



Pangaea Oncology es un empresa del sector farmacéutico. Cuenta con tres áreas de actividad: Servicios de diagnóstico, el desarrollo de nuevos fármacos anti-cáncer y el tratamiento de pacientes. Dispone de diversos acuerdos de gestión en varios hospitales de Catalunya.

Última Actualización
28/05/2018

Pangaea Oncology | PANG | ES0105221008

Sector: Productos Farmacéuticos

	2013	2014	2015	2016	2017
Cifra de Negocio (miles €)	3.089	1.717	1.949	2.518	2.622
Ebitda (miles €)	694	-386	-119	-251	-759
Amortización y Depreciación (miles €)	-449	-680	-855	-1.240	-1.949
EBIT (miles €)	245	-1.066	-975	-1.491	-2.708
Gastos Financieros (miles €)	-116	-117	-192	-260	-295
Impuestos (miles €)	-107	913	625	1.138	1.501
Resultado Neto (miles €)	104	-196	-486	-595	-1.647
Activos (miles €)	6.462	8.452	11.006	17.938	18.956
Capital Circulante (miles €)	-798	-2.404	-774	-1.778	-919
Inmovilizado Material (miles €)	681	630	626	946	929
Deudas Financieras (miles €)	3.610	5.520	8.559	9.051	12.239
Ampliaciones de Capital (miles €)	0	0	0	6.574	0
Acciones en Circulación (miles)	8.229	8.229	8.199	10.610	10.610
Volumen de Negociación (miles €)	N.A.	N.A.	N.A.	956	1.532
PER Medio	N.A.	N.A.	N.A.	-52,02	-17,59
Beneficio por Acción	0,01	-0,02	-0,06	-0,06	-0,16
Cifra de Negocio por Acción	0,38	0,21	0,24	0,24	0,25
Ebitda por Acción	0,08	-0,05	-0,01	-0,02	-0,07
Cash Flow por Acción	-0,02	0,00	0,00	0,35	-0,33
Valor Contable por Acción	0,21	0,19	0,13	0,57	0,48
Margen Bruto	48,33%	48,91%	42,89%	16,28%	-7,89%
Margen Explotación	22,48%	-22,48%	-6,12%	-9,96%	-28,96%
Ratio Cobertura Intereses	2,12	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.
Rentabilidad del Capital	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.
Deudas por Recursos Propios	2,05	3,50	8,13	1,50	2,42
Deuda Financiera Neta / Ebitda	5,12	-14,14	-70,95	-19,32	-14,06
Return on Assets (ROA)	1,69%	-2,63%	-5,00%	-4,11%	-8,93%
Return on Equity (ROE)	5,94%	-11,75%	-36,96%	-16,75%	-29,69%

Datos Mercado

Capitalización de Mercado: 23.554.993 €
 Último (25/05/2018): 2,22 €
 Rentabilidad Anual (2018): -5,1%
 Precio de Salida (31/12/2016): 2,83 €
 Precio Máximo: 3,50 € | Precio Mínimo: 2,22 €

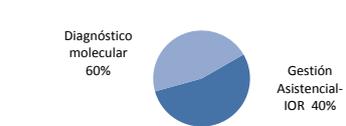
Principales Accionistas

Grupopikolín, S.L.	24,79%
Topgenetics, S.L.	15,78%
Biosense S.L.	14,90%
Hersol XXI, S.L.	12,50%
Free Float y Otros	32,03%

Dirección

Javier Rivela - Consejero Delegado

Ingresos por segmentos



Evolución cotización



Análisis de Pangaea Oncology

El grupo de servicios médicos Pangaea Oncology se incorporó al Mercado Alternativo Bursátil, el pasado 30 de diciembre de 2016, tras facturar en los últimos años un promedio de 2,3 millones de euros. A lo largo del ejercicio 2017 incrementó esta suma hasta los 2,5 millones de euros.

Su estructura de costes y la naturaleza del negocio, dedicada a la investigación, no le ha permitido traducir estos volúmenes de ingresos en beneficios, ni en un EBITDA positivo. Sin tener en cuenta los ingresos derivados de los trabajos por el activo, el margen bruto también cerró en negativo.

A 31 de diciembre de 2017, Pangaea Oncology perdió 1,65 millones de euros netos y acumuló un déficit de 4,38 millones de euros en su balance.

Como resultado de esta situación, la cotizada registraba un patrimonio valorado en 5 millones de euros. Igual a un valor contable de 48 céntimos por acción. En cambio, sus deudas financieras sumaban más de 12,2 millones de euros; 2,4 veces sus recursos propios.

Al debut de la compañía en el MAB le acompañaron ampliaciones de capital que le permitieron inyectar 6,6 millones de euros y reducir el estrés al que ya había estado sometido el balance hasta la fecha.

Por precio, la cotización del grupo se mantiene en mínimos: alrededor de 2,2 euros por título, equivalente a una capitalización de 23,5 millones de euros. Según estos datos, Pangaea Oncology está cotizando 9 veces sus ingresos y 4,7 veces su valor en libros.



TU PUERTA AL MERCADO ALTERNATIVO BURSÁTIL

Modelo de Negocio

Pangaea Oncology distribuye su actividad en tres áreas específicas. En primer lugar está la gestión asistencial a través del Instituto Oncológico Doctor Rosell. Via esta entidad ofrece tratamiento personalizado a pacientes, procedentes del sector privado. Según el informe de 2017, registró un total de 19.873 visitas.

El área de diagnóstico molecular es el segmento de negocio que ofrece servicios a pacientes, tanto del Instituto Oncológico Doctor Rosell, como a compañías farmacéuticas internacionales. Finalmente, la tercera área corresponde al desarrollo de fármacos. Gracias a un acuerdo estratégico con Cancer Research Technology del Reino Unido, la empresa desarrolla moléculas dirigidas hacia perfiles genéticos específicos.

La fuente de ingresos de la compañía ha estado dividida entre la gestión asistencial y el diagnóstico molecular. Mientras que el primer segmento ha aumentado gradualmente, a un ritmo anual de un 26%, el peso de la facturación por diagnósticos se ha reducido a la mitad. De los 2,5 millones de euros de facturación en 2013, pasó a 1,2 millones de euros en 2017.

La compañía no ha percibido aún ingresos derivados del desarrollo de fármacos, aunque destina una gran proporción de costes a la activación de ingresos por Investigación y Desarrollo. En 2017 sumaron 3,68 millones de euros, por encima de la facturación de las ventas.