

# Avance de Resultados primer semestre 2022

Septiembre 2022



# Resultados del 1er semestre 2022

## Cumplimiento Guidance



### Guidance 2022

Cifra Negocios  
Proforma 2022

**220 M EUR**

EBITDA Ajustado  
Proforma 2022

**50 M EUR**

### Primer semestre 2022

Cifra Negocios  
Proforma 2022

**106,3 M EUR**

EBITDA Ajustado  
Proforma 2022

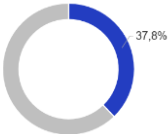
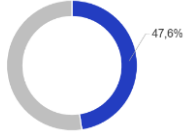
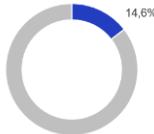



**25,9 M EUR**

# Evolución de la Compañía

Servicios Salud 360°



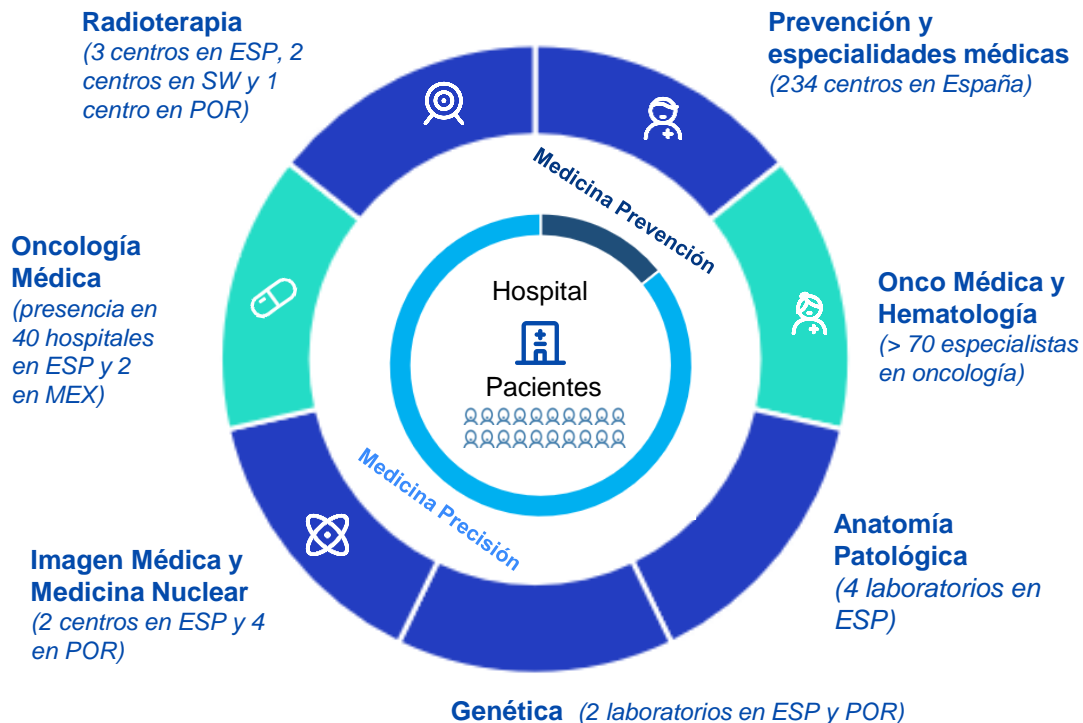
Atrys es una compañía que presta servicios médicos con el objetivo de maximizar la eficiencia en el diagnóstico y el tratamiento de pacientes mediante tecnologías innovadoras.

Segmentos de negocio:	Medicina de Precisión	Medicina de Prevención y Compliance	
Actividad:	<ul style="list-style-type: none"><li>- Anatomía Patológica y Genética.</li><li>- Diagnóstico Online y Telemedicina.</li><li>- Diagnóstico Medicina Nuclear.</li><li>- Oncología Radioterápica.</li><li>- Oncología Médica.</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>- Servicios de salud ocupacional.</li><li>- Vigilancia de la salud.</li><li>- Atención primaria.</li><li>- Servicios de formación en seguridad y prevención</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>- Protección de datos.</li><li>- Comercio electrónico.</li><li>- Prevención y blanqueo de capitales.</li><li>- Prevención penal empresarial.</li></ul>
% Cifra de negocios:			
Clientes:	Aseguradoras Sanitarias / Empresas	Aseguradoras Sanitarias / Grupos Hospitalarios	PYMES
Presencia geográfica:	España	España / Portugal / Suiza / Chile / Colombia / Brasil / México / Perú	España
Representación gráfica:			

# Evolución de la Compañía



## 360° en Oncología



La integración de la Oncología Médica permite a Atrys ofrecer a los pacientes un servicio 360° en cáncer: de la prevención al tratamiento del cáncer

## Racional Integración Bienzobas

- 1ª compañía privada en tratamiento oncológico en España.
- Incorporación del mayor equipo de oncólogos médicos del país
- Equipo gestor con amplia experiencia en oncología.
- Oferta 360° / One Stop Shop.
- Venta cruzada entre diagnóstico y oncología.
- I+D y ensayos clínicos.
- Incorporación de la oncología en el ámbito de la prevención.

# Evolución de la Compañía

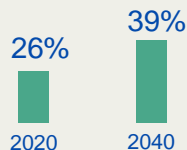
Seis razones para invertir en Atrys



## Posicionados en segmentos del sector salud con viento de cola a largo plazo

01

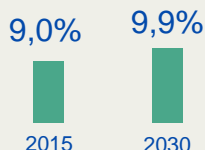
**Envejecimiento de la población en España** <sup>1</sup>  
> 60 años



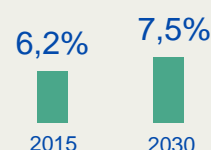
**Casos de Cáncer** <sup>2</sup>  
(incidencia en España)



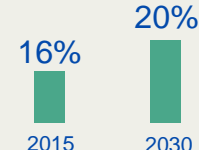
**Crecimiento gasto salud > PIB** <sup>3</sup>  
ESPAÑA



**Crecimiento gasto salud > PIB** <sup>3</sup>  
COLOMBIA



**Crecimiento gasto salud > PIB** <sup>3</sup>  
USA



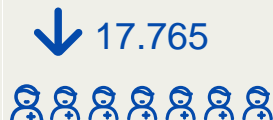
## Incremento de la demanda sin viabilidad de respuesta en los sistemas sanitarios

02

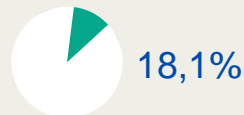
**Déficit estimado especialistas Médicos España** (2027e) <sup>4</sup>



**Déficit estimado especialistas Médicos España** <sup>4</sup>  
(2035e)



**Nº especialistas Médicos > 60 años España** <sup>4</sup> (2021)



**Déficit especialistas Médicos Chile** <sup>4</sup>  
(2021)



**Días espera por especialista médico en España SNS** <sup>5</sup>  
2006- 2021



(1) PopulationPyramid.net

(2) Globocan 2018/SEOM; Applied Radiation oncology. Elmore et al.; Clin Transla. Oncol, 2017, Rodriguez et al.

