

9 mayo 2024

Presentación principales magnitudes 1T 2024

Advertencia / Disclaimer and Cautionary Statements



El presente documento y la conferencia de resultados (incluyendo el turno de preguntas y respuestas) puede contener manifestaciones de futuro e información (de ahora en adelante, "Manifestaciones") relacionados con ATRYS HEALTH, S.A, o el Grupo ATRYS (de ahora en adelante indistintamente "ATRYS", la "Compañía" o el "Grupo"). Estas manifestaciones pueden incluir proyecciones y estimaciones financieras con asunciones, declaraciones relativas a planes, objetivos, y expectativas que pueden referirse a diversas materias, entre otras, a la base de clientes y a su evolución, al crecimiento de las distintas líneas de negocio, a la cuota de mercado, a los resultados de la compañía y a otros aspectos relativos a la actividad y situación de la misma.

Las manifestaciones de futuro o previsiones contenidas en este documento pueden ser identificadas, en determinados casos, por la utilización de palabras como "expectativas", "anticipación", "propósito", "creencia" o de un lenguaje similar, o su correspondiente forma negativa, o por la propia naturaleza de la predicción que tienen las cuestiones referidas a estrategias o planes o intenciones. Estas manifestaciones de futuro o previsiones reflejan las opiniones de ATRYS respecto a sucesos futuros, no constituyen, por su propia naturaleza, garantías de un futuro cumplimiento, encontrándose condicionadas por riesgos e incertidumbres que podrían determinar que los desarrollos y resultados finales difieran materialmente de los puestos de manifiesto en estas intenciones, expectativas o previsiones. Entre tales riesgos e incertidumbres están aquellos identificados en los documentos con información más completa registrado por ATRYS ante los diferentes organismos supervisores de los mercados de valores en los que cotiza su acción, y en particular, ante la Comisión Nacional del Mercado de Valores.

Salvo en la medida en que lo requiera la ley aplicable, ATRYS no asume ninguna obligación de actualizar públicamente el resultado de cualquier revisión que pudiera realizar de estas manifestaciones para adaptarla a hechos o circunstancias posteriores a este documento, incluidos, entre otros, cambios en el negocio de la Compañía, en su estrategia de desarrollo de negocio o cualquier posible circunstancia sobrevenida. Este documento puede contener información financiera resumida, non-GAAP o información no auditada. La información contenida en el mismo debe leerse en conjunto y está sujeta a toda la información pública disponible sobre la Compañía, incluyendo, en su caso, otros documentos emitidos por la Compañía que contengan información más completa.

Por último, se hace constar que ni este documento ni nada de lo aquí contenido constituye una oferta de compra, venta o canje, o una solicitud de una oferta de compra, venta o canje de valores, o una recomendación o asesoramiento sobre ningún valor.

Atrys, Servicios de Salud 360°



Somos un proveedor global de servicios de salud que ofrece soluciones innovadoras y personalizadas para cada paciente. En el ejercicio 2023 hemos realizado **7,6 millones de actos médicos**.

ÁREAS DE NEGOCIO	ACTIVIDAD 2016	ACTIVIDAD 2023	% CIFRA NEGOCIOS ⁽¹⁾
		<ul style="list-style-type: none">✓ Monitorización 1M de personas.✓ 210 centros asistenciales	
	<ul style="list-style-type: none">✓ Telediagnóstico✓ 1 Lab de Anatomía Patológica	<ul style="list-style-type: none">✓ 7M de Telediagnósticos✓ 5 Labs de Anatomía Patológica y Genética✓ 4 Centros Medicina Nuclear✓ Ensayos clínicos	
	<ul style="list-style-type: none">✓ 1 centro de oncología radioterápica	<ul style="list-style-type: none">✓ Gestión de +40 servicios de oncología✓ 3 centros de oncología radioterápica✓ Ensayos clínicos	
PRESENCIA GEOGRÁFICA:	España	España, Portugal, Chile, Colombia, Perú, Brasil y México	

