

# RESULTADOS FINANCIEROS 2023

27 FEBRERO 2024



# DISCLAIMER

Esta Presentación ha sido elaborada por Laboratorios Farmacéuticos Rovi, S.A. (la "Sociedad") y contiene información relacionada con la Sociedad y sus filiales (el "Grupo"). A este respecto, "Presentación" significa este documento, su contenido o cualquier parte del mismo, cualquier presentación oral, cualquier sesión de preguntas o respuestas y cualquier discusión escrita u oral mantenida durante la exposición de la Presentación o en otro momento en relación con la misma.

Esta Presentación no constituye ni forma parte de, y no debe ser interpretada como, ninguna oferta de venta o emisión o invitación a comprar o suscribir, ni ninguna solicitud de oferta de compra o suscripción de valores de la Sociedad, ni constituirá la base de, ni se podrá confiar en ella ni en el hecho de su distribución en relación con ningún contrato o decisión de inversión.

La información contenida en esta Presentación no pretende ser exhaustiva. Ni la Sociedad ni sus filiales o afiliadas, o sus respectivos directores, empleados, asesores o agentes aceptan responsabilidad alguna por o hacen ninguna manifestación o garantía, expresa o implícita, en cuanto a la veracidad, plenitud, exactitud o integridad de la información contenida en esta Presentación (o si se ha omitido alguna información en la Presentación) o cualquier otra información relacionada con el Grupo, ya sea escrita, oral o en forma visual o electrónica, y de cualquier forma transmitida o puesta a disposición o por cualquier pérdida que se derive del uso de esta Presentación o de su contenido o de cualquier otra forma en relación con la misma. En consecuencia, cada una de estas personas renuncia a toda responsabilidad, ya sea extracontractual, contractual o de otro tipo, con respecto a esta Presentación o a la información relacionada con la misma.

La información contenida en esta Presentación puede incluir informaciones con previsiones de futuro que se basan en las expectativas, proyecciones y suposiciones actuales sobre eventos futuros. Estas previsiones a futuro, así como las incluidas en cualquier otra información discutida en la Presentación, están sujetas a riesgos conocidos o desconocidos, incertidumbres y suposiciones sobre el Grupo y sus inversiones, incluyendo, entre otras cosas, el desarrollo de su negocio, su plan de crecimiento, las tendencias en su industria, sus futuros gastos de capital y adquisiciones. A la luz de estos riesgos, incertidumbres y suposiciones, es posible que las previsiones a futuro no ocurran y que los resultados reales, el desempeño o los logros difieran materialmente de cualquier resultado, desempeño o logro futuro contenido explícita o implícitamente en esta Presentación. No se hace ninguna manifestación o garantía de que cualquier declaración con previsiones de futuro se cumplirá. Las previsiones de futuro se refieren a la fecha de esta Presentación y nadie se compromete a actualizar o revisar públicamente dichas previsiones a futuro, ya sea como resultado de nueva información, eventos futuros u otros. Por consiguiente, no se debe depositar una confianza indebida en ninguna de las previsiones a futuro contenidas en esta Presentación.

En la medida de lo posible, los datos sobre la industria, el mercado y la posición competitiva contenidos en esta Presentación provienen de fuentes oficiales o de terceros. En general, las publicaciones, estudios y encuestas de terceros del sector afirman que los datos que contienen se han obtenido de fuentes que se consideran fiables, pero que no se garantiza la exactitud o integridad de dichos datos. Aunque la Sociedad cree razonablemente que cada una de estas publicaciones, estudios y encuestas ha sido preparada por una fuente confiable, la Sociedad no ha verificado de manera independiente los datos contenidos en las mismas. Además, algunos de los datos sobre la industria, el mercado y la posición competitiva contenidos en esta Presentación provienen de investigaciones y estimaciones internas de la Sociedad basadas en el conocimiento y la experiencia de la dirección de la Sociedad en los mercados en los que opera el Grupo. Si bien la Sociedad cree razonablemente que dichas investigaciones y estimaciones son razonables y confiables, éstas, así como su metodología y supuestos subyacentes, no han sido verificadas por ninguna fuente independiente en cuanto a su exactitud o integridad y están sujetos a cambios. Por consiguiente, no se debe depositar una confianza indebida en ninguno de los datos sobre la industria, el mercado o la posición competitiva contenidos en esta Presentación. Esta Presentación también incluye ciertas medidas alternativas de rendimiento ("APMs") que no han sido preparadas bajo NIIF-UE y no han sido revisadas o auditadas por los auditores de la Sociedad ni por ningún experto independiente. Además, la forma en que el Grupo define y calcula estas medidas puede diferir de la forma en que otras sociedades calculan medidas similares. Por consiguiente, pueden no ser comparables.

Cierta información financiera y estadística contenida en esta Presentación está redondeada. Por consiguiente, cualquier discrepancia entre los totales y las sumas de los importes indicados se debe al redondeo. Cierta información financiera y datos operativos relacionados con la Sociedad contenidos en esta Presentación no han sido auditados y en algunos casos se basan en información y estimaciones de la dirección, y están sujetos a cambios.

Ninguna persona puede ni debe confiar en esta Presentación, ni en su integridad, exactitud o imparcialidad para ningún propósito. La información contenida en esta Presentación está en forma de borrador resumido a efectos de discusión, únicamente. La información y opiniones contenidas en esta Presentación se proporcionan a la fecha de la Presentación y están sujetas a verificación, corrección, finalización y cambio sin previo aviso. Con esta Presentación, ni la Sociedad ni sus filiales o afiliadas, o sus respectivos directores, empleados, asesores o agentes, asume ninguna obligación de modificar, corregir o actualizar esta Presentación o de proporcionar al receptor acceso a cualquier información adicional que pueda surgir en relación con la misma.

## Resultados financieros de 2023 – destacados



Los ingresos operativos aumentaron un 1% hasta los €829,5 Mn en 2023 como resultado principalmente del negocio de fabricación a terceros (CDMO<sup>(1)</sup>), que creció un 1% hasta los €409,3 Mn, y del negocio de especialidades farmacéuticas, cuyas ventas aumentaron un 1% situándose en €420,2 Mn.



Evolución positiva de Okedi® (Risiperidona ISM®) que alcanzó ventas de €14,4 Mn en 2023.



Las ventas de la división de heparinas disminuyeron un 5% hasta los €250,6 Mn en 2023, como resultado principalmente de la diferencia entre el incremento de pedidos por parte de los socios vinculados al tratamiento de la COVID-19 en 2022 y el menor volumen de pedidos por parte de los socios en 2023 ya que cuentan con un nivel superior de existencias de los productos desde 2022.



Buen comportamiento de Neparvis® y Orvatez®, cuyas ventas aumentaron un 16% y un 8% respectivamente en 2023 hasta €45,5 Mn y €26,5 Mn respectivamente.



En 2024, ROVI espera que sus ingresos operativos disminuyan en la banda media de la primera decena (es decir, la decena entre 0% y 10%) frente a 2023

<sup>(1)</sup> Contract Development and Manufacturing Organisation

# Hitos alcanzados – Aprobación de la FDA de la planta de fabricación de principio activo y de las plantas de inyectables, proceso de autorización de Risvan® en EE.UU. y 1ª posición en el ranking ESG de Sustainalytics



## La FDA aprobó la planta de fabricación de principio activo de ROVI en Granada para la fabricación de la vacuna de ARNm contra la COVID-19 de Moderna

En enero de 2024, la FDA inspeccionó, con resultado satisfactorio, la planta de fabricación de principio activo de ROVI ubicada en Granada. La inspección se centró en los procesos de fabricación y control del principio activo destinado a la fabricación de vacuna de ARNm de Moderna contra la COVID-19. Este resultado autoriza a Moderna la comercialización en EE.UU. de la vacuna fabricada por ROVI.



## La FDA aprobó las plantas de fabricación de inyectables de ROVI para la fabricación de la vacuna de ARNm contra la COVID-19 de Moderna

En septiembre de 2023, la FDA aprobó las plantas de fabricación de inyectables de la compañía en Madrid, San Sebastián de los Reyes y Alcalá de Henares para el llenado y acabado de jeringas de la vacuna de ARNm contra la COVID-19 de Moderna. ROVI espera producir vacunas de Moderna para su suministro también en Estados Unidos de 2023 en adelante.