(3) Global Health Vizhub Data, OCDE Health working paper n°110

(4) Estudio Oferta- Necesidad de Especialistas Médicos 2021-2035', elaborado por el equipo EcoSalud de la Universidad de Las Palmas de Gran Canaria | 2 Instituto de Métricas y Evaluación de Salud de la Universidad de Washington

(5) Sistema Nacional de Salud y epadata.es

# Evolución de la Compañía

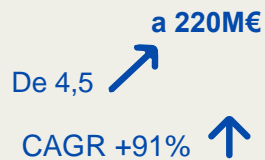
Seis razones para invertir en Atrys



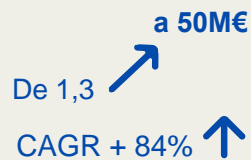
## Trayectoria de alto crecimiento en sector defensivo

03

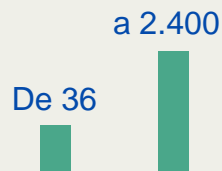
**Cifra de Negocios <sup>1</sup>**  
(2016-2022e)



**EBITDA Aj. <sup>1</sup>**  
(2016-2022e)



**Nº Empleados**  
(2016-2022)



**Nº Países**  
(2016-2022)



**Crecimiento Orgánico**  
(2016-2021)

CAGR 17%

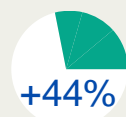
## Plataforma Build up para adquisiciones con trackrecord que genera valor para el accionista

04

**Nº Adquisiciones**  
(2016-2022)



**EBITDA Ajustado por acción <sup>1</sup>**  
(2017-2022)



**Cuota Mercado Global Telemedicina B2B**

1º en lengua española en el mundo



**Cuota Mercado Oncología Médica**

1º en España



**Cuota Mercado Salud Laboral**

3º en España



(1). Guidance 2022: Cifra de negocios proforma y EBITDA Ajustado proforma

# Evolución de la Compañía

Seis razones para invertir en Atrys



## Alto crecimiento combinado con una mejora constante de la solvencia

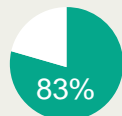
05

**Rating Deuda**  
(ETHIFINANCE)



de **B+** en 2019  
a **BB** en 2022

**Vencimiento Deuda**



Con vencimiento  
en dic 2028

**Financiadores  
de primer nivel**



CDPQ  
ING  
Deutsche

**Moderada  
exposición a países  
emergentes de alto  
crecimiento**

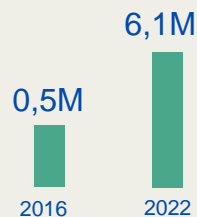
Cifra Negocio LatAm

12,6%

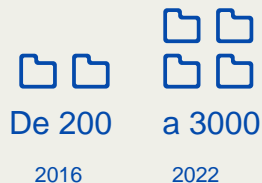
## Clara estrategia para incrementar el volumen y reforzar la posición competitiva

06

**Nº Diagnósticos**



**Nº procedimientos  
Oncológicos**

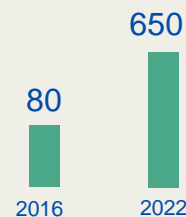


**Acuerdos  
Estratégicos**



BUPA / Sanitas  
F.Champalimaud  
Lusiadas  
SJD

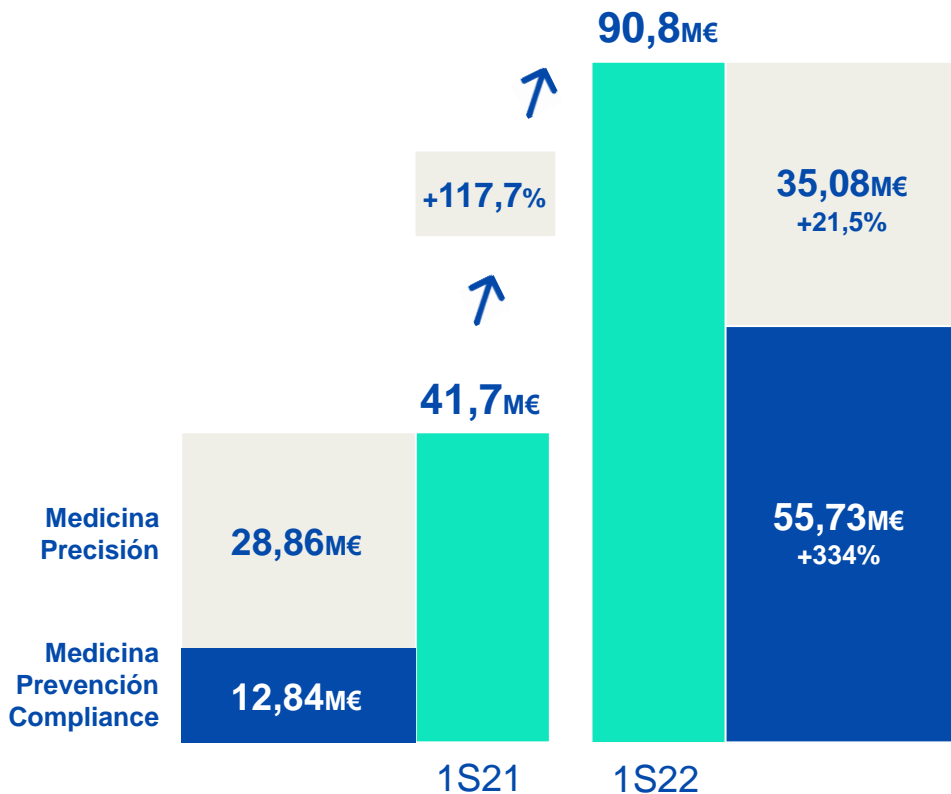
**Nº Especialistas  
médicos en la nube**



# Principales Magnitudes del 1er semestre 2022



Evolución cifra de negocios 1S 2022



La **cifra de negocio** en el **1S22** asciende a **90,8M€**, un aumento del **117,7%** respecto al mismo periodo del ejercicio anterior. A perímetro comparable 'like for like' proforma el incremento de cifra de negocios sin test covid es del **5,04%**.



En **Medicina de Precisión** la **cifra de negocio** en el **1S22** asciende a **35,08M€**, un aumento del **21,5%** respecto 1S21. A perímetro comparable 'like for like' proforma el incremento de cifra de negocios sin test covid es del **+4,38%**. El área de diagnóstico presenta a perímetro comparable 'like for like' un crecimiento 7,1% y del 1,62% en la de Oncología por reducción del 5% en la cifra de negocios de radioterapia.



