



Informe de Resultados 3T Año 2024

Buenos Aires, Argentina, 6 de noviembre de 2024, 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 2024. El siguiente informe se ha elaborado en pesos argentinos (AR\$) reexpresados en moneda homogénea al 30-09-2024.

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.

La economía argentina sigue enfrentando desafíos considerables; en 2024 inició un proceso de estabilización de su macroeconomía que incluye el realineamiento de precios relativos y la eliminación de desequilibrios fiscales y de balanza comercial. En cuanto a los principales indicadores económicos, el índice de precios al consumidor a nivel nacional mostró para el período de nueve meses de 2024 un incremento del 102%, siendo solo el 3T 2024 de un 12%, mientras que la variación de la cotización del peso argentino respecto al dólar estadounidense tuvo un incremento del 20%, siendo solo en el 3T 2024 del 6%. Para el año 2023 la inflación acumulada anual fue de 211,4% y la variación del tipo de cambio tuvo un incremento del 356,3%. La Dirección y la Gerencia de la Sociedad permanentemente monitorean la evolución de las cuestiones descriptas y los impactos que las mismas puedan tener en sus estados financieros.

El balance atribuible a Laboratorios Richmond registró en los primeros nueve meses del 2024 un resultado positivo de 18.013 millones pesos, siendo el resultado neto consolidado positivo de 17.947 millones de pesos.

Por su parte, el análisis comparativo entre el 3T 2024 y el 3T 2023 indica una mejora significativa en el desempeño económico y financiero de la Sociedad. El aumento en las ventas del tercer trimestre de 2024, junto con la reducción de costos y gastos, ha llevado a una recuperación considerable de su resultado operativo, el cual ascendió en el 3T 2024 a 3.440 millones, mientras que en el 3T 2023 fue negativo por 2.793 millones de pesos; lo cual sumado a una mejora en los indicadores económicos financieros arrojaron un resultado neto consolidado positivo del 3T 2024 de 5.524 millones de pesos. A continuación, se analizan los principales resultados del trimestre:

Las ventas netas del 3T 2024 aumentaron un 14% respecto del 3T 2023, mostrando una tendencia creciente comparada con el trimestre anterior, lo cual dejan los ingresos netos acumulados para el período de nueve meses de 2024 ligeramente por debajo de su comparativo 2023. La utilidad bruta en 3T 2024 fue de un 56% sobre ventas quedando en un promedio de 52% para el período de nueve meses, mientras que en 3T 2023 fue de un 28% y acumulado del 42%. En términos generales, la mejora comparativa de los indicadores mencionados, es consecuente con el enfoque

estratégico adoptado por la Dirección del Laboratorio en diversas áreas clave, con la identificación y capitalización de nuevas oportunidades de mercado y la implementación de prácticas de eficiencia operativa a nivel de costos y operaciones.

Los gastos operativos en el 3T 2024 disminuyeron a nivel total en un 1,2% respecto del 3T 2023, compuesto por una disminución de un 7% en comercialización y un aumento del 16% en administración relacionados con temas de reorganización operativa. Para el período de nueve meses de 2024 en comparación con el mismo período de 2023 la reducción fue de un 10,11%.

Por otro lado, los resultados financieros consolidados totalizaron una ganancia neta de 1.623 millones de pesos para el 3T 2024, frente a una pérdida neta de 5.958 millones de pesos ocurrida en el 3T 2023. Estas cifras se explican principalmente por la posición monetaria neta positiva de 3.723 millones de pesos, a la diferencia de cambio negativa generada por pasivos de 3.743 millones de pesos, y al resultado por tenencia y otros resultados financieros de 1.623 millones de pesos generados por la valuación de los activos netos del Proyecto del Fideicomiso Vida. Estos resultados poseen fundamentalmente su origen, en el dispar comportamiento de las variaciones del índice de precio al consumidor (IPC) y en la evolución del tipo de cambio, que fueron del 12% y de 6% respectivamente en el trimestre. Asimismo, en este sentido, las variaciones en los resultados financieros del período de nueve meses responden a los porcentajes acumulados de inflación por un 102% y del tipo de cambio por un 20%, las cuales, si bien muestran una tendencia descendente en el 3T 2024, no se han estabilizado todavía. En cuanto a los intereses generados por pasivos, en el 3T 2024 se renovaron préstamos a tasas promedio más bajas, comparativamente representan una disminución del 43% respecto del 3T 2023.