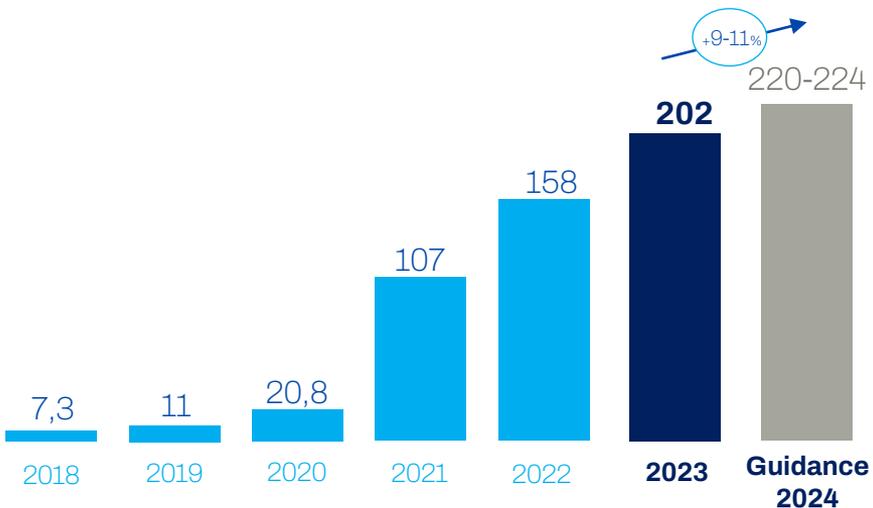
Guidance 2024



Reiteramos Guidance 2024.

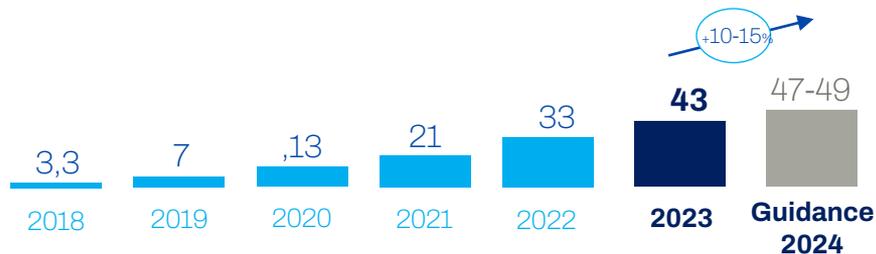
Evolución de la cifra de negocios

Cifras en millones EUR.



Evolución EBITDA Ajustado (MAR)

Cifras en millones EUR.



Ejercicios 2021 / 2022 y 2023 excluyen Conversia (Compliance) y Atrys Suiza

(MAR) Ver definiciones de las medidas alternativas de rendimiento en anexo II

Principales magnitudes del 1T 2024



Continúa el buen comportamiento de las principales magnitudes en el 1T 2024 con un robusto crecimiento del EBITDA apoyado por el apalancamiento operativo debido al crecimiento de la actividad .

Cifras en miles EUR	1T'23	1T'24	Var (%)
Cifra de Negocios	48.142	51.447	6,9%
Aprovisionamientos	(15.308)	(16.522)	7,9%
Margen Bruto (MAR)	32.834	34.925	6,4%
% Sobre Cifra Negocios	68,2%	67,9%	(32) p.b.
EBITDA (MAR)	6.747	7.851	16,4%
Gastos no recurrentes	1.047	1.284	22,7%
EBITDA Ajustado (MAR)	7.794	9.135	17,2%
% Sobre Cifra Negocios	16,2%	17,8%	+156 p.b.
Capex (MAR)	(4.545)	(2.905)	-36,1%
Capex mantenimiento	(2.235)	(1.135)	-49,2%
Capex I+D	(967)	(923)	-4,5%
Capex crecimiento	(1.344)	(848)	-36,9%
Flujo de caja Operativo (MAR)	2.202	4.945	124,6%
Flujo de caja Operativo Ajustado (MAR)	3.249	6.230	91,8%

Cifras no auditadas

(MAR) Ver definiciones de las medidas alternativas de rendimiento en anexo II

Crecimiento de la **Cifra de Negocios** del **+6,9%** alcanzando los **51,4M€** en los 3 primeros meses del ejercicio 2024 (**+8,3%** a tipo de cambio constante y del y del **+9,2%** excluyendo efecto Semana Santa)).

Crecimiento del **Margen Bruto** del **+6,4%** hasta los **34,9M€**. Con una reducción del Margen Bruto sobre cifra de negocios de 3 pbs por el mayor peso en el mix de composición del Margen Bruto de las áreas de Diagnóstico e Oncología.

Mejora del **EBITDA** en un **+16,4%** hasta alcanzar los **7,8M€**, por contención del gasto en OPEX respecto al crecimiento de la cifra de negocios.

Mejora del **EBITDA Ajustado** en un **+17,2%** alcanzando los **9,1M€**.

En los primeros tres meses del ejercicio 2024 la inversión en **CAPEX** alcanza los **2,9M€** (un **-36%** respecto 1T del 2023) por contención del CAPEX de mantenimiento e I+D y reducción del CAPEX de crecimiento.