## Proceso de evaluación para obtener la autorización de comercialización de Risvan® en Estados Unidos

El 27 de julio de 2023, ROVI comunicó que la FDA había emitido una Carta de Respuesta Completa (*Complete Response Letter*). En dicha carta, la FDA informaba a ROVI de que era necesaria la resolución satisfactoria de las deficiencias de la última inspección antes de la aprobación de la solicitud, y de que no quedaban cuestiones pendientes relacionadas con el expediente. El 21 de septiembre de 2023, ROVI recibió el Informe de Inspección del Establecimiento (*Establishment Inspection Report*) de la FDA con cuatro observaciones pendientes sobre la inspección de la planta por parte de la FDA. ROVI proporcionó las respuestas el 29 de septiembre de 2023 y la FDA ha notificado una nueva fecha objetivo de cierre del procedimiento (*user fee goal date*), el 29 de marzo de 2024.



## En julio de 2023, ROVI alcanza la primera posición en el ranking mundial de riesgos ESG de Sustainalytics por segundo año consecutivo

ROVI ha mejorado su calificación de riesgo ESG en casi un punto, hasta alcanzar un riesgo bajo de 16,4 con respecto al 17,3 del ejercicio anterior, manteniendo la primera posición de entre las 431 empresas evaluadas en la categoría de industria farmacéutica. Este resultado refuerza a ROVI como líder del sector farmacéutico en la gestión empresarial sostenible.



## RESULTADOS OPERATIVOS

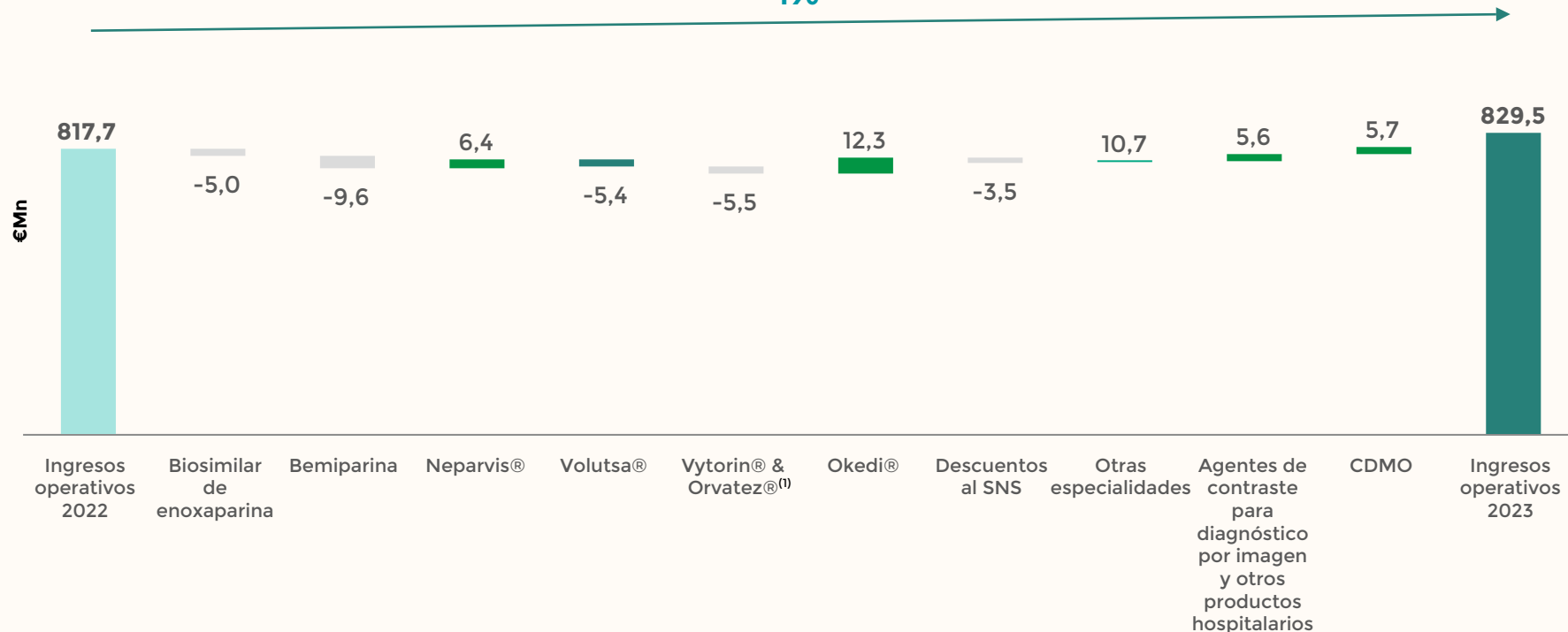
Juan López-Belmonte  
Presidente y Consejero Delegado



# Crecimiento impulsado principalmente por el negocio de CDMO, Okedi® y Neparvis®

## Variación de ventas en 2023

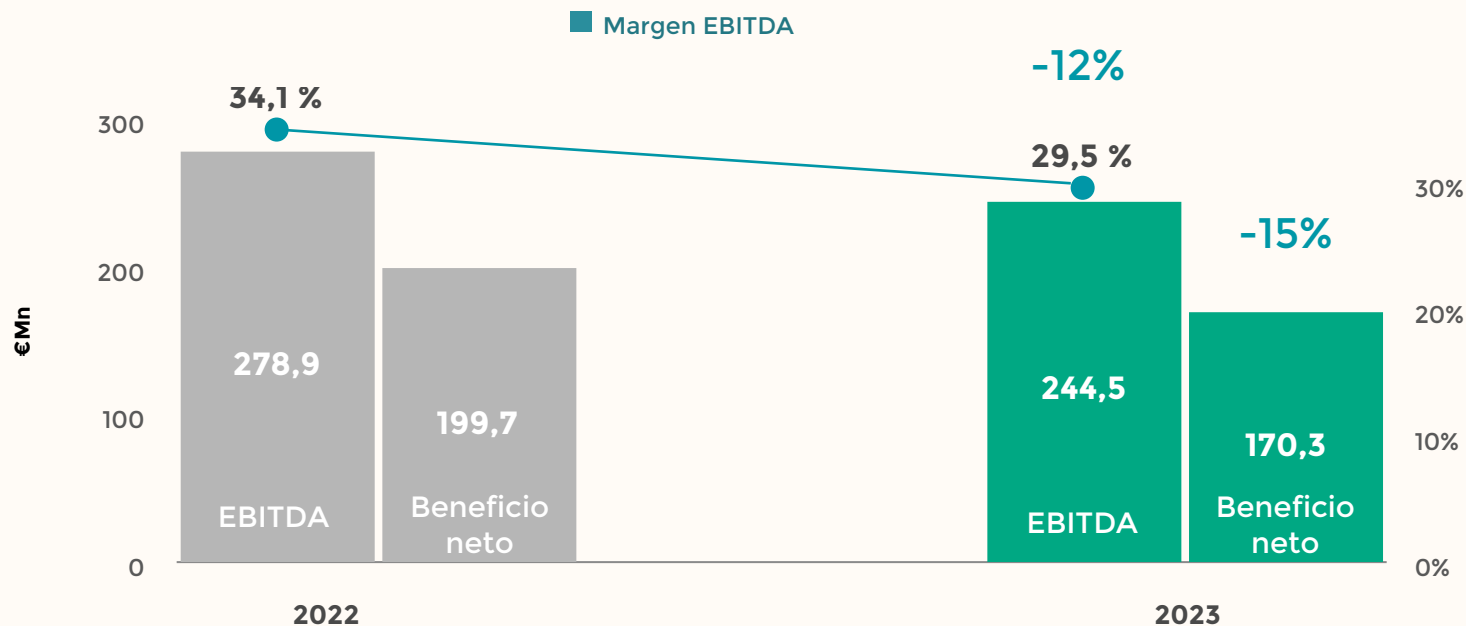
+1%



(1) 2022 incluye ventas de Absorcol.

