



ORYZON

LIDER GLOBAL EN EPIGENETICA

FORO MEDCAP (Online)

26 de Mayo de 2020

INFORME SOBRE LA MARCHA
GENERAL DE LA COMPAÑÍA
HITOS FINANCIEROS

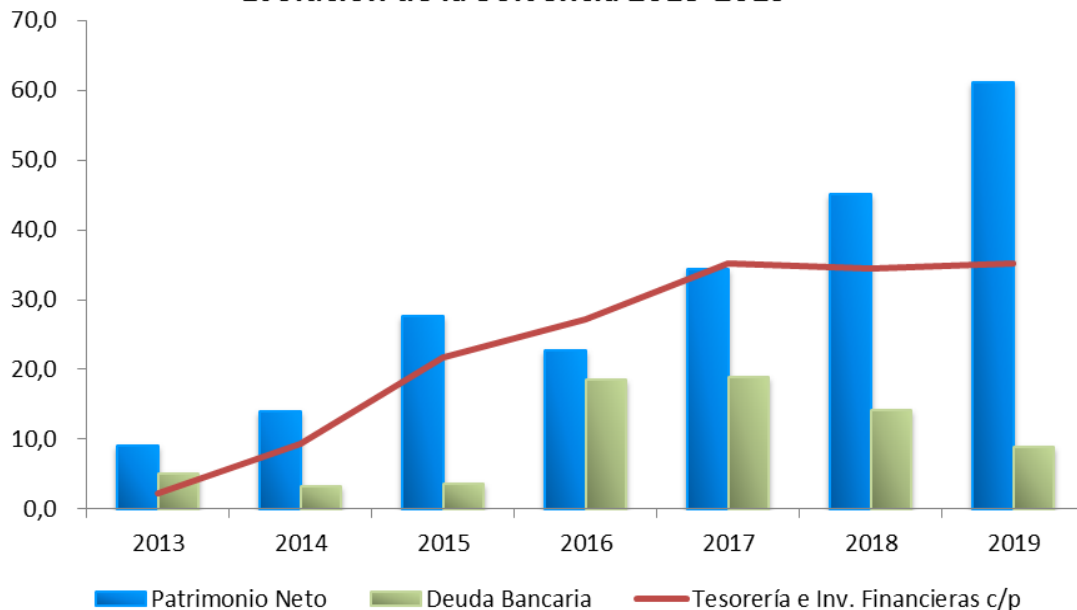
Evolución de la solvencia financiera (2013-2019)

Patrimonio Neto → 61,1 M€
 Tesorería e inv. financieras c/p → 35,3 M€
 Endeudamiento financiero → 13,2 M€



Patrimonio Neto → 76%
 Recursos permanentes → 87%
 Exigible a corto plazo → 13%

Evolución de la Solvencia 2013-2019



Millones / €	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019
Patrimonio Neto	9,0	13,9	27,6	22,7	34,4	45,1	61,1
Tesorería e Inv. Financieras c/p	2,2	9,3	21,7	27,3	35,2	34,5	35,3
Deuda Bancaria	4,9	3,1	3,6	18,5	18,9	14,1	8,9
Deuda Pública	4,8	5,0	4,6	4,0	3,9	3,4	3,8
Deuda CDTI	1,0	1,0	0,8	0,7	0,6	0,7	0,6

Nota: Información expresada en Millones de Euros.

FINANCIACION BANCARIA:

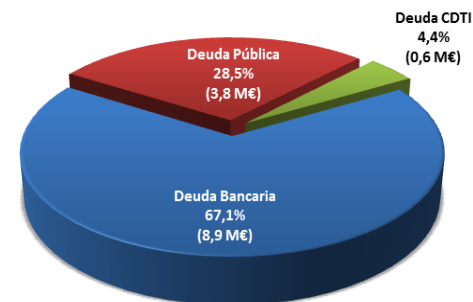
- ✓ 67 % de participación en la deuda financiera
- ✓ 8,9 M€ de financiación viva
- ✓ Sin garantías ni avales

FINANCIACION PUBLICA

- ✓ 33% de participación en la deuda financiera
- ✓ 4,4 M€ de financiación viva



Distribución de la Deuda Financiera a 31 de diciembre de 2019



Datos financieros principales



Variación 2019 vs 2018:

Mayor Inversión en proyectos de Desarrollo con ORY-1001 y Ory-2001

+€18M Ampliación de capital neta (20-1,7)
-€3M Resultado Ejercicio
+1M Variación en autocartera

Mantenimiento de la posición financiera una vez atendidas las necesidades de inversión, costes de estructura y calendario de repago de deuda. Recoge una ronda de financiación de €13M en octubre 2018 y €20M en julio 2019

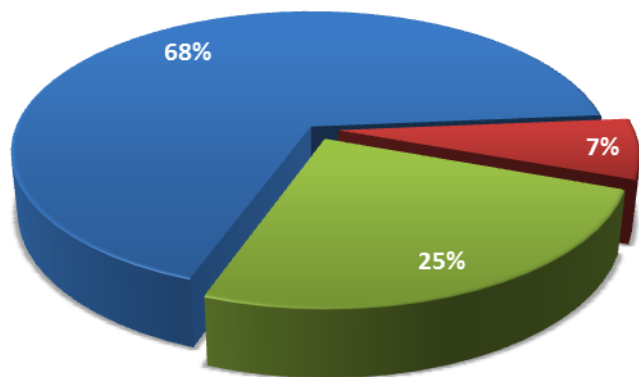
Acorde con la fase del modelo de negocio de la Biotecnología en la que se encuentra la Sociedad.
En 1H2018 se recogieron ingresos no recurrentes procedentes de cash-back 2013-2016 por €2,5M vs a €0'8M recogidos en el 1H2019

Reducción del endeudamiento atendiendo el servicio de la deuda

Millones / €	<u>Anual</u> <u>2019</u>	<u>Anual</u> <u>2018</u>	<u>Variación</u> <u>2019-2018</u>
Inversión en I+D	11,3	7,4	3,9
Patrimonio neto	61,1	45,1	16,0
Tesorería + Inv. Financieras c/p	35,3	34,5	0,8
Resultado neto del periodo	-3,7	-1,2	-2,5
Endeudamiento financiero total	13,2	18,2	-5,0