En los segmentos de **Medicina de Prevención y Compliance** la **cifra de negocio** en el **1S22** asciende a **55,73M€**, un aumento del **334%** respecto al 1S21. A perímetro comparable 'like for like' proforma el incremento de cifra de negocios sin test covid es del **5,65%**.

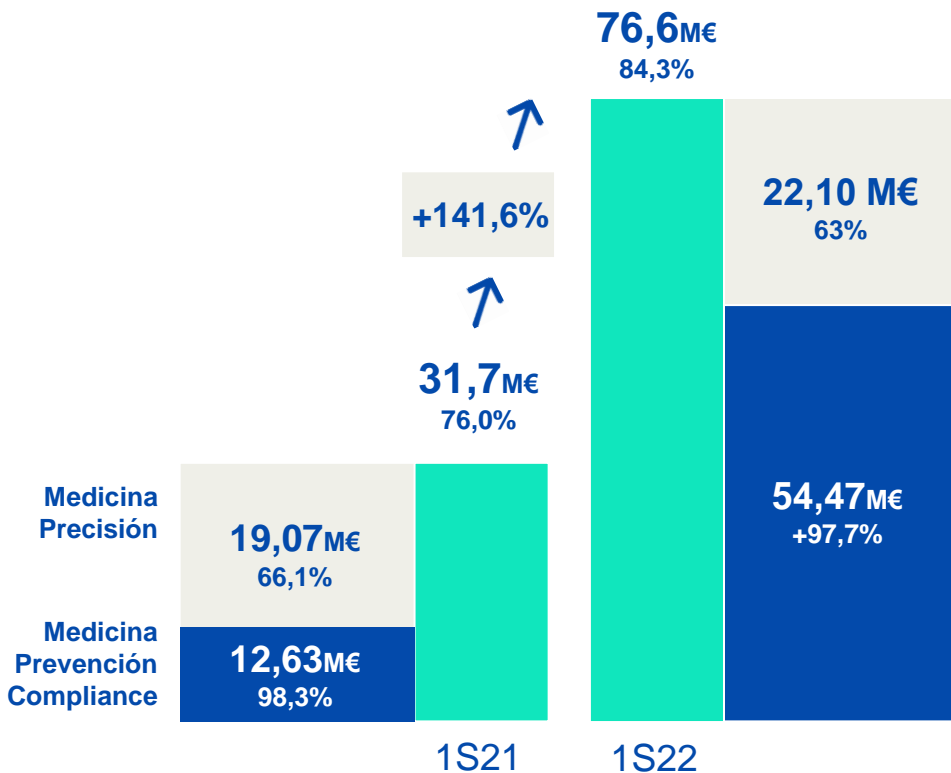
(MAR) Ver anexo II para definiciones de Medidas Alternativas de Rendimiento (MAR).



# Principales Magnitudes del 1er semestre 2022



## Evolución Margen Bruto 1S 2022



El **Margen Bruto** <sup>(MAR)</sup> en el 1S22 asciende a **76,6M€**, un aumento del **141,6%**, lo que mejora el Margen Bruto sobre Cifra de Negocio del 76% al 84,3% por la incorporación del área de Prevención al Grupo de forma completa en el 1S22. A perímetro comparable 'like for like' el Margen Bruto sobre cifra de negocios mejora en 67 puntos básicos hasta el **79,6%**.



El **Margen Bruto de Medicina de Precisión** en el **1S22** asciende a **22,1M€**, un aumento del **16%** respecto al mismo periodo del ejercicio anterior. La reducción de 290 puntos básicos en el Margen Bruto sobre cifra de negocios es debida principalmente a la incorporación en el 1S22 de BIENZOBAS. A perímetro comparable proforma el Margen Bruto sobre cifra de negocios se incrementa en el 1S22 en 57 puntos básicos hasta alcanzar el **59,6%**.



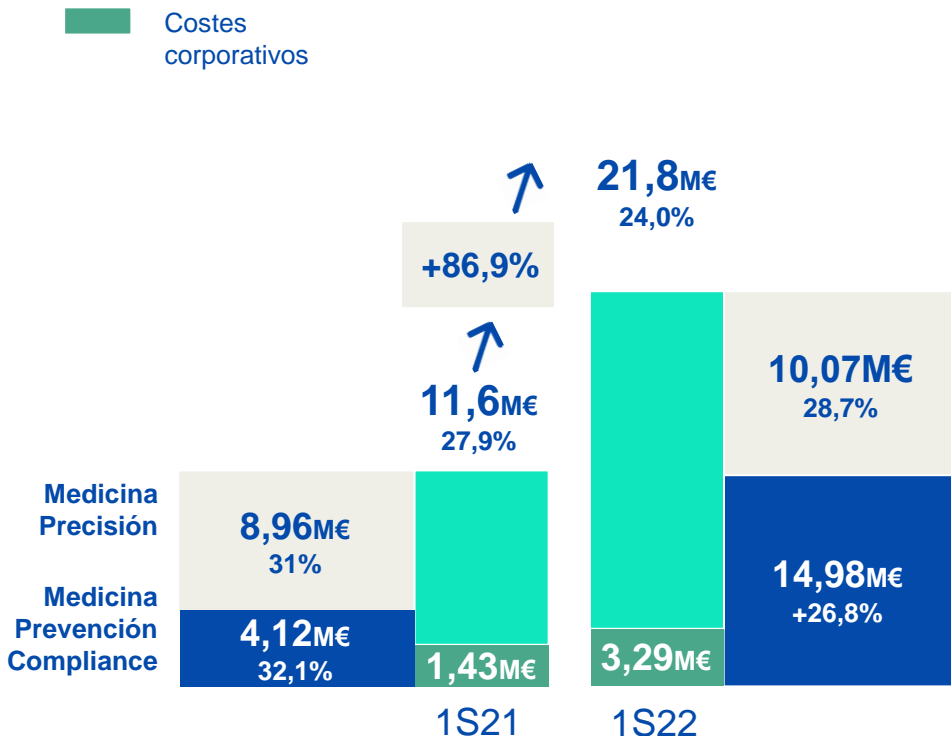
El **Margen Bruto de Medicina de Prevención y Compliance** en el **1S 2022** asciende a **54,47M€**, un aumento del **331%** respecto al mismo periodo del ejercicio anterior. A perímetro constante el Margen Bruto sobre cifra de negocios se mantiene sin variación en el **97,7%**.

(MAR) Ver anexo II para definiciones de Medidas Alternativas de Rendimiento (MAR).