Para obtener mayor información sobre las medidas alternativas de rendimiento (APMs) y los indicadores financieros no-NIIF utilizados, incluida su definición o una conciliación entre los indicadores de gestión aplicables y la información financiera presentada en los estados financieros consolidados preparados según las NIIF, se debe consultar la página 1 y el anexo 2 (páginas 37-41) de la nota de prensa relativa a los resultados financieros de 2023. El documento está disponible en la página web de ROVI y se puede acceder al mismo en el siguiente enlace <https://www.rovi.es/es/accionistas-inversores/informacion-financiera-2023>.

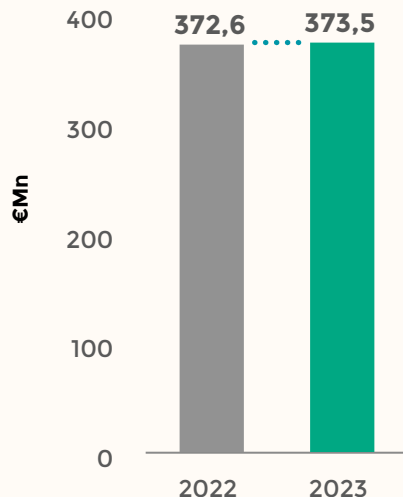
## Evolución del EBITDA y del Beneficio neto en el primer año pospandemia



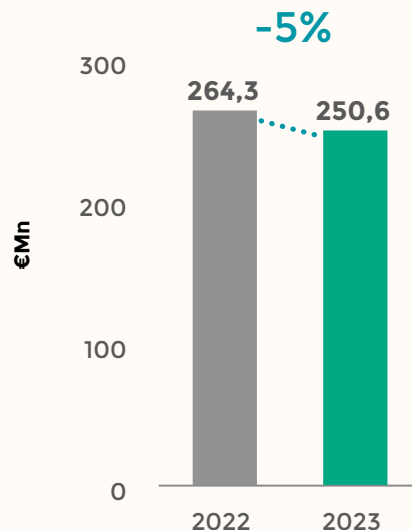
- El EBITDA disminuye un 12% frente a 2022 alcanzando los €244,5 Mn en 2023.
- El beneficio neto disminuye un 15%, desde €199,7 Mn en 2022 hasta €170,3 Mn en 2023.

# ROVI aspira a convertirse en un referente en el campo de las HBPM a nivel mundial

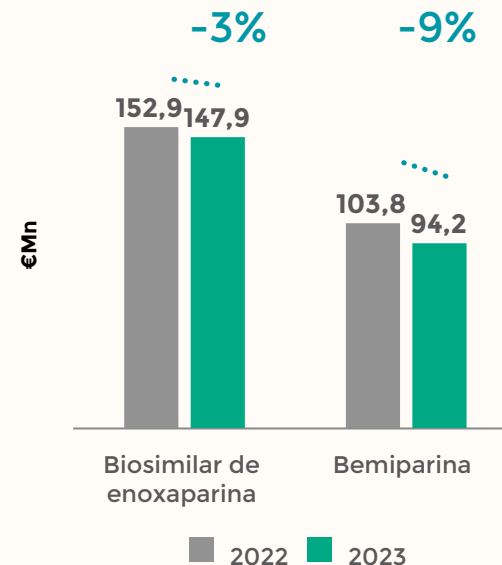
## Ventas de prescripción



## Ventas de división de heparinas



## Ventas de HBPM



- Las ventas de los productos farmacéuticos con prescripción se mantuvieron estables alcanzando los €373,5 Mn en 2023.
- Las ventas de la división de heparinas<sup>(1)</sup> decrecieron un 5% hasta alcanzar los €250,6 Mn en 2023 como resultado de la diferencia entre el incremento de pedidos por parte de los socios vinculados a la COVID-19 en 2022 y el menor volumen de pedidos por parte de los socios en 2023 ya que cuentan con un nivel superior de existencias desde 2022.
- Las ventas de heparinas representaron el 30% de los ingresos operativos en 2023 frente al 32% en 2022.

(1) La división de heparinas incluye las heparinas de bajo peso molecular y otras heparinas. Otras heparinas se reportan en la línea de "Agentes de contraste y otros productos hospitalarios". Estas cifras incluyen las ventas de normoparina, que no estaban incluidas en la cifra de 2022 cuando se reportó.



## La estrategia de internacionalización de ROVI como uno de sus pilares de crecimiento futuro

- Buen posicionamiento para impulsar el liderazgo a largo plazo en Heparinas de Bajo Peso Molecular (HBPM).
- Las ventas fuera de España se mantuvieron estables en 2023 con respecto a 2022, como consecuencia del negocio de CDMO.
- Las ventas fuera de España representaron el 67% de los ingresos operativos en 2023 frente a 68% en 2022.



# Evolución del biosimilar de Enoxaparina (Becat®)

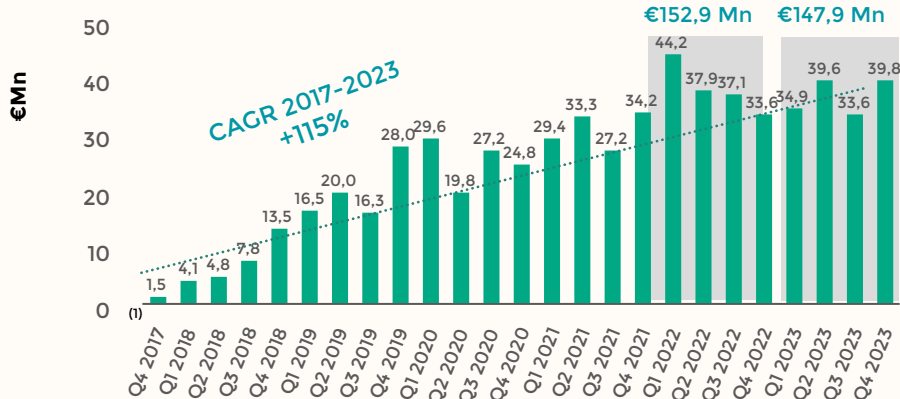
## Red bien implantada para acortar los plazos de comercialización

Comercializado directamente en Alemania, Reino Unido, Italia, Francia, Polonia, Austria, Bélgica, Portugal y España

Aprobado en 26 países de Europa y en 33 países del resto del mundo

Lanzado en 40 países

## Crecimiento de las ventas del Biosimilar de Enoxaparina Becat®



## Estrategia comercial



...el principal mercado de enoxaparina con €1.3bn de ventas<sup>(2)</sup>

ROVI comercializa directamente el biosimilar de enoxaparina Becat® en 9 países europeos...



...lo que representa en torno al 75% del mercado europeo<sup>(3)</sup>

A largo plazo, los biosimilares tienden a conseguir un...

**50-70%**  
De la cuota de mercado<sup>(4)</sup>

...del mercado del producto de referencia

En 2023, ROVI inició la comercialización de su biosimilar de enoxaparina en Jordania y Sri Lanka.