El **Flujo de caja operativo** se incrementa un **+125%** y el **Flujo de caja operativo ajustado de gastos no recurrentes** aumenta un **92%** respecto a los tres primeros meses del ejercicio 2023, debido al crecimiento experimentado en el EBITDA y reducción de la inversión en CAPEX.

Principales magnitudes del 1T 2024



Evolución de la cifra de negocios

Cifra de negocios por segmento:

Cifras en miles EUR	1T'23	1T'24	Var (%)
Diagnóstico	13.650	15.264	11,8%
Oncología	13.827	15.015	8,6%
Prevención	20.664	21.168	2,4%
Total Cifra de Negocios	48.141	51.447	6,9%
Impacto tipo de cambio	0,3	709	
Total Cifra de Negocios	48.142	52.156	8,3%

Cifra de negocios por área geográfica:

Cifras en miles EUR	1T'23	1T'24	Var (%)
España	36.908	38.842	5,2%
LatAm	8.212	9.356	13,9%
Portugal	3.020	3.249	7,6%
Total Cifra de Negocios	48.141	51.448	6,9%

Cifras no auditadas

(MAR) Ver definiciones de las medidas alternativas de rendimiento en anexo II

Diagnóstico: Crecimiento de la cifra de negocios del **11,8%** (17,0% a tipo de cambio constante) destacando el fuerte crecimiento experimentado en el área de Laboratorio (Patología y Genética) con un crecimiento de los ingresos del +33,6%.

Oncología: Crecimiento de la cifra de negocios del **8,6%**, con un crecimiento de la cifra de negocios del 10,8% en el área de Oncología Médica y del 3,4% en el área de tratamiento de radioterapia.

Prevención: Crecimiento de la cifra de negocios del 2,4%, crecimiento impactado por corte de vacaciones de Semana Santa (+4,3% excluyendo efecto corte Semana Santa)

Por áreas geográficas destaca el crecimiento de cifra de negocios en LatAm del +13,9% (22,5% a tipo de cambio constante) impulsado por un buen comportamiento de la actividad de tele diagnóstico en Brasil y Colombia y de la actividad de oncología médica en México.

Principales magnitudes del 1T 2024



Evolución del % margen bruto sobre cifra de negocios

% Margen Bruto por segmento:

Cifras en miles EUR	1T'23	1T'24	Var p.b.
Diagnóstico	51,3%	54,6%	+330 p.b.
Oncología	41,0%	39,8%	(120) p.b.
Prevención	97,6%	97,4%	(20) p.b.
% Margen Bruto (MAR)	68,2%	67,9%	(32) p.b.

% Margen EBITDA ajustado por segmento:

Cifras en miles EUR	1T'23	1T'24	Var p.b.
Diagnóstico	17,0%	19,1%	+210 p.b.
Oncología	15,8%	18,1%	+230 p.b.
Prevención	23,4%	23,0%	(40) p.b.
% EBITDA Ajustado (MAR)	16,2%	17,8%	+160 p.b.

Cifras no auditadas.

(MAR) Ver definiciones de las medidas alternativas de rendimiento en anexo II.

p.b. = puntos básicos.

Diagnóstico: Mejora del Margen Bruto sobre cifra de negocios en 32 p.b. como consecuencia de las optimizaciones introducidas en las plataformas de diagnóstico online en el ejercicio 2023 y al mayor peso en el mix del segmento del área de Laboratorio.

Oncología: Reducción del margen bruto en 120 puntos básicos (p.b) por el mayor peso del área de Oncología Médica en el mix a pesar de que el área de negocio de Oncología Médica mejora su margen bruto en 65 p.b.

Prevención: Reducción del margen bruto en 2 puntos básicos, en línea con el 1T 2023.

Mejora del EBITDA ajustado sobre cifra de negocios en los segmentos de Diagnóstico y Oncología por el incremento de actividad apoyado en el apalancamiento operativo.



¡Gracias!

Anexo II

Definiciones Medias Alternativas de Rendimiento (MAR)

MARGEN BRUTO (MAR)

MARGEN BRUTO SOBRE EL
IMPORTE DE LA CIFRA DE
NEGOCIO (MAR)

EBITDA (MAR)

EBITDA ajustado (MAR)

EBITDA ajustado sobre el importe de la
cifra de negocio (MAR)

EBITDA ajustado por acción (MAR)

CAPEX (MAR)

CAPEX I+D (MAR)

CAPEX Crecimiento (MAR)

El **Margen Bruto** (MAR) corresponde al importe neto de la cifra de negocio menos los aprovisionamientos. El Margen Bruto es considerado por el Grupo como una medida del rendimiento de su actividad, ya que proporciona información sobre las ventas netas, restando el coste incurrido para conseguir dichas ventas.