# Principales Magnitudes del 1er semestre 2022



## Evolución EBITDA Ajustado 1S 2022



El **EBITDA ajustado** en el 1S22 asciende a **21,8M€**, un aumento del 86,9%. A nivel proforma con la incorporación de Bienzobas el **EBITDA ajustado proforma (MAR) asciende a 25,9 M€**. Y el margen EBITDA ajustado sobre cifra de negocios se mantiene estable entorno al **24,4%**.



El **EBITDA Ajustado En Medicina de Precisión** en el **1S22 asciende a 10,07M€**, un aumento del 12,45% respecto al mismo periodo del ejercicio anterior. A perímetro constante el EBITDA Ajustado sobre cifra de negocios se reduce del **30,4% al 26,3%** en el 1S22 por la evolución del área de radioterapia.



El **EBITDA Ajustado en Medicina Prevención y Compliance** en el 1S22 asciende a **14,98M€**, un aumento del 263% respecto al mismo periodo del ejercicio anterior. A perímetro constante el EBITDA Ajustado sobre cifra de negocios mejora del **23,9% al 25,5%** en el 1S22. Indicar que el coste de suministros han pasado de representar el 0,96% al 1,44% sobre cifra de negocios.

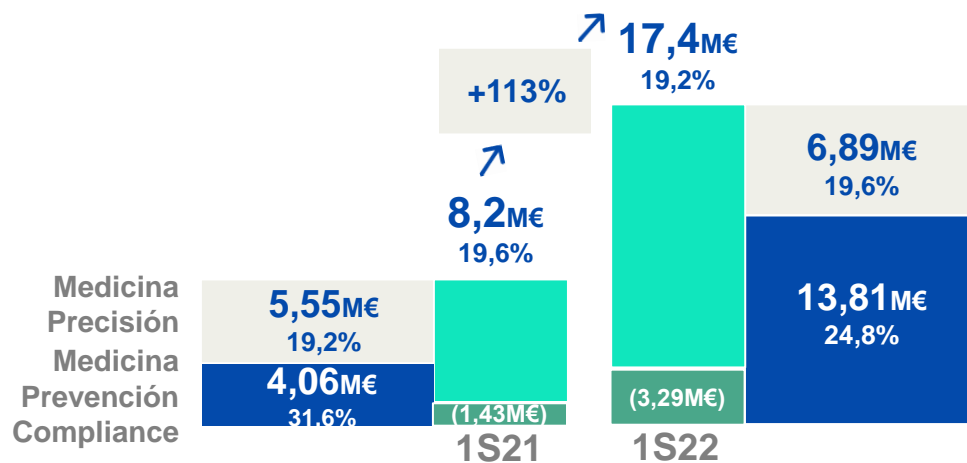
(1) Ver anexo II para definiciones de Medidas Alternativas de Rendimiento (MAR).

# Principales Magnitudes 1er semestre 2022

Evolución del Flujo de Caja Operativo Ajustado <sup>(MAR)</sup>



■ Costes corporativos



- ✓ El **FCO ajustado** en el 1S22 asciende a **17,4M€**, un aumento del 113%. A perímetro comparable el **FCO ajustado proforma** <sup>(MAR)</sup> asciende a **20,8 M€**. Y el margen FCO ajustado proforma sobre cifra de negocios es del **19,6%** en el 1S22 versus el **19,4%** del 1S21.
- ✓ El **Flujo de Caja Operativo Ajustado En Medicina de Precisión** en el **1S22** asciende a **6,89M€**, un aumento del **24,3%** respecto al mismo periodo del ejercicio anterior. A nivel proforma el margen FCO ajustado sobre cifra de negocios pasa del **20,7%** en el 1S21 al **18,6%** en el 1S22.
- ✓ El **FCO Ajustado en Medicina Prevención y Compliance** en el 1S22 asciende a **13,81M€**, un aumento del **240%** respecto 1S21. A nivel proforma el margen FCO ajustado sobre cifra de negocios pasa del **23,1%** en el 1S21 al **23,4%** en el 1S22.

<sup>(MAR)</sup> Ver anexo II para definiciones de Medidas Alternativas de Rendimiento (MAR).

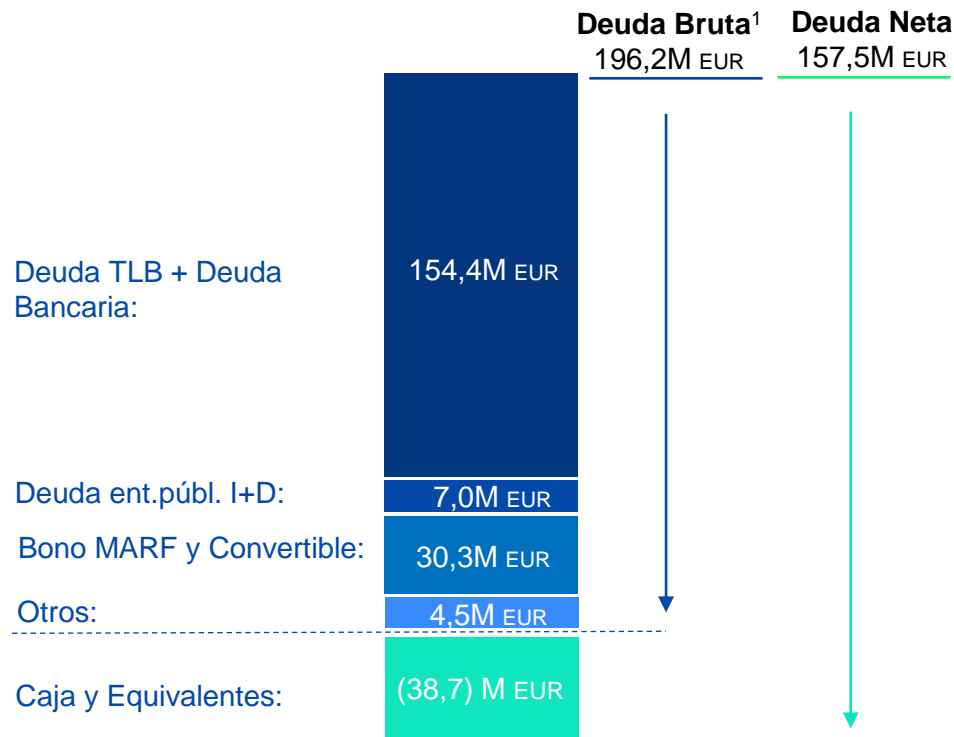
# Principales Magnitudes 1er semestre 2022

Posición Deuda Financiera Bruta <sup>(MAR)</sup> y Deuda Financiera Neta <sup>(MAR)</sup>