En consecuencia, el 3T 2024 arrojó un resultado antes del impuesto a las ganancias de 5.506 millones de pesos y un resultado neto consolidado positivo de 5.525 millones de pesos, siendo el EBITDA ajustado del mismo período el 27%.

En este contexto, la situación patrimonial al 30 de septiembre de 2024 comparada con la del cierre del ejercicio 2023, muestra un recupero significativo de su capital de trabajo y patrimonio neto. En cuanto a los préstamos a largo plazo, a los efectos de obtener financiamiento para capital de trabajo, inversión y proyectos de crecimientos, durante el 3T 2024, la Sociedad aprobó la emisión de las Obligaciones Negociables denominadas "Serie VI", el resultado de la colocación fue de 11.756 millones de pesos, por un plazo de entre 18 y 24 meses según clase de emisión.

Por su parte, la planta de Biotecnología Proyecto V.I.D.A. continúa avanzando; de acuerdo con el informe de avance del proyecto emitido el 25 de octubre de 2024, a fines del mes de septiembre de 2024, la ejecución del proyecto está completada prácticamente en su totalidad, restando algunas tareas menores derivadas de ajustes en las obras de terminación tales como desagües, aislaciones, sellado de juntas de panelería y similares; en áreas como la caseta de bombeo, skid de bombeo, sistema de detección de incendios, caseta de solventes, etc. También se trabaja en terminaciones, pruebas y puesta en marcha de las instalaciones eléctricas, de gases especiales, extracción de aire, filtros API, caldera y sistema de vapores industrial.

Por otra parte, se indica que los funcionarios de Richmond y de Civatek están elaborando un listado de las tareas necesarias para el completamiento de los distintos sectores. Una vez consensuado este listado se elaborarán Actas de Recepción Provisoria o documentos similares. En paralelo, se está trabajando en las condiciones que permitan iniciar el proceso de calificación de las áreas y sectores terminados. 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 productos biológicos, con el objetivo de dar rápidamente curso a la operación una vez habilitada la planta.

Estado de Situación Patrimonial Consolidado		
En AR\$	30.09.2024	31.12.2023
ACTIVO CORRIENTE		
Efectivo y equivalentes de efectivo	6.835.775.284	1.284.923.514
Otros activos de inversión	2.472.601.196	374.128.966
Créditos por ventas	20.298.989.685	22.728.421.150
Otros créditos	4.986.576.557	7.064.260.027
Inventarios	23.107.102.387	31.840.743.230
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	57.701.045.109	63.292.476.887
ACTIVO NO CORRIENTE		
Otros activos de inversión	1.102.125.301	1.665.334.188
Otros créditos	1.254.336.397	1.116.074.177
Activo por impuesto diferido	970.303.020	10.649.636.226
Propiedades, planta y equipo	155.287.416.915	203.600.358.435
Activos intangibles	25.699.147.462	25.695.193.985
Participaciones permanentes en sociedades	414.233.481	695.309.003
Llave de negocio	5.542.219.262	5.542.219.262
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	190.269.781.838	248.964.125.276
TOTAL ACTIVO	247.970.826.947	312.256.602.163
PASIVO CORRIENTE		
Deudas comerciales	26.265.333.564	47.893.036.429
Préstamos	14.419.360.335	19.231.375.625
Remuneraciones y cargas sociales	3.780.652.900	3.525.746.044
Cargas fiscales	965.476.082	217.284.674
Anticipos de clientes	164.706.808	120.454.446
Otros pasivos	1.228.170.363	2.197.882.888
TOTAL PASIVO CORRIENTE	46.823.700.052	73.185.780.106
PASIVO NO CORRIENTE		
Préstamos	122.018.660.991	169.657.849.293
Pasivo por impuesto diferido	18.006.912.995	22.329.934.828
Otros pasivos	148.842.376	814.985.074
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	140.174.416.362	192.802.769.195
TOTAL PASIVO	186.998.116.414	265.988.549.301
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	60.567.575.565	45.455.468.885
Participaciones no controladoras	405.134.968	812.583.977
PATRIMONIO NETO	60.972.710.533	46.268.052.862
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO NETO	247.970.826.947	312.256.602.163