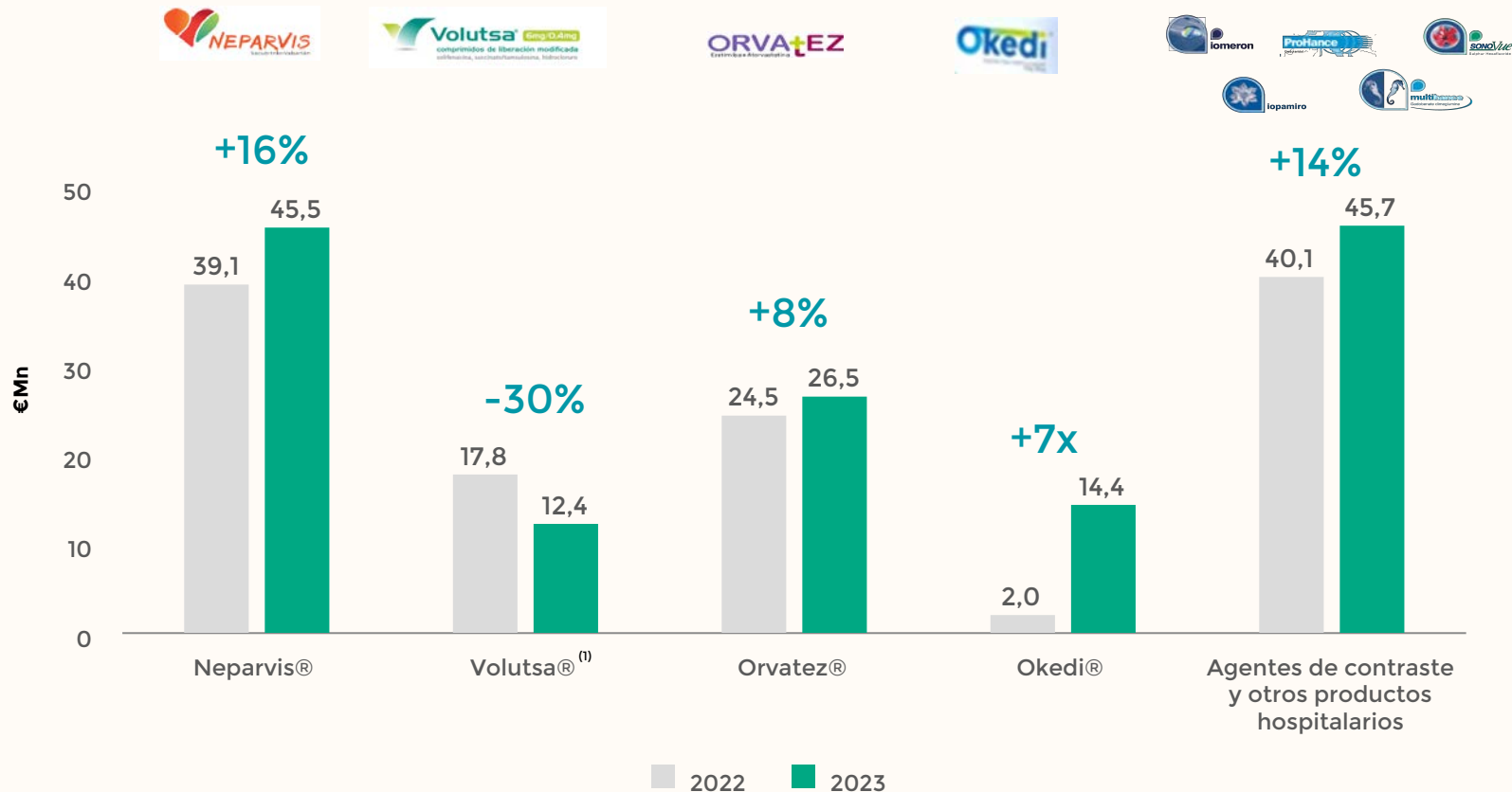
Continuar la expansión internacional en otros mercados con un fuerte potencial de crecimiento mediante acuerdos de concesión de licencias.

**€700 Mn**  
1T 2020 TAM  
Ventas del mercado<sup>(2)</sup>

1 Las ventas de Becat® en el T4 2017 incluyen las ventas durante el mes de septiembre. Dado que el producto se lanzó ese mes, las ventas fueron insignificantes.  
2 IQVIA MIDAS 1T 2020

3 QuintilesIMS, 2015.  
4 Informe sobre biosimilares de Technavio de 2016

# Neparvis®, Orvatez® y Okedi® lideran el crecimiento del negocio de especialidades farmacéuticas



(1) El precio de Volutsa® se redujo un 47% en 2T 2023.

# Servicios de fabricación a terceros (CDMO) con valor añadido

## Estrategia de CDMO

ROVI y Moderna continúan el camino de colaboración a largo plazo:

- En virtud de su acuerdo a largo plazo (10 años), ROVI participa en el programa en fase de desarrollo de Moderna a través de la nueva generación de la vacuna COVID-19, así como vacunas de ARNm contra el VRS<sup>(1)</sup> y la gripe.
- ROVI colabora con Moderna de principio a fin en la cadena de suministro, desde el principio activo en la planta de Granada hasta el llenado y acabado en las plantas de Madrid.
- Todas las instalaciones de ROVI en Madrid fueron inspeccionadas y aprobadas por la FDA en el 3T 2023, lo que le ha permitido apoyar la campaña de vacunación de 2023 contra la COVID-19 en los EE.UU.
- Las instalaciones de ROVI en Granada fueron inspeccionadas y aprobadas por la FDA en enero de 2024, permitiendo a Moderna comercializar la vacuna fabricada por ROVI en EE.UU.

## Nuevas capacidades en nuestras plantas

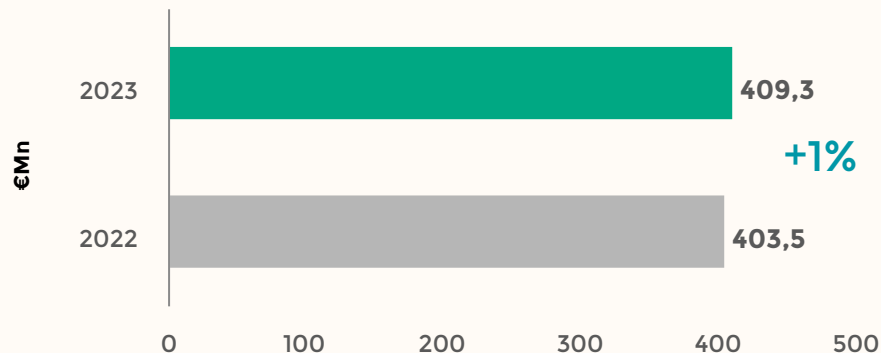
### San Sebastián de los Reyes

Instalada la primera de las dos líneas de llenado de jeringas precargadas de alta velocidad (36.000 jeringas/h). La segunda (tecnología aislante-36.000 jeringas/h) se instalará en 2024.

### Alcalá de Henares

Instaladas las dos primeras líneas de empaquetado de jeringas precargadas (24.000 jeringas/h) en cartón. Dos adicionales se instalarán en 2024 en una nueva instalación dentro de la misma planta.

## Evolución de CDMO



Las ventas de CDMO crecieron un 1% hasta los €409,3 Mn en 2023 debido principalmente a:

- El registro de los ingresos relacionados con la producción de la vacuna contra la COVID-19;
- El registro de los ingresos relativos a las actividades desarrolladas para preparar la planta para la producción de la vacuna bajo el acuerdo con Moderna; y
- La reorientación de la estrategia de las actividades de fabricación a terceros hacia productos de más valor añadido.

# La plataforma ISM<sup>®</sup> proporciona nuevas vías de crecimiento para ROVI

## Resumen

- Tecnología de liberación de fármacos innovadora, patentada y desarrollada internamente, ISM<sup>®(1)</sup>, que permite una liberación prolongada de los compuestos administrados por inyección
- Basada en dos jeringas separadas que contienen: (a) el polímero y el principio activo en forma sólida y (b) el líquido necesario para la reconstitución
- Aplicación potencial amplia de la tecnología ISM<sup>®</sup> a nuevas áreas terapéuticas crónicas, como psiquiatría y oncología
- Procedimiento de aprobación 505(b)(2) para candidatos que usan la tecnología ISM<sup>®</sup>

| Producto  | Indicación potencial | Situación actual            | Hitos clave   |
|---|----------------------|-----------------------------|---|
| Risperidona-ISM <sup>®</sup> , mensual                  | Esquizofrenia        | Aprobado                    | Comercialización en Europa y en proceso de aprobación en EE.UU. |
| Letrozole ISM <sup>®</sup> , anual                      | Cáncer de mama       | Desarrollo clínico en pausa | Fase I: Supresión estrogénica superior a Femara <sup>®</sup>    |
| Letrozol LEBE, trimestral                               | Cáncer de mama       | Fase I                      |   |
| Risperidona ISM <sup>®</sup><br>Risperidona, trimestral | Esquizofrenia        | Fase I                      |   |