Julio 2022 mejora del rating de BB- a BB por Ethifinance Ratings

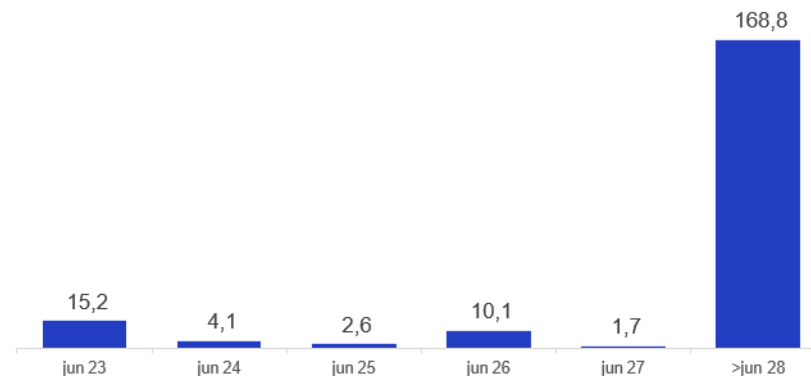


Estructura de deuda financiera a 30.06.2022:



Calendario vencimiento de deuda:

(Cifras en millones.EUR)



Vencimientos a junio 2023 incluyen 7,0M EUR de pólizas de crédito renovables y efectos a pagar renovables anualmente..

Vencimientos en 2026 incluyen 7,0M EUR de Obligaciones Convertibles.

# Cotización Atrys



Evolución de la cotización de empresas del sector salud en España y peers internacionales comparables del 14/06 al 20/09:

**ATRYS:** -11%

ALMIRALL -7%

GRIFOLS -33%

ROVI -18%

PHARMA MAR -1%

SYNLAB -24%

EUROFINS -19%

SHL TELEMEDICINE -8%

**MEDIA EX ATRYs:** -16%

---

Durante los tres meses posteriores a la ampliación de capital los principales accionistas de ATRYs (top 30) han mantenido sus posiciones. (74,96% acciones en circulación)

---

En los meses de julio y agosto se detectó un fuerte incremento del trading algorítmico sobre la acción de Atrys por parte de bancos internacionales.

---

# Modelo de Negocio

Estrategia a LP para crear valor para el accionista



## Crecimiento Orgánico

- ✔ One Stop Shop de referencia en el ámbito de la oncología 360º.
  - ✔ Expansión de Atrys Oncología en LatAm.
  - ✔ Creación de Unidad de ensayos clínicos para mejorar atención a los pacientes y fortalecer colaboraciones con la industria biofarmacéutica.
  - ✔ Ampliación del liderazgo en telemedicina B2B a nuevas especialidades médicas.
- 
- ✔ Introducción de nuevos servicios de prevención de alto valor añadido (Oncología).
  - ✔ Implantación tecnología de Atrys para reforzar los recursos sanitarios.
  - ✔ Automatización de los servicios de prevención para optimización de costes.
  - ✔ Refuerzo de venta cruzada de servicios de prevención con las áreas de diagnóstico.

## Medicina Precisión

## Crecimiento inorgánico y M&A

- ✔ Foco en las áreas core de actividad.
  - ✔ Extender la presencia a nuevos países de Europa y LatAm.
  - ✔ Reforzar cuota de mercado en telemedicina en las áreas geográficas actuales (Europa / LatAm).
- 
- ✔ Adquisiciones puntuales en medicina de prevención para reforzar cuota de mercado y presencia geográfica.
  - ✔ Materializar sinergias de costes tras las adquisiciones.

## Medicina Prevención

# Gracias



 atrys



	PyG Consolidado (NIIF UE)		
	Primer Semestre		Var. (%)
	2021	2022	
30 de junio <i>(Cifras en miles EUR).</i>			
<b>Cifra de Negocio</b>	<b>41.705</b>	<b>90.807</b>	<b>118%</b>
Aprovisionamientos	(10.011)	(14.238)	42,2%
Trabajos realizados por la empresa para su activo	1.362	1.588	16,6%
Otros ingresos de explotación	114	396	248,5%
Gastos de personal	(17.005)	(44.154)	159,6%
Otros gastos de explotación	(9.235)	(20.979)	127,2%
Amortización inmovilizado	(7.007)	(12.541)	79,0%
Imputación de subvenciones del inmovilizado	229	148	-35,5%
Deterioro y Rtdo de enajenación del inmovilizado	(112)	1	--
Otros resultados	(11)	(1.120)	10177,4%
<b>Resultado de explotación</b>	<b>28</b>	<b>(91)</b>	<b>-427%</b>
Ingresos financieros	192	2.736	1328,0%
gastos financieros	(3.180)	(6.992)	119,9%
Variación valor razonable Inst. Financieros	0	718	--
Diferencias de Cambio	(348)	(680)	95,6%
Deterioro y Rtdo por enajenación Inst. Financieros	(262)	(70)	-73,3%
<b>Resultado financiero</b>	<b>(3.599)</b>	<b>(4.288)</b>	<b>19%</b>
<b>Resultado antes de impuestos</b>	<b>(3.571)</b>	<b>(4.379)</b>	<b>23%</b>
Impuesto de Sociedades	(142)	1.098	-872,4%
<b>Resultado de operaciones continuadas</b>	<b>(3.713)</b>	<b>(3.281)</b>	<b>-12%</b>
Intereses minoritarios	0	139	--
Resultado de operaciones interrumpidas	(13)	(24)	89,2%
<b>Resultado Consolidado del Ejercicio</b>	<b>(3.725)</b>	<b>(3.166)</b>	<b>-15%</b>





## Detalle Deuda Financiera Bruta (MAR) y Deuda Neta (MAR)

30 de junio

(Cifras en miles EUR).

	30/06/2022	31/12/2021	(%)
<b>a) Deuda Financiera Bruta <sup>(MAR)</sup></b>	<b>196.192</b>	<b>162.214</b>	<b>20,9%</b>
Deudas financieras no corrientes	140.856	104.475	34,8%
Deudas financieras corrientes	13.536	12.116	11,7%
Obligaciones y valores negociables no corrientes	30.088	32.922	-8,6%
Obligaciones y valores negociables corrientes	189	1.327	-85,8%
Deuda financiera con terceros no corrientes	7.274	9.349	-22,2%
Deuda financiera con terceros corrientes	4.249	2.025	109,8%
<b>b) Posición de efectivo</b>	<b>38.714</b>	<b>38.073</b>	<b>1,7%</b>
Efectivo	35.598	35.126	1,3%
Finanzas depósitos e imposiciones	3.116	2.947	5,7%
<b>a) - b) = Deuda Financiera Neta <sup>(MAR)</sup></b>	<b>157.478</b>	<b>124.141</b>	<b>26,9%</b>

<sup>(MAR)</sup> Ver en Anexo I definición de las Medidas Alternativas de Rendimiento.



30 de junio

(Cifras en miles EUR).