Desarrollo vs Investigación / Otros Gastos

Distribución gastos - anual 2019



■ DESARROLLO ■ INVESTIGACION ■ OTROS GASTOS

GASTOS EN INVESTIGACIÓN 1.045

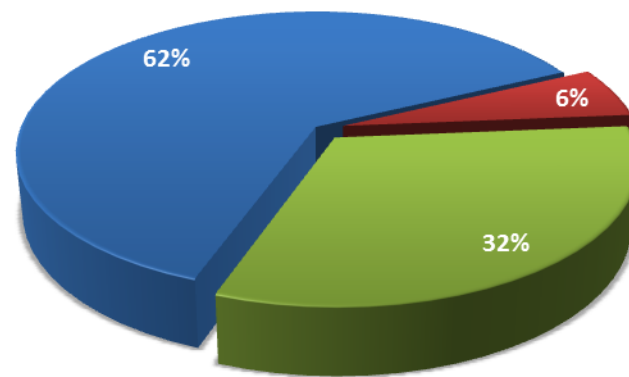
GASTOS EN DESARROLLO 10.278

TOTAL GASTO I+D ANUAL 2019 11.323

OTROS GASTOS 3.773

TOTAL GASTO ANUAL 2019 15.096

Distribución gastos - anual 2018



■ DESARROLLO ■ INVESTIGACION ■ OTROS GASTOS

GASTOS EN INVESTIGACIÓN 633

GASTOS EN DESARROLLO 6.781

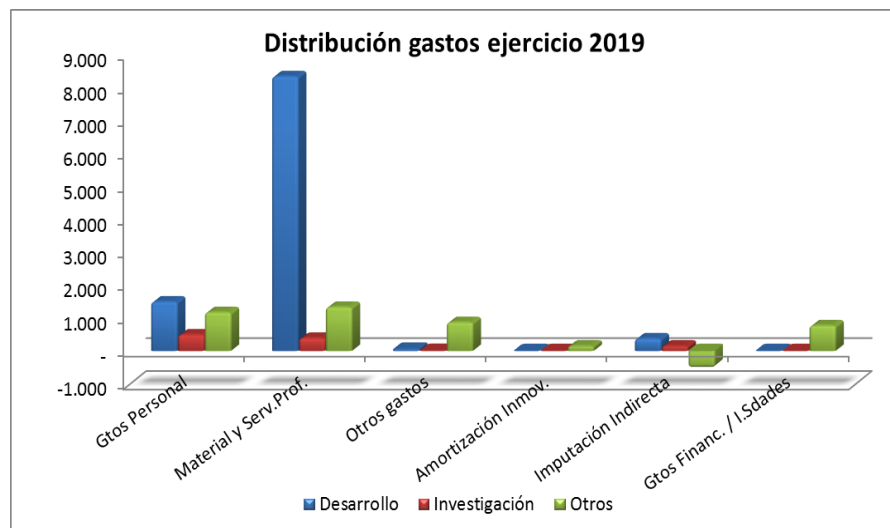
TOTAL GASTO I+D ANUAL 2018 7.414

OTROS GASTOS 3.470

TOTAL GASTO ANUAL 2018 10.883

Nota: Información expresada en Miles de Euros.

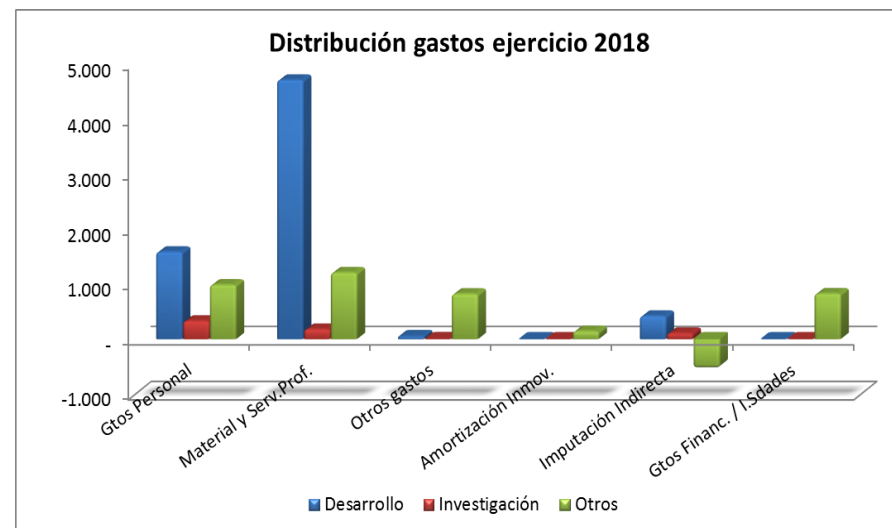
Desarrollo vs Investigación / Otros Gastos



EJERCICIO 2019

Imputación Directa	Desarrollo	Investigación	Otros
Gtos Personal	1.496	496	1.174
Material y Serv.Prof.	8.341	390	1.333
Otros gastos	65	9	870
Amortización Inmov.	-	-	150
Total Imputación Directa	9.902	895	3.527
Imputación Indirecta	376	150	-526
Total Gastos Explotación	10.278	1.045	3.001
Gastos Financieros.	-	-	772
Total Gastos Periodo	10.278	1.045	3.773

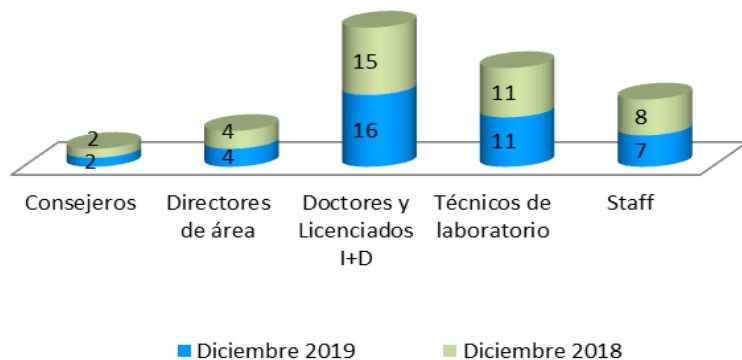
Nota: Información expresada en Miles de Euros.