Enfoque en mejorar la posología para compuestos ya aprobados, aprovechándose del perfil riesgo/beneficio

Plantas GMP y FDA para dar soporte a la plataforma

## Puntos destacados de la plataforma ISM<sup>®</sup>

|   |                                 |   |  |
|---|---------------------------------|---|--|
| 1 | <b>Predictibilidad</b>          | Modelo PK <sup>(2)</sup> y simulaciones ya validadas para Risperidona-ISM <sup>®</sup> en los programas clínicos de fase I y II | Probabilidad de éxito alta en Fase III en nuevos desarrollos |
| 2 | <b>Usabilidad</b>               | Mayor estabilidad   | No necesita cadena de frío                                   |
| 3 | <b>Flexibilidad</b>             | Selección de la posología más conveniente dependiendo de las necesidades clínicas   | Administración de 1 a 12 meses                               |
| 4 | <b>Gestión clínica mejorada</b> | Inyección de duración prolongada (1-12 meses) Niveles terapéuticos en plasma desde el día 1                                     | Efecto rápido y sostenido                                    |
| 5 | <b>Integración vertical</b>     | Barreras tecnológicas (ej. capacidades de llenado) Sólida protección de PI Capacidades de fabricación                           | Tecnología protegida<br>Plantas de fabricación integradas    |

# La gestión sostenible en ROVI

## Estrategia ESG

### Política de Sostenibilidad

### Plan director ESG 2023-2025

- 19 objetivos estratégicos
- 44 KPIs



## Compromisos ESG



## Valoraciones ESG

**Sustainalytics:** 16,4 (riesgo bajo). Primera<sup>o</sup> posición del sector farmacéutico a nivel mundial



**MSCI:** rating "A"



## Gestión ambiental

### Estrategia Net Zero

- Neutralidad climática en Alcances 1 y 2

### TCFD (Task Force on Climate related Financial Disclosures)

- Alineamiento con las recomendaciones de TCFD para la identificación y cuantificación financiera de los riesgos climáticos

### Eficiencia energética

- 100% de energía eléctrica consumida por las plantas de producción procede de fuentes de energía renovable
- Programa de medidas de eficiencia energética en todas las plantas de producción

### Certificación ISO

- Certificaciones ISO 14001 e ISO 50001 (energética)

## Gestión social

### Diversidad, Igualdad e Inclusión

- 1.135 mujeres vs 976 hombres
- 32% mujeres en puestos directivos
- 21 nacionalidades diferentes
- No existe brecha salarial

### Diversidad, Igualdad e Inclusión

- Bajo índice de accidentabilidad (1,847)
- Índice de absentismo (3,67%) por debajo de la media del sector (4,24%)
- ISO 45001

### Compromiso con los empleados

- Creación de empleo (456 contrataciones en 2023)
- 89% de contratos indefinidos
- 32,27 horas de formación por empleado

### Cadena suministro sostenible

- Incremento progresivo de proveedores evaluados en Ecovadis (19% en 2023)

## Gobierno Corporativo

### Diversidad en el Consejo de Administración

- 42,85% presencia de mujeres
- 42,85% presencia de consejeros independientes

### Supervisión de la Sostenibilidad

- Las Comisiones de Auditoría y Nombramientos y Retribuciones supervisan los aspectos ESG

### Comité de Sostenibilidad

- Reporta a las Comisiones de Consejo

### Incentivos de los consejeros ejecutivos ligados a aspectos ESG

### Código Ético para empleados y proveedores

- Canal de denuncias independiente

### Implantación del Sistema de Control Interno de la Información No Financiera (SCIINF)

# Previsiones 2024



## Tasa de crecimiento de los ingresos operativos 2024

Disminución en la banda media de la primera decena (es decir, la decena entre 0% y 10%) frente a 2023

## Principales palancas de crecimiento en 2024

### Especialidades Farmacéuticas

- Comercialización de Okedi® en Europa
- División de heparinas de bajo peso molecular
- Acuerdos de licencias de distribución (Neparvis® y Orvatez®)
- Cartera existente de especialidades farmacéuticas
- Nuevas licencias de distribución de productos

### Fabricación a terceros (CDMO)

- Adquisición de nuevos clientes
- Acuerdo con Moderna
- Aumento capacidad



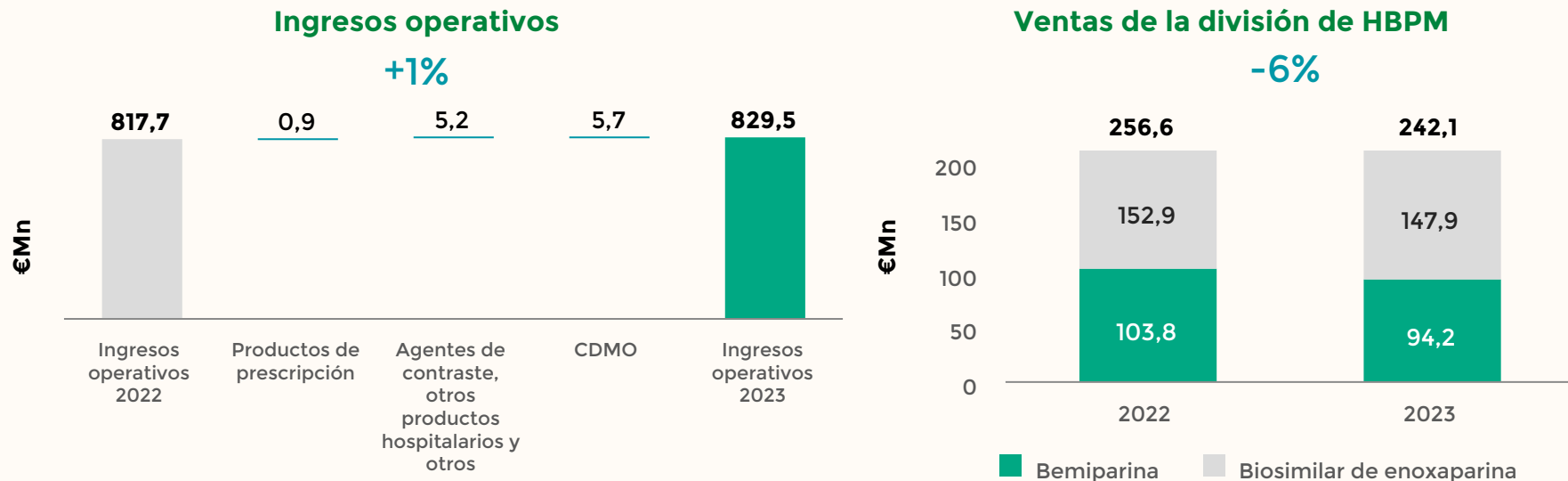
## RESULTADOS FINANCIEROS

Javier López-Belmonte  
Vicepresidente primero y Director General de Operaciones  
Industriales y Finanzas





## Evolución positiva de los ingresos gracias al crecimiento resiliente de las ventas



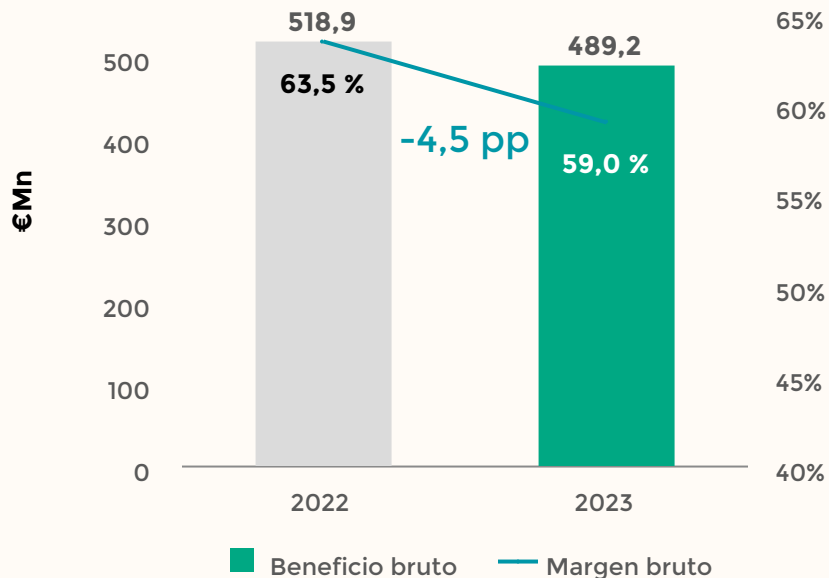
Los **ingresos operativos** aumentaron un 1% hasta los €829,5 Mn en 2023 como resultado de (i) el negocio de CDMO, que creció un 1% hasta los €409,3 Mn, y (ii) el aumento del 14% en las ventas de agentes de contraste y otros productos hospitalarios en 2023. El negocio de productos farmacéuticos con prescripción se mantuvo estable durante 2023 alcanzando los €373,5 Mn.