	30/06/2022	31/12/2021	(%)
<b>a) Activo Corriente</b>	<b>98.347</b>	<b>103.106</b>	<b>-4,6%</b>
Activos no corrientes mantenidos para la venta	3.404	3.404	0,0%
Existencias	936	793	18,0%
Deudores Comerciales	53.067	54.551	-2,7%
Activos por impuestos corrientes	2.405	2.085	15,3%
Activos financieros corrientes	1.694	6.573	-74,2%
Periodificaciones	1.243	574	116,5%
Efectivo	35.598	35.126	1,3%
<b>b) Pasivo Corriente</b>	<b>84.825</b>	<b>71.502</b>	<b>18,6%</b>
Provisiones a Corto Plazo	17.817	12.852	38,6%
Deudas financieras corrientes	13.536	12.166	11,3%
Obligaciones por arrendamientos a corto plazo	5.900	6.191	-4,7%
Otros pasivos financieros corrientes	17.071	7.229	136,1%
Acreedores comerciales y cuentas a pagar	20.558	16.041	28,2%
Pasivos por impuestos corrientes	6.934	11.486	-39,6%
Subvenciones pendientes de traspasar a rtdos.	294	294	0,0%
Periodificaciones	2.695	5.229	-48,5%
Pasivos por operaciones discontinuadas	20	14	42,3%
<b>a) -b) = Fondo de Maniobra <sup>(MAR)</sup></b>	<b>13.521</b>	<b>31.604</b>	<b>-57,2%</b>



### Conciliación entre EBITDA <sup>(MAR)</sup> y Resultado de Explotación:

30 de junio <i>(Cifras en miles EUR).</i>	Primer Semestre		(%)
	2021	2022	
<b>Resultado de Explotación</b>	<b>28</b>	<b>(91)</b>	<b>-427,1%</b>
Amortización del Inmovilizado	7.007	12.541	79,0%
Deterioro y resultado de enajenaciones	112	(1)	-100,6%
Otros resultados	11	1.120	9723,9%
Provisión por vacaciones (nota 16b)	1.483	1.854	25,0%
Pérdidas por deterioro y var. provisiones (nota 16c.)	(484)	1.958	-505%
<b>EBITDA <sup>(MAR)</sup></b>	<b>8.158</b>	<b>17.381</b>	<b>113,1%</b>
<i>% EBITDA sobre Cifra de Negocio <sup>(MAR)</sup></i>	<i>19,6%</i>	<i>19,1%</i>	
<b>Total gastos no recurrentes:</b>	<b>3.485</b>	<b>4.386</b>	<b>25,8%</b>
Personal (Indemnizaciones)	236	1.921	714,2%
Operaciones M&A	1.810	1.548	-14,5%
Financiación	183	115	-37,4%
Stock option	673	0	--
Otros gastos no recurrentes	583	802	38%
<b>EBITDA Ajustado <sup>(MAR)</sup></b>	<b>11.643</b>	<b>21.767</b>	<b>87,0%</b>
<i>% EBITDA Ajustado sobre Cifra de Negocio <sup>(MAR)</sup></i>	<i>27,9%</i>	<i>24,0%</i>	

<sup>(MAR)</sup> Ver en Anexo I definición de las Medidas Alternativas de Rendimiento.



30 de junio 2022 (Cifras en miles de EUR)	Información PYG Segmentada				TOTAL
	Medicina Precisión	Medicina Prevención	Servicios Compliance	Estructura Corporativa	
<b>Cifra de Negocio:</b>	<b>35.078</b>	<b>40.206</b>	<b>15.523</b>	<b>0</b>	<b>90.807</b>
Aprovisionamientos	(12.978)	(1.234)	(25)	0	(14.238)
<b>Margen Bruto <sup>(MAR)</sup></b>	<b>22.100</b>	<b>38.972</b>	<b>15.497</b>	<b>0</b>	<b>76.569</b>
<i>% Margen Bruto sobre Cifra de Negocio <sup>(MAR)</sup></i>	<i>63,0%</i>	<i>96,9%</i>	<i>99,8%</i>		<i>84,3%</i>
Trabajos para el activo	1.438	150	0	0	1.588
Otros Ingresos e imputación Subvenciones	435	64	46	0	544
Salarios	(10.117)	(24.346)	(7.695)	(1.996)	(44.154)
Otros Gastos de Explotación	(7.078)	(8.461)	(2.311)	(3.128)	(20.978)
<b>EBITDA <sup>(MAR)</sup></b>	<b>8.049</b>	<b>8.919</b>	<b>5.538</b>	<b>(5.124)</b>	<b>17.381</b>
<i>% EBITDA sobre Cifra de Negocio <sup>(MAR)</sup></i>	<i>22,9%</i>	<i>22,2%</i>	<i>35,7%</i>		<i>19,1%</i>
Gastos no recurrentes <sup>(MAR)</sup>	2.023	410	118	1.835	4.386
<b>EBITDA Ajustado <sup>(MAR)</sup></b>	<b>10.072</b>	<b>9.329</b>	<b>5.655</b>	<b>(3.290)</b>	<b>21.767</b>
<i>% EBITDA Ajustado sobre Cifra de Negocio <sup>(MAR)</sup></i>	<i>28,7%</i>	<i>23,2%</i>	<i>36,4%</i>		<i>24,0%</i>
Capex I+D <sup>(MAR)</sup>	(1.374)	0	0	0	(1.374)
Capex <sup>(MAR)</sup>	(1.806)	(1.074)	(96)	0	(2.976)
Flujo de Caja Operativo <sup>(MAR)</sup>	4.869	7.845	5.442	(5.124)	13.031
<b>Flujo de Caja operativo Ajustado <sup>(MAR)</sup></b>	<b>6.892</b>	<b>8.255</b>	<b>5.559</b>	<b>(3.290)</b>	<b>17.417</b>