Estado de Resultados Consolidado	30.09.2024	30.09.2023	30.09.2024	30.09.2023
En AR\$	(9 meses)	(9 meses)	(3 meses)	(3 meses)
Ventas netas de bienes y servicios	57.840.171.882	59.322.802.475	19.711.416.128	17.330.544.939
Costo de los bienes y servicios vendidos	(27.501.479.721)	(34.169.881.746)	(8.654.894.916)	(12.415.743.098)
Resultado bruto	30.338.692.161	25.152.920.729	11.056.521.212	4.914.801.841
Gastos de comercialización	(16.179.548.418)	(17.932.077.563)	(5.444.805.673)	(5.833.569.222)
Gastos de administración	(5.858.585.452)	(6.585.273.338)	(2.171.677.816)	(1.874.333.831)
Resultado operativo ordinario	8.300.558.291	635.569.828	3.440.037.723	(2.793.101.212)
Resultado neto de Inv. en Soc. art. 33 Ley.19550	-	2.646.827	-	18.705.391
Resultados financieros	14.893.221.724	(12.374.560.492)	1.623.131.252	(5.958.138.314)
Otros ingresos y egresos	644.594.509	297.831.097	443.286.411	55.184.214
Resultado antes de Imp. a las Ganancias	23.838.374.524	(11.438.512.740)	5.506.455.386	(8.677.349.921)
Impuesto a las ganancias	(5.891.508.092)	1.323.260.789	18.306.662	2.328.589.116
Resultado neto	17.946.866.432	(10.115.251.951)	5.524.762.048	(6.348.760.805)
Resultado neto del período atribuible a				
Propietarios de la controladora	18.012.872.942	(10.005.792.208)	5.552.310.351	(6.316.252.271)
Participaciones no controladoras	(66.006.510)	(109.459.743)	(27.548.303)	(32.508.534)

Resultados financieros consolidados	30.09.2024	30.09.2023	30.09.2024	30.09.2023
En AR\$	(9 meses)	(9 meses)	(3 meses)	(3 meses)
Resultados financieros generados por activos	8.963.025.671	1.102.806.523	3.110.500.921	(725.595.568)
- Resultados por tenencia y otros resultados financieros	5.204.114.379	(4.466.619.900)	1.623.071.321	(2.647.420.418)
- Diferencia de cambio	3.758.911.292	5.569.426.423	1.487.429.600	1.921.824.850
Resultados financieros generados por pasivos	(11.225.245.928)	(26.195.848.955)	(5.210.847.731)	(10.574.685.518)
- Intereses y comisiones por préstamos	(1.577.363.143)	(7.355.533.818)	(1.467.916.774)	(2.873.579.994)
- Diferencia de cambio	(9.647.882.785)	(18.840.315.137)	(3.742.930.957)	(7.701.105.524)
Resultado por la posición monetaria neta	17.155.441.981	12.718.481.940	3.723.478.062	5.342.142.772
Resultados financieros netos	14.893.221.724	(12.374.560.492)	1.623.131.252	(5.958.138.314)
Tipo de cambio AR\$/U\$S (*)	969,00	349,45	969,00	349,45

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

Indicadores				
En AR\$	30.09.2024		31.12.2023	
Liquidez (1)	1,23		0,86	
Solvencia (2)	0,33		0,17	
En AR\$	30.09.2024		30.09.2023	
Deuda Neta / EBITDA Ajustado (3)	9,69		23,57	
Margen EBITDA Ajustado (4)	(9 Meses)	(3 Meses)	(9 Meses)	(3 Meses)
	22%	27%	9%	-8%

(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 recuperó 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 recuperó de gastos) / 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