Las ventas de la **división de HBPM** decrecieron un 6% hasta los €242,1 Mn en 2023.

- Las ventas del **biosimilar de Enoxaparina** en 2023 disminuyeron un 3% con respecto a 2022 hasta alcanzar los €147,9 Mn. No obstante, las ventas del producto aumentaron un 18% hasta los €39,8 Mn en 4T 2023 comparado con el 3T 2023, y aumentaron un 18% en el 4T 2023 frente al 4T 2022.
- Las ventas de **Bemiparina** disminuyeron un 9% hasta los €94,2 Mn, debido principalmente a (i) la disminución de las ventas en el mercado ruso; (ii) la inestabilidad política y económica de algunos países en los que estamos presentes como Turquía; (iii) el menor volumen de pedidos por parte de los socios; y (iv) las menores ventas relacionadas con la COVID-19.

## Margen bruto afectado negativamente por la división de fabricación a terceros (CDMO)

### Beneficio bruto y margen bruto



### Impactos en el margen bruto

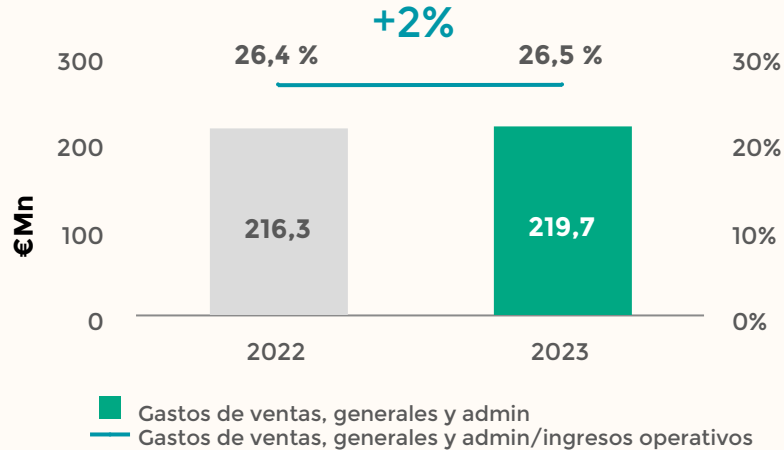
El beneficio bruto disminuyó un 6% hasta los €489,2 Mn en 2023.

El margen bruto disminuyó en 4,5 puntos porcentuales desde el 63,5% en 2022 hasta el 59,0% en 2023. Esta caída se debe principalmente a (i) la mayor contribución al negocio de fabricación a terceros (CDMO) de los ingresos relativos a las actividades desarrolladas para preparar la planta para la producción de medicamentos bajo el acuerdo con Moderna, que aportan menores márgenes a las ventas del Grupo; y (ii) el menor margen procedente de la fabricación de la vacuna contra la COVID-19 en 2023 frente a 2022.

En 4T 2023, los precios de la materia prima de las heparinas de bajo peso molecular (HBPM) disminuyeron un 35% con respecto al 4T 2022. ROVI espera que la caída de los precios de la materia prima de las HBPM se acelere durante 2024. No obstante, a pesar de la disminución de los precios de la materia prima de las HBPM, el impacto en el margen bruto ha sido negativo en 2023 debido al largo proceso de fabricación de las HBPM en el que la materia prima utilizada actualmente, almacenada durante varios meses, se compró a precios más altos. Sin embargo, se espera un impacto positivo en el margen bruto a partir de 2025.

## Control de costes y compromiso con la I+D

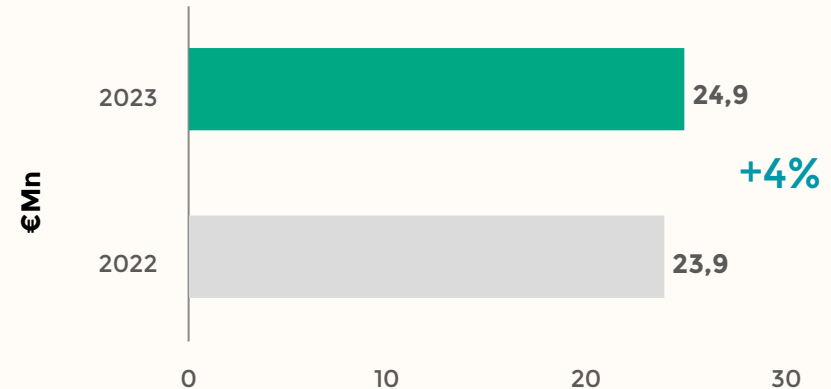
### Gastos de ventas, generales y administrativos



Los **gastos de ventas, generales y administrativos** aumentaron un 2% hasta alcanzar €219,7 Mn en 2023, principalmente como resultado del incremento de los gastos vinculados al lanzamiento de Okedi® en Europa.

Otros **gastos de explotación** (excluyendo gastos de I+D y gastos de personal) disminuyeron un 11% hasta los €106,4 Mn en 2023.

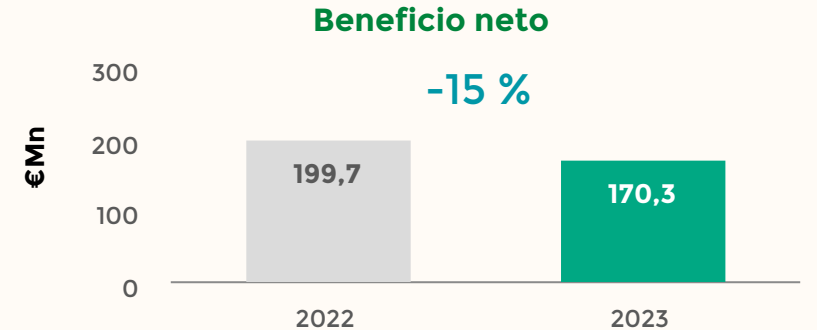
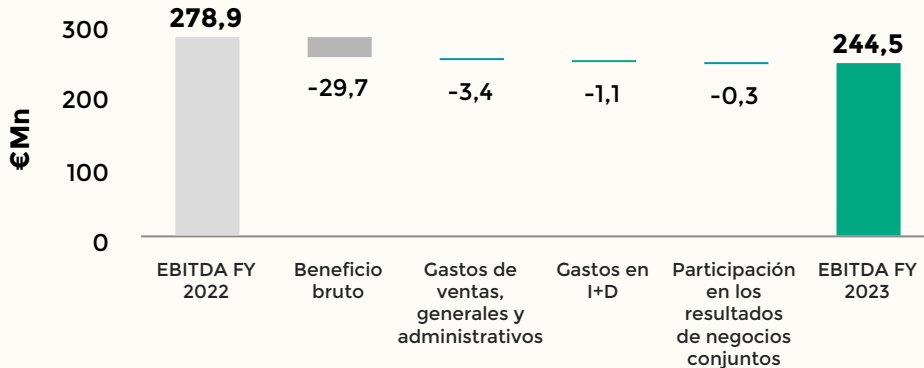
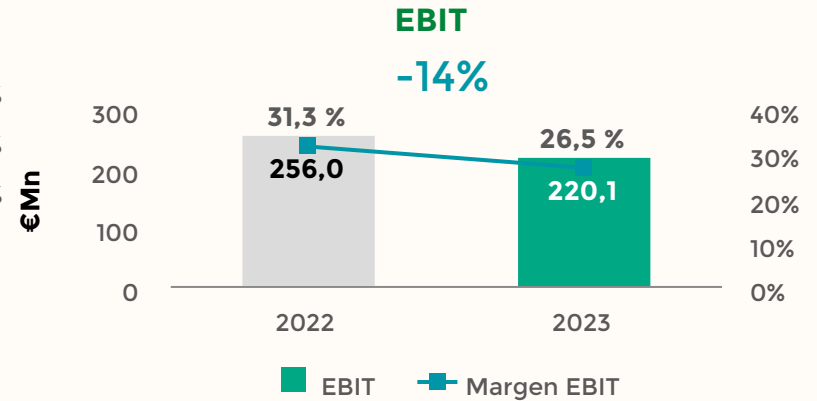
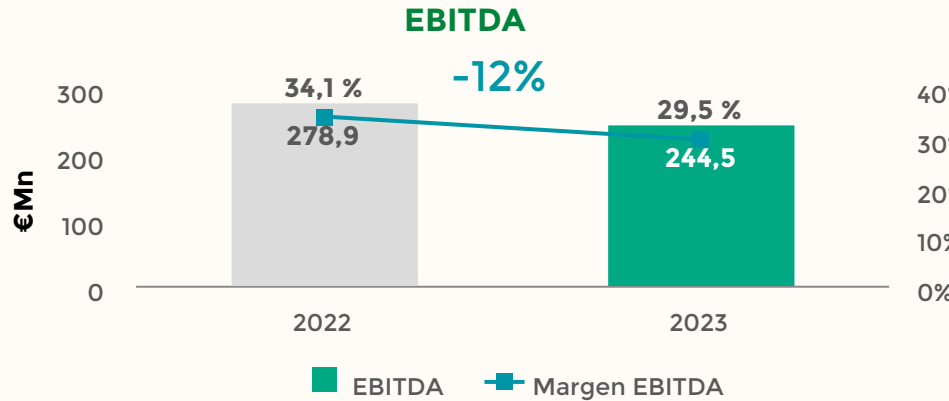
### Gastos en I+D