30 de junio 2021 <i>(Cifras en miles de EUR)</i>	Información PYG Segmentada				TOTAL
	Medicina Precisión	Medicina Prevención	Servicios Compliance	Estructura Corporativa	
<b>Cifra de Negocio:</b>	<b>28.863</b>	<b>9.760</b>	<b>3.082</b>	<b>0</b>	<b>41.705</b>
Aprovisionamientos	(9.794)	(212)	(4)	0	(10.011)
<b>Margen Bruto <sup>(MAR)</sup></b>	<b>19.068</b>	<b>9.548</b>	<b>3.078</b>	<b>0</b>	<b>31.694</b>
<i>% Margen Bruto sobre Cifra de Negocio <sup>(MAR)</sup></i>	<i>66,1%</i>	<i>97,8%</i>	<i>99,9%</i>	<i>0</i>	<i>76,0%</i>
Trabajos para el activo	1.362	0	0	0	1.362
Otros Ingresos e imputación Subvenciones	343	0	0	0	343
Salarios	(8.128)	(5.770)	(1.687)	(1.419)	(17.005)
Otros Gastos de Explotación	(5.240)	(1.151)	(514)	(2.330)	(9.235)
<b>EBITDA <sup>(MAR)</sup></b>	<b>8.188</b>	<b>2.842</b>	<b>877</b>	<b>(3.749)</b>	<b>8.158</b>
<i>% EBITDA sobre Cifra de Negocio <sup>(MAR)</sup></i>	<i>28,4%</i>	<i>29,1%</i>	<i>28,5%</i>		<i>19,6%</i>
Gastos no recurrentes <sup>(MAR)</sup>	769	326	76	2.314	3.485
<b>EBITDA Ajustado <sup>(MAR)</sup></b>	<b>8.957</b>	<b>3.168</b>	<b>953</b>	<b>(1.435)</b>	<b>11.643</b>
<i>% EBITDA Ajustado sobre Cifra de Negocio <sup>(MAR)</sup></i>	<i>31,0%</i>	<i>32,5%</i>	<i>30,9%</i>		<i>27,9%</i>
Capex I+D <sup>(MAR)</sup>	(1.362)	0	0	0	(1.362)
Capex <sup>(MAR)</sup>	(2.048)	(54)	0	0	(2.103)
Flujo de Caja Operativo <sup>(MAR)</sup>	4.778	2.788	877	(3.749)	4.693
<b>Flujo de Caja operativo Ajustado <sup>(MAR)</sup></b>	<b>5.547</b>	<b>3.114</b>	<b>953</b>	<b>(1.435)</b>	<b>8.178</b>



30 de junio 2022 (Cifras en miles de EUR)	Información PyG Segmentada (Gastos no recurrentes)				
	Medicina Precisión	Medicina Prevención	Servicios Compliance	Estructura Corporativa	TOTAL
	<b>EBITDA <sup>(MAR)</sup></b>	<b>8.049</b>	<b>8.919</b>	<b>5.538</b>	<b>(5.124)</b>
Personal (Indemnizaciones)	1.482	246	118	76	1.921
Operaciones M&A	1	0	0	1.548	1.548
Financiación	0	0	0	115	115
Otros gastos no recurrentes	541	164	0	97	802
<b>Total Gastos no recurrentes <sup>(MAR)</sup></b>	<b>2.023</b>	<b>410</b>	<b>118</b>	<b>1.835</b>	<b>4.386</b>
<b>EBITDA Ajustado <sup>(MAR)</sup></b>	<b>10.072</b>	<b>9.329</b>	<b>5.655</b>	<b>(3.290)</b>	<b>21.767</b>

30 de junio 2021 (Cifras en miles de EUR)	Información PyG Segmentada (Gastos no recurrentes)				
	Medicina Precisión	Medicina Prevención	Servicios Compliance	Estructura Corporativa	TOTAL
	<b>EBITDA <sup>(MAR)</sup></b>	<b>8.188</b>	<b>2.842</b>	<b>877</b>	<b>(3.749)</b>
Personal (Indemnizaciones)	236	0	0	0	236
Operaciones M&A	20	247	0	1.544	1.810
Financiación	0	0	0	183	183
Gastos no recurrentes stock options	86	0	0	587	673
Otros gastos no recurrentes	428	80	76	0	583
<b>Total Gastos no recurrentes <sup>(MAR)</sup></b>	<b>770</b>	<b>327</b>	<b>76</b>	<b>2.314</b>	<b>3.485</b>
<b>EBITDA Ajustado <sup>(MAR)</sup></b>	<b>8.958</b>	<b>3.169</b>	<b>953</b>	<b>(1.435)</b>	<b>11.643</b>

<sup>(MAR)</sup> Ver en Anexo I definición de las Medidas Alternativas de Rendimiento.



30 de junio 2022  
(Cifras en miles de EUR)

	Información PYG Segmentada Proforma				TOTAL
	Medicina Precisión	Medicina Prevención	Servicios Compliance	Estructura Corporativa	
<b>Cifra de Negocio:</b>	<b>50.574</b>	<b>40.207</b>	<b>15.523</b>	<b>0</b>	<b>106.304</b>
Aprovisionamientos	(20.407)	(1.233)	(25)	0	(21.666)
<b>Margen Bruto <sup>(MAR)</sup></b>	<b>30.167</b>	<b>38.974</b>	<b>15.497</b>	<b>0</b>	<b>84.639</b>
<i>% Margen Bruto sobre Cifra de Negocio <sup>(MAR)</sup></i>	<i>59,6%</i>	<i>96,9%</i>	<i>99,8%</i>		<i>79,6%</i>
Trabajos para el activo y otros ingresos	2.066	214	46	0	2.326
Salarios	(12.083)	(24.049)	(7.695)	(2.044)	(45.871)
Otros Gastos de Explotación	(9.206)	(7.003)	(2.311)	(1.361)	(19.881)
<b>EBITDA <sup>(MAR)</sup></b>	<b>10.943</b>	<b>8.136</b>	<b>5.538</b>	<b>(3.405)</b>	<b>21.212</b>
<i>% EBITDA sobre Cifra de Negocio <sup>(MAR)</sup></i>	<i>21,6%</i>	<i>20,2%</i>	<i>35,7%</i>		<i>20,0%</i>
Gastos no recurrentes <sup>(MAR)</sup>	2.338	410	118	1.835	4.701
<b>EBITDA Ajustado <sup>(MAR)</sup></b>	<b>13.281</b>	<b>8.547</b>	<b>5.655</b>	<b>(1.570)</b>	<b>25.913</b>
<i>% EBITDA Ajustado sobre Cifra de Negocio <sup>(MAR)</sup></i>	<i>26,3%</i>	<i>21,3%</i>	<i>36,4%</i>		<i>24,4%</i>
Capex I+D <sup>(MAR)</sup>	(1.368)	0	0	0	(1.368)
Capex <sup>(MAR)</sup>	(2.511)	(1.074)	(96)	0	(3.680)
Flujo de Caja Operativo <sup>(MAR)</sup>	7.065	7.062	5.442	(3.405)	16.164
<b>Flujo de Caja operativo Ajustado <sup>(MAR)</sup></b>	<b>9.403</b>	<b>7.473</b>	<b>5.560</b>	<b>(1.570)</b>	<b>20.865</b>



30 de junio 2021

(Cifras en miles de EUR)

