciembre de 2014.

Se presenta a continuación a modo de avance la evolución conjunta de la cuenta de resultados de Natraceutical y la antigua Reig Jofre, no auditada, elaborada para ambas según ejercicios de enero a diciembre.

Tras cerrar Natraceutical el ejercicio 2013 con ventas de 31,37 millones de euros y un beneficio antes de impuestos de 2,09 millones de euros, la fusión con Reig Jofre ha convertido a la nueva Reig Jofre en la quinta compañía farmacéutica española cotizada, con ventas de 152,49 millones de euros y un beneficio antes de impuestos de 9,23 millones de euros en 2014.

En datos proforma para el agregado de las dos compañías, la nueva Reig Jofre concluyó 2014 con una cifra de negocios de 152,49 millones de euros (frente a 152,94 millones de euros en el proforma 2013), un EBITDA de 14,97 millones de euros (frente a 18,22 millones de euros) y un resultado antes de impuestos de 9,23 millones de euros (frente a 12,01 millones de euros). El año 2014 estuvo impactado principalmente por los costes de la operación de fusión y nuevas inversiones en I+D y en un centro logístico. A pesar de las partidas extraordinarias en el año 2014, la combinación proforma de ambas compañías presenta una muy positiva evolución interanual en el periodo 2012-2014, con crecimiento en ventas del 6,2%, en EBITDA del 14,1% y en resultado antes de impuestos del 83,7%.

Reig Jofre tiene voluntad de realizar una presentación detallada sobre estos resultados, su estructura de negocio y pilares estratégicos en la segunda mitad del mes de marzo de 2015, en el marco de la publicación de los estados financieros auditados. La fecha en la que se realizará dicha presentación, así como el formato de la misma, será debidamente comunicado mediante Hecho Relevante en los próximos días.



(en miles de euros)	2012	2013	2014	TACC 12/14
Ingresos ordinarios	135.080	152.936	152.492	6,2%
Variación existencias	326	670	3.349	
Aprovisionamientos	-54.328	-60.196	-58.613	
Margen bruto	81.078	93.410	97.228	9,5%
% s/vtas	60%	61%	64%	
Otros ingresos de explotación	934	603	68	
Gastos de personal	-38.250	-40.680	-41.339	
% s/vtas	28%	27%	27%	
Otros gastos de explotación	-32.258	-35.115	-40.982	
% s/vtas	24%	23%	27%	
EBITDA	11.504	18.218	14.975	14,1%
% s/vtas	9%	12%	10%	
Amortización del inmovilizado	-5.240	-5.132	-4.943	
Deterioro y resultado por enajenaciones	4	328	0	
Resultado de explotación	6.268	13.414	10.032	26,5%
Ingresos financieros	250	322	300	
Gastos financieros	-6.296	-1.306	-927	
Resultado de enajenación de instrumentos financieros	-25	-42	0	
Resultado de enajenación de activos no corrientes	3.353	-49	99	
Resultado por deterioro de activos	0	0	0	
Variación valor razonable activos financieros	-504	4	-127	
Diferencias de cambio	-31	-233	-144	
Participación en el resultado de asociadas	-278	-99	0	
Resultado antes de impuestos	2.737	12.011	9.233	83,7%
Impuesto de sociedades	134	-3.421	-2.376	
Resultado neto	2.871	8.590	6.857	54,5%

Cifras proforma no auditadas. El resultado neto no se toma como referencia en la presente nota de resultados por no estar ajustado el impuesto de sociedades al nuevo perímetro de consolidación.



Balance de la nueva Reig Jofre a 31 de diciembre de 2014

Se presenta a continuación el balance de Reig Jofre, cerrado a 31 de diciembre de 2014, que integra el perímetro definitivo tras la fusión, junto con unas notas al pie sobre algunos de los epígrafes.