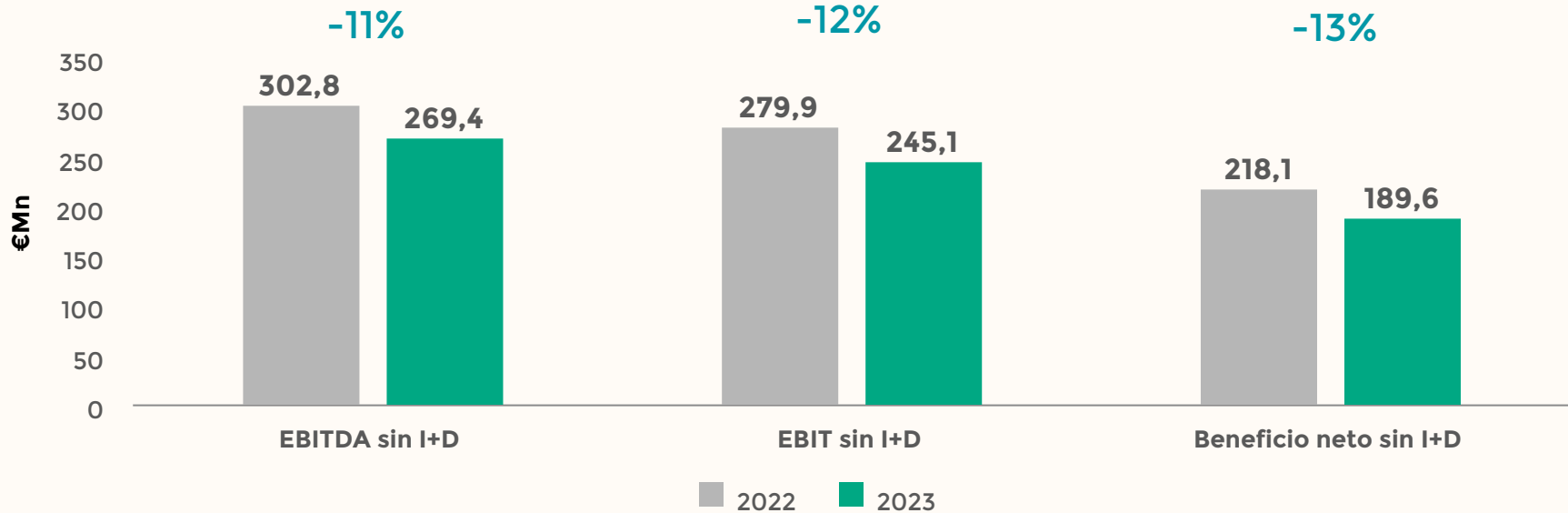
Los **gastos de I+D** aumentaron un 4% hasta los €24,9 Mn en 2023. Estos gastos están vinculados principalmente a:

- El desarrollo de la fase I de Letrozol LEBE; y
- El desarrollo de la fase I de la nueva formulación de Risperidona ISM® para una inyección trimestral.

## Análisis de EBITDA, EBIT y Beneficio neto



## Análisis “Sin I+D”<sup>(1)</sup>



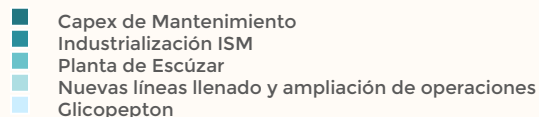
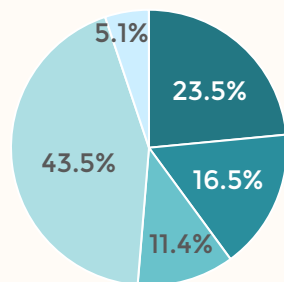
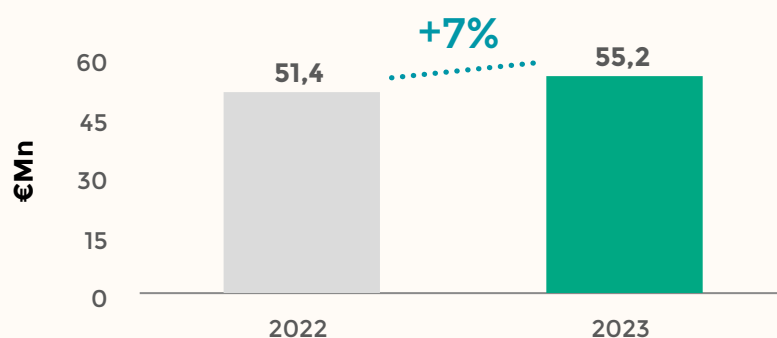
- El EBITDA “sin I+D” decreció un 11%, desde €302,8 Mn en 2022 hasta alcanzar los €269,4 Mn en 2023.
- El EBIT “sin I+D” decreció un 12% desde €279,9 Mn en 2022 hasta los €245,1 Mn en 2023.
- El beneficio neto “sin I+D” decreció un 13%, desde €218,1 Mn en 2022 hasta alcanzar los €189,6 Mn en 2023.