### Información PYG Segmentada Proforma

	Medicina Precisión	Medicina Prevención	Servicios Compliance	Estructura Corporativa	TOTAL
<b>Cifra de Negocio:</b>	<b>49.909</b>	<b>40.162</b>	<b>12.809</b>	<b>0</b>	<b>102.880</b>
Aprovisionamientos	(20.425)	(1.202)	(30)	0	(21.656)
<b>Margen Bruto <sup>(MAR)</sup></b>	<b>29.484</b>	<b>38.960</b>	<b>12.779</b>	<b>0</b>	<b>81.223</b>
<i>% Margen Bruto sobre Cifra de Negocio <sup>(MAR)</sup></i>	<i>59,1%</i>	<i>97,0%</i>	<i>99,8%</i>		<i>78,9%</i>
Trabajos para el activo y otros ingresos	2.134	13	52	0	2.199
Salarios	(10.442)	(23.926)	(6.860)	(1.783)	(43.011)
Otros Gastos de Explotación	(6.763)	(6.353)	(2.427)	(2.642)	(18.184)
<b>EBITDA <sup>(MAR)</sup></b>	<b>14.413</b>	<b>8.228</b>	<b>3.545</b>	<b>(4.424)</b>	<b>21.761</b>
<i>% EBITDA sobre Cifra de Negocio <sup>(MAR)</sup></i>	<i>28,9%</i>	<i>20,5%</i>	<i>27,7%</i>		<i>21,2%</i>
Gastos no recurrentes <sup>(MAR)</sup>	770	327	76	2.314	3.485
<b>EBITDA Ajustado <sup>(MAR)</sup></b>	<b>15.182</b>	<b>8.555</b>	<b>3.620</b>	<b>(2.111)</b>	<b>25.246</b>
<i>% EBITDA Ajustado sobre Cifra de Negocio <sup>(MAR)</sup></i>	<i>30,4%</i>	<i>21,3%</i>	<i>28,3%</i>		<i>24,5%</i>
Capex I+D <sup>(MAR)</sup>	(1.348)	0	0	0	(1.348)
Capex <sup>(MAR)</sup>	(3.503)	(203)	(225)	0	(3.931)
Flujo de Caja Operativo <sup>(MAR)</sup>	9.562	8.025	3.320	(4.424)	16.482
<b>Flujo de Caja operativo Ajustado <sup>(MAR)</sup></b>	<b>10.331</b>	<b>8.351</b>	<b>3.396</b>	<b>(2.111)</b>	<b>19.967</b>





30 de junio 2022 <i>(Cifras en miles de EUR)</i>	Información PyG Segmentada (Gastos no recurrentes)				
	Medicina Precisión	Medicina Prevención	Servicios Compliance	Estructura Corporativa	TOTAL
<b>EBITDA <sup>(MAR)</sup></b>	<b>10.943</b>	<b>8.136</b>	<b>5.538</b>	<b>(3.405)</b>	<b>21.212</b>
Personal (Indemnizaciones)	1.525	246	118	76	1.965
Operaciones M&A	83	0	0	1.548	1.630
Financiación	0	0	0	115	115
Otros gastos no recurrentes	730	164	0	97	991
<b>Total Gastos no recurrentes <sup>(MAR)</sup></b>	<b>2.338</b>	<b>410</b>	<b>118</b>	<b>1.835</b>	<b>4.701</b>
<b>EBITDA Ajustado <sup>(MAR)</sup></b>	<b>13.281</b>	<b>8.547</b>	<b>5.655</b>	<b>(1.570)</b>	<b>25.913</b>

30 de junio 2021 <i>(Cifras en miles de EUR)</i>	Información PyG Segmentada (Gastos no recurrentes)				
	Medicina Precisión	Medicina Prevención	Servicios Compliance	Estructura Corporativa	TOTAL
<b>EBITDA <sup>(MAR)</sup></b>	<b>14.413</b>	<b>8.228</b>	<b>3.545</b>	<b>(4.424)</b>	<b>21.761</b>
Personal (Indemnizaciones)	236	0	0	0	236
Operaciones M&A	20	247	0	1.544	1.810
Financiación	0	0	0	183	183
Gastos no recurrentes stock options	86	0	0	587	673
Otros gastos no recurrentes	428	80	76	0	583
<b>Total Gastos no recurrentes <sup>(MAR)</sup></b>	<b>770</b>	<b>327</b>	<b>76</b>	<b>2.314</b>	<b>3.485</b>
<b>EBITDA Ajustado <sup>(MAR)</sup></b>	<b>15.182</b>	<b>8.555</b>	<b>3.620</b>	<b>(2.111)</b>	<b>25.246</b>



No auditado

30 de junio 2022

(Cifras en miles de EUR)

	<b>NIIF UE 1S 2022</b>	Bienzobas (5m y 20 días)	Otros Ajustes	<b>Pro Forma TOTAL</b>
Cifra de Negocios	90.807	15.496	0	106.304
Otros Ingresos de Explotación	396	1	0	397
Trabajos realizados por el Grupo para su activo	1.588	192	0	1.781
Aprovisionamientos	(14.238)	(7.428)	0	(21.666)
Gastos de Personal	(44.154)	(1.716)	0	(45.870)
Otros gastos de Explotación	(20.979)	(2.717)	3	(23.692)
Amortización Inmovilizado	(12.541)	(2.091)	0	(14.632)
Imputación de Subvenciones de inmovilizado	148	0	0	148
Deterioro y resultado por enajenaciones	1	0	0	1
Otros Resultados	(1.120)	(6)	0	(1.126)
<b>Resultado de Explotación</b>	<b>(91)</b>	<b>1.730</b>	<b>3</b>	<b>1.642</b>
Amortización Inmovilizado	12.541	2.091	0	14.632
Deterioro y resultado por enajenaciones	(1)	0	0	(1)
Otros Resultados	1.120	6	0	1.126
Provisión por vacaciones (nota 16b)	1.854	0	0	1.854
Pérdidas por deterioro y var. provisiones (nota 16c.)	1.958	0	0	1.958
<b>EBITDA <sup>(MAR)</sup></b>	<b>17.381</b>	<b>3.828</b>	<b>3</b>	<b>21.212</b>
Gastos no recurrentes	4.386	315	0	4.701
<b>EBITDA Ajustado <sup>(MAR)</sup></b>	<b>21.767</b>	<b>4.143</b>	<b>3</b>	<b>25.913</b>

<sup>(MAR)</sup> Ver en Anexo I definición de las Medidas Alternativas de Rendimiento.



### CAPEX (MAR) y CAPEX I+D (MAR)

El 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.

El 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.



### **MARGEN BRUTO (MAR)), MARGEN BRUTO SOBRE EL IMPORTE DE LA CIFRA DE NEGOCIO (MAR), EBITDA (MAR), EBITDA ajustado (MAR) y EBITDA ajustado sobre el importe de la cifra de negocio (MAR) y EBITDA ajustado por acción (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 (MAR) 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.



### **FLUJO DE CAJA OPERATIVO (MAR) y FLUJO DE CAJA OPERATIVO AJUSTADO (MAR):**

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

Por deuda financiera neta 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)**

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.