(en euros)	31/12/2014
ACTIVO	
Activo no corriente:	
Fondo de comercio	25.405.979
Otros activos intangibles	32.453.457
Inmovilizado material	24.045.938
Activos financieros no corrientes	9.962.273
Activos por impuestos diferidos	16.527.753
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	108.395.400
Activo corriente:	
Existencias	23.839.539
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	29.870.526
Activos por impuestos corrientes	958.294
Otros activos financieros corrientes	4.338.579
Otros activos corrientes	4.991.922
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	8.349.509
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	72.348.369
TOTAL ACTIVO	180.743.769



PATRIMONIO NETO Y PASIVO	
---------------------------------	--

Patrimonio neto:

Capital	126.426.841
Reservas	(6.790.195)
Acciones propias	(4.901.950)
Dividendo a cuenta entregado en el ejercicio	-
Resultado del ejercicio atribuido a la sociedad dominante	2.308.394
Diferencias de conversión	1.057.767
Otro resultado global de activos disponibles para la venta	43.331
Patrimonio atribuido a la sociedad dominante	118.144.188
Participaciones no dominantes	27.516
TOTAL PATRIMONIO NETO	118.171.704

Pasivo no corriente:

Subvenciones	144.859
Provisiones	969.762
Pasivos financieros con entidades de crédito	5.805.594
Pasivos financieros por arrendamientos financieros	6.408.506
Instrumentos financieros derivados	419.457
Otros pasivos financieros	2.679.845
Pasivo por impuestos diferidos	4.829.060
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	21.257.083

Pasivo corriente:

Provisiones	419.308
Pasivos financieros con entidades de crédito	10.181.723
Pasivos financieros por arrendamientos financieros	596.388
Otros pasivos financieros	753.210
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	24.805.199
Pasivos por impuestos corrientes	1.426.954
Otros pasivos corrientes	38.182.782
TOTAL PASIVO CORRIENTE	41.314.982

TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO	180.743.769
---------------------------------------	--------------------

Notas

- **Activos financieros no corrientes:** Incluye 8,6 M€ del derecho de cobro en junio de 2017 por la venta de Natraceutical Industrial.
- **Activos por impuestos diferidos:** Crédito fiscal que reducirá la carga impositiva sobre los beneficios de ejercicios futuros
- **Otros activos financieros corrientes:** Incluye 3,22 M€ de tesorería en imposiciones a plazo fijo, considerados activos de alta liquidez



- **Deuda financiera neta: 14,86 M€**
- **Ratio Deuda/EBITDA 2014: 1x EBITDA**

Reciba puntualmente las noticias de Reig Jofre inscribiéndose en el **centro de suscripción** de la compañía, en el nuevo portal corporativo: www.reigjofre.com

Sobre Reig Jofre

Tras la fusión entre Laboratorio Reig Jofre y Natraceutical, la nueva Reig Jofre es una compañía farmacéutica cuya actividad se estructura en dos grandes áreas: una principal de desarrollo, fabricación y comercialización de productos propios (aproximadamente 73% de las ventas) y una complementaria de fabricación especializada para terceros (27% de las ventas). En su principal actividad, la compañía se especializa en el desarrollo de productos farmacéuticos de prescripción y no prescripción, genéricos inyectables o basados en tecnologías especializadas, productos sanitarios (*medical devices*), complementos nutricionales y cosmética. La compañía dirige su actividad de I+D al desarrollo de nuevas indicaciones y/o formas farmacéuticas sobre principios activos conocidos, medicamentos genéricos con especial enfoque en antibióticos betalactámicos e inyectables liofilizados, productos dermatológicos tópicos, OTCs y complementos nutricionales, así como al desarrollo de nuevas moléculas innovadoras en partenariatado con *start ups* y centros de investigación.

Reig Jofre cotiza en el mercado continuo de la bolsa española bajo el código RJF. Total de acciones en circulación: 1.264.284.408

Para más información

Medios de comunicación

Ricard Franco
Inforpress
Tel. (+34) 93 419 06 30 - rfranco@inforpress.es

Inversores y analistas

Gloria Folch
Responsable de Relación con Inversores
Reig Jofre
Tel. (+34) 93 584 81 85 - gloria.folch@reigjofre.com