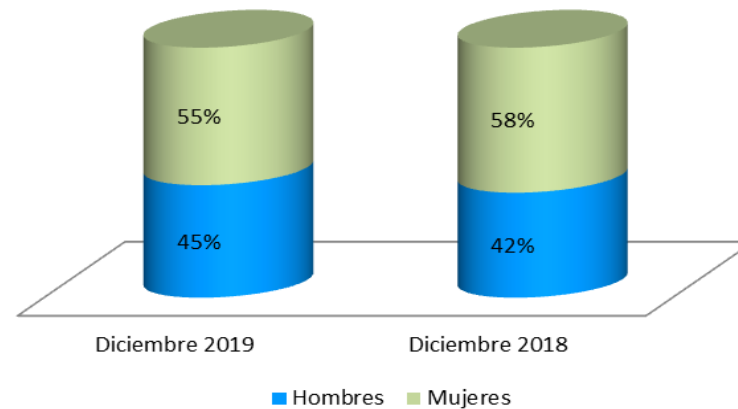
EJERCICIO 2018

Imputación Directa	Desarrollo	Investigación	Otros
Gtos Personal	1.588	334	990
Material y Serv.Prof.	4.713	184	1.212
Otros gastos	57	3	825
Amortización Inmov.	-	-	146
Total Imputación Directa	6.358	522	3.174
Imputación Indirecta	423	111	-534
Total Gastos Explotación	6.781	633	2.640
Gastos Financieros	-	-	830
Total Gastos Periodo	6.781	633	3.470

Distribución por categoría



Distribución por género



	Diciembre 2019	Diciembre 2018
Consejeros	2	2
Directores de área	4	4
Doctores y Licenciados I+D	16	15
Técnicos de laboratorio	11	11
Staff	7	8
TOTAL	40	40

**INTENSIDAD PERSONAL
INVESTIGADOR**



	Diciembre 2019	Diciembre 2018
30	29	
75%	75%	



RESULTADOS 1T-2020

Estados Financieros – 1er Trimestre 2020



Variación 1Q 2020 vs 1Q 2019

Mayor Inversión en proyectos de Desarrollo con ORY-1001 y ORY-2001

+18,3M Ampliación de capital neta (20-1,7)
-2,1 Resultado Ejercicio

Mantenimiento de la posición financiera una vez atendidas las necesidades de inversión, costes de estructura y calendario de repago de deuda. Recoge una ronda de financiación de €20M en 2019

Inversión similar en (I+D, Personal & Estructura)

Reducción del endeudamiento por el repago de deuda (-7,9Mio + 2,8 M)

Millones / €	<u>Actual</u> <u>1Q2020</u>	<u>Actual</u> <u>1Q2019</u>	<u>Variación 2019-</u> <u>2018</u>
Inversión en I+D	3,9	2,3	1,6
Patrimonio neto	60,0	43,8	16,2
Tesorería + Inv. Financieras c/p	29,5	29,1	0,4
Resultado neto del periodo	-1,2	-1,2	0,0
Endeudamiento financiero total	11,0	16,5	-5,5



ANEXO

EEFF 31-12-2019 AUDITADOS

Balance de situación del ejercicio 2019

ACTIVO	Nota	31.12.2019	31.12.2018
ACTIVO NO CORRIENTE		42.356.848	31.786.233
Inmovilizado intangible-	6	39.937.950	29.329.873
Desarrollo		39.487.655	29.210.019
Aplicaciones informáticas		42.439	36.242
Otro inmovilizado intangible		407.856	83.613
Inmovilizado material-	5	631.281	664.909
Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material		631.281	664.909
Inversiones financieras a largo plazo-	8	66.950	66.915
Instrumentos de patrimonio		40.800	40.800
Otros activos financieros		26.150	26.115
Activos por impuesto diferido	14	1.720.667	1.724.536
ACTIVO CORRIENTE		37.737.840	35.664.379
Existencias-		288.808	134.501
Materias primas y otros aprovisionamientos		288.808	134.501
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar-	9	2.070.773	971.367
Deudores varios		659	87.140
Personal		29	450
Activos por impuesto corriente	14	861.603	-
Otros créditos con las Administraciones Públicas	14	1.208.482	883.778
Inversiones financieras a corto plazo-	8	141.556	141.556
Otros activos financieros		141.556	141.556
Periodificaciones a corto plazo		125.710	97.339
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes-		35.110.993	34.319.615
Tesorería		35.110.993	34.319.615
TOTAL ACTIVO		80.094.688	67.450.612

Nota: Información expresada en Euros.