El **Margen Bruto** (MAR) sobre el importe de la cifra de negocio corresponde al margen bruto (MAR) dividido por el importe de la cifra de negocio.

El **EBITDA** (MAR) corresponde a la suma de las partidas "Margen bruto", "Trabajos realizados por el grupo para su activo", "Otros ingresos de explotación", "Imputación de subvenciones para inmovilizado no financiero y otras" y "Gastos de explotación" restando de otros gastos de explotación las provisiones de clientes correspondientes a ingresos generados en ejercicios anteriores y otras provisiones que no supongan una salida de caja.

El **EBITDA ajustado** (MAR) corresponde al EBITDA (MAR) del ejercicio excluyendo los **gastos no recurrentes** (MAR). Significa gastos no recurrentes "One Shot" los que provengan de operaciones en mercado de capitales y derivados de la actividad de M&A, indemnizaciones por despidos de personal en puestos de trabajo que resulten amortizados, o el impacto en los resultados de explotación derivados de planes de incentivos a empleados que puedan ser remunerados con acciones del Grupo, así como provisiones extraordinarias de carácter no recurrente y cualquier otro ajuste operativo y de optimización que impliquen un gasto inicial y puntual que se vea compensado durante los siguientes 12 meses.



Así como el importe de planes de incentivos al equipo gestor del Grupo reconocidos en una cuenta de gasto que no supongan una salida de caja.

Adicionalmente, computará como EBITDA recurrente del ejercicio las sinergias detectadas a 12 meses en el marco de un Plan específico de Ahorro de Costes.

El **EBITDA ajustado** (MAR) sobre el importe de la cifra de negocio (MAR) corresponde al EBITDA ajustado (MAR) del ejercicio dividido por el importe de la cifra de negocio.

EBITDA ajustado por acción (MAR): Corresponde al EBITDA (MAR) dividido por el número total de acciones emitidas.

CAPEX (MAR) corresponde a salidas de flujos de caja incurridas en relación con la capacidad productiva y la rentabilidad de los activos del Grupo y reflejado en las Cuentas Anuales Consolidadas en el estado de flujos de efectivo de las actividades de inversión, excluyendo las adquisiciones de empresas (Unidad de negocio). Definimos CAPEX como los fondos utilizados por el Grupo para comprar, mejorar, mantener o desarrollar sus activos tangibles o intangibles, como edificios, maquinaria, tecnología o equipos.

CAPEX I+D (MAR) corresponde a la inversión en activos relacionados con el desarrollo de la actividad de I+D del Grupo. Es la suma de altas de Desarrollo y altas de la Propiedad Industrial en el Inmovilizado Intangible del Grupo.

CAPEX I+D (MAR) corresponde aquella inversión en CAPEX ligada a proyectos que generarán ingresos futuros por nuevas actividades.

Anexo II



Definiciones Medias Alternativas de Rendimiento ^(MAR)

FLUJO DE CAJA OPERATIVO ^(MAR)

El flujo de caja operativo ^(MAR) significa el EBITDA ^(MAR) del periodo menos el CAPEX ^(MAR) y CAPEX I+D ^(MAR).

FLUJO DE CAJA OPERATIVO
AJUSTADO ^(MAR)

El flujo de caja operativo ajustado ^(MAR) significa el EBITDA ajustado ^(MAR) del periodo menos el CAPEX ^(MAR) y CAPEX I+D ^(MAR).

DEUDA FINANCIERA BRUTA ^(MAR)

DEUDA FINANCIERA BRUTA ^(MAR) La deuda financiera bruta es la suma de las siguientes partidas: “Deudas con entidades financieras”, “deudas con entidades públicas”, “Programa de Bonos MARF” , “Bono Convertibles” y préstamos relacionados con adquisiciones que deben ser pagados con caja.

DEUDA FINANCIERA NETA ^(MAR)

DEUDA FINANCIERA NETA ^(MAR) se entiende la Deuda financiera bruta, menos los epígrafes de Efectivo y otros activos líquidos equivalentes, fianzas y depósitos e imposiciones que cumplen con la condición de ser activos líquidos inmediatos o están intrínsecamente ligados como garantía de alguna de las partidas de deuda bruta.

FONDO DE MANIOBRA ^(MAR)

Fondo de Maniobra ^(MAR) Es el resultado de restar el activo corriente del pasivo corriente. El capital circulante o fondo de maniobra es un agregado financiero utilizado para medir el rendimiento de la actividad del grupo y proporciona un análisis de la liquidez, la eficiencia operativa y la salud financiera a corto plazo.