Balance de situación del ejercicio 2019

PATRIMONIO NETO Y PASIVO	Nota	31.12.2019	31.12.2018
PATRIMONIO NETO		61.128.888	45.125.191
Fondos propios-	10	55.966.885	39.951.582
Capital-		2.289.495	1.956.161
Capital suscrito	10a	2.289.495	1.956.161
Prima de emisión		80.178.898	60.512.230
Reservas-		(6.307.235)	(5.060.021)
Legal y estatutarias	10b	47.182	47.182
Otras reservas		(6.354.417)	(5.107.203)
(Acciones y participaciones en patrimonio propias)	10d	(693.974)	(1.539.745)
Resultados de ejercicios anteriores-		(15.815.491)	(14.740.025)
(Resultados negativos de ejercicios anteriores)		(15.815.491)	(14.740.025)
Resultado del periodo	3	(3.684.808)	(1.177.018)
Subvenciones, donaciones y legados recibidos	19	5.162.003	5.173.608
PASIVO NO CORRIENTE		8.419.572	11.884.298
Provisiones a largo plazo-		-	182.503
Obligaciones por prestaciones a largo plazo al personal		-	182.503
Deudas a largo plazo-	11	6.698.905	9.977.259
Deuda con entidades de crédito		3.780.584	7.395.677
Otros pasivos financieros		2.918.321	2.581.582
Pasivos por impuesto diferido	14	1.720.667	1.724.536
PASIVO CORRIENTE		10.546.228	10.441.123
Deudas a corto plazo-	11	6.546.565	8.249.410
Deuda con entidades de crédito		5.695.575	7.431.227
Otros pasivos financieros		850.990	818.183
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar-	12	3.999.663	2.191.713
Proveedores		3.262.500	1.606.865
Personal (remuneraciones pendientes de pago)		461.743	331.366
Otras deudas con las Administraciones Públicas	14	275.420	253.482
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO		80.094.688	67.450.612

Nota: Información expresada en Euros.

Cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio 2019

	Nota	31.12.2019	31.12.2018
OPERACIONES CONTINUADAS			
Trabajos realizados por la empresa para su activo	6	10.277.635	6.780.816
Aprovisionamientos-	15b	(430.149)	(292.665)
Consumo de materiales y mercaderías		(430.149)	(292.665)
Otros ingresos de explotación-		41.672	5.697
Ingresos accesorios y otros de gestión corriente		5.720	-
Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio	19	35.952	5.697
Gastos de personal-	15c	(2.983.363)	(2.912.867)
Sueldos, salarios y asimilados		(2.679.297)	(2.465.988)
Cargas sociales		(486.569)	(446.879)
Provisiones		182.503	
Otros gastos de explotación-	15d	(10.577.309)	(6.702.151)
Servicios exteriores		(10.556.806)	(6.681.212)
Tributos		(20.503)	(20.358)
Amortización del inmovilizado	5 y 6	(149.651)	(146.440)
Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras	19	-	323.881
Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado-		(10.705)	(3.766)
Resultados por enajenaciones y otros		(10.705)	(3.766)
Otros resultados		(7.500)	31.211
RESULTADO DE EXPLOTACIÓN		(3.839.370)	(2.916.284)
Ingresos financieros-		16.429	3.333
De valores negociables y otros instrumentos financieros		16.429	3.333
De terceros		16.429	3.333
Gastos financieros-	15g	(772.186)	(803.767)
Por deudas con terceros		(772.186)	(803.767)
Diferencias de cambio	15f	18.734	4.639
RESULTADO FINANCIERO		(737.023)	(795.795)
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS		(4.576.393)	(3.712.079)
Impuestos sobre beneficios	14	891.585	2.535.061
RESULTADO DEL PERIODO		(3.684.808)	(1.177.018)

Nota: Información expresada en Euros.

ORYZON
A GLOBAL LEADER
IN EPIGENETICS



CARLOS BUESA
CEO & Presidente
cbuesa@oryzon.com

ENRIC RELLO
CFO & COO
erello@oryzon.com