(1) EBITDA, EBIT y Beneficio neto “sin I+D” calculado excluyendo gastos de I+D en 2023 y 2022

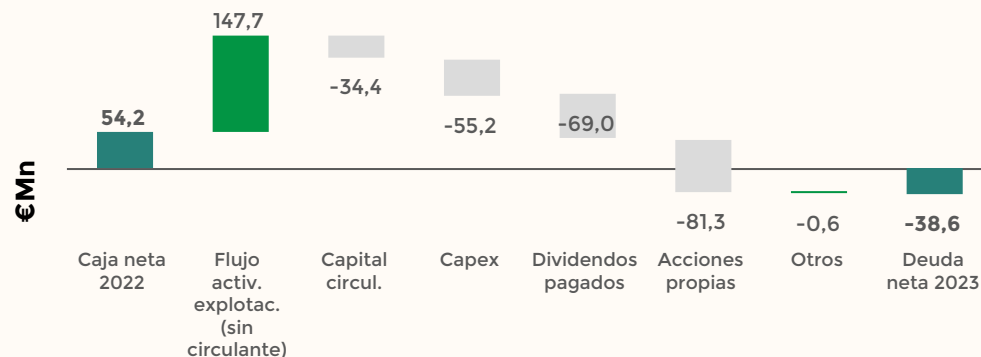
Para obtener mayor información sobre las medidas alternativas de rendimiento (APMs) y los indicadores financieros no-NIIF utilizados, incluida su definición o una conciliación entre los indicadores de gestión aplicables y la información financiera presentada en los estados financieros consolidados preparados según las NIIF, se debe consultar las páginas 17 y 18 y el anexo 2 (páginas 37-41) de la nota de prensa relativa a los resultados financieros de 2023. El documento está disponible en la página web de ROVI y se puede acceder al mismo en el siguiente enlace <https://www.rovi.es/accionistas-inversores/informacion-financiera-pegocio>.

## Capex y Flujo de Caja

### Evolución del Capex



### Evolución del Flujo de Caja



El flujo de actividades de explotación disminuyó hasta los €113,2 Mn en 2023 debido a:

- el registro de €58,4 Mn negativos en la partida de "Flujo de efectivo por prestación de servicios de fabricación" en 2023 debido principalmente a la imputación de más ingresos a la cuenta de resultados que cobros recibidos, frente a los €57,1 Mn positivos registrados en 2022;
- la disminución de €23,9 Mn en la partida de "Proveedores y otras cuentas a pagar" en 2023, frente a un incremento de €41,7 Mn en 2022; y
- la disminución de €37,6 Mn en el "Beneficio antes de impuestos".

ROVI invirtió €55,2 Mn en 2023 y los principales proyectos fueron:

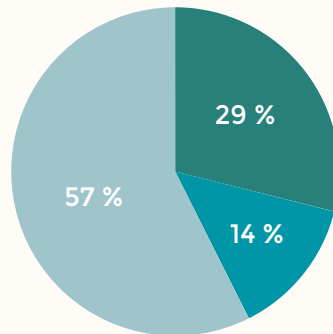
- Industrialización ISM<sup>®</sup>
- Planta de Escúzar
- Nuevas líneas de llenado y ampliación de operaciones
- Glicopepton

## Análisis de la deuda

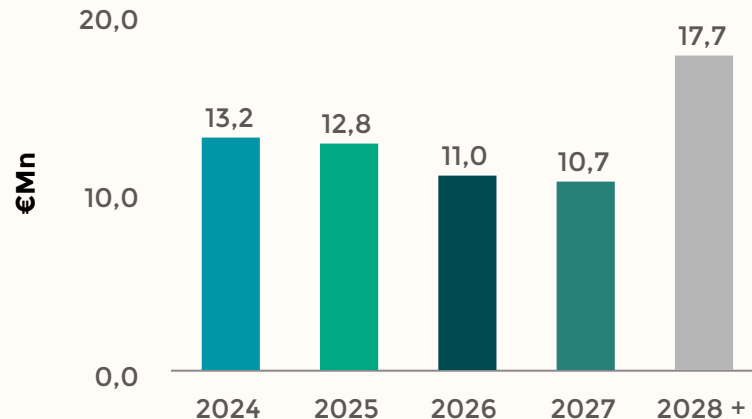
### Desglose de la deuda (%)

Deuda total  
€65,4 Mn

- Pasivos por arrendamientos financieros
- Deuda organismos oficiales
- Préstamos entidades de crédito



### Vencimientos de la deuda



- **Deuda con la administración pública**, al 0% de tipo de interés, representa el 14% del total de la deuda.
- **Deuda neta de €38,6 Mn** a 31 de diciembre de 2023 vs caja neta de €54,2 Mn a 31 de diciembre de 2022.
- A 31 de enero de 2024, ROVI había dispuesto €10 Mn del nuevo crédito otorgado por el BEI en julio de 2022, a tipo variable de Euribor a 3 meses + 0,655% (el tipo de interés para la primera liquidación es del 4,625%).
- ROVI propondrá a la Junta General de Accionistas el reparto de un dividendo con cargo a los resultados del ejercicio 2023 y a resultados de ejercicios anteriores por importe de 1,1037 euros por acción con derecho a percibirlo, e implicaría el reparto de un importe equivalente, aproximadamente, a 35% del beneficio neto consolidado del año 2023 atribuido a la sociedad dominante.

## Programa de recompra de acciones

### Finalidad y alcance

Amortización de acciones propias de ROVI (reducción de capital) y, al propio tiempo, coadyuvar a la retribución del accionista mediante el incremento del beneficio por acción

### Periodo de duración

26 de julio de 2023 y durante un periodo de 12 meses

### Importe monetario máximo

Hasta 130.000.000 euros

### Número máximo de acciones a adquirir

2.7000.000 acciones de la Sociedad, representativas aproximadamente del 5% del capital social de ROVI a 26 de julio de 2023

**A 31 de enero de 2024, ROVI había ejecutado aproximadamente el 74,85% del programa de recompra, habiendo adquirido un total de 1.808.392 acciones propias por un importe total de €97,3 Mn**



## Noticias esperadas para 2024



|                               |  |
|-------------------------------|--|
| Especialidades farmacéuticas  | Ventas del biosimilar de enoxaparina   |
|                               | Lanzamientos adicionales de productos  |
|                               | Concesión por parte de las respectivas autoridades nacionales competentes de la autorización de comercialización de un biosimilar de enoxaparina fuera de Europa |
| Fabricación a terceros (CDMO) | Progreso de la fabricación de productos de Moderna   |
| Plataforma de tecnología ISM® | Comercialización de Okedi® en Europa<br>Autorización de comercialización de Risperidona ISM® en EE.UU.   |
|                               | Desarrollo clínico de fase I de una nueva formulación trimestral de letrozol (Letrozol LEBE)   |
|                               | Desarrollo clínico de fase I de Risperidona para inyección trimestral  |

## Medidas alternativas de rendimiento

Además de la información financiera preparada conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera (“NIIF”) y derivada de nuestros estados financieros, este documento incluye ciertas medidas alternativas del rendimiento (“APMs”), según se definen en las Directrices sobre las medidas alternativas del rendimiento publicadas por la Autoridad Europea de Valores y Mercados (ESMA) el 5 de octubre de 2015 (ESMA/2015/1415es), así como ciertos indicadores financieros no-NIIF. Las medidas financieras contenidas en este documento que se consideran APM e indicadores financieros no-NIIF se han elaborado a partir de la información financiera de Grupo ROVI, pero no están definidas ni detalladas en el marco de la información financiera aplicable y no han sido auditadas ni revisadas por nuestros auditores.

Estas APMs se consideran magnitudes ajustadas respecto de aquellas que se presentan de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera adoptadas por la Unión Europea (NIIF-EU), que es el marco contable de aplicación para los estados financieros consolidados del Grupo ROVI, y por tanto deben de ser consideradas por el lector como complementarias, pero no sustitutivas de estas.

Utilizamos estas APMs e indicadores financieros no-NIIF para planificar, supervisar y evaluar nuestro desempeño. Consideramos que estas APMs e indicadores financieros no-NIIF son útiles para facilitar al equipo gestor y a los inversores la comparación del rendimiento financiero pasado o futuro, de la situación financiera o de los flujos de efectivo. No obstante, estas APMs e indicadores financieros no-NIIF tienen la consideración de información complementaria y no pretenden sustituir las medidas NIIF. Además, otras compañías, incluidas algunas de nuestro sector, pueden calcular tales medidas de forma diferente, lo que reduce su utilidad con fines comparativos.

Para obtener mayor información sobre las APMs y los indicadores financieros no-NIIF utilizados, incluida su definición o una conciliación entre los indicadores de gestión aplicables y la información financiera presentada en los estados financieros consolidados preparados según las NIIF, se debe consultar el anexo 2 (páginas 37-41) de la nota de prensa relativa a los resultados financieros de 2023. El documento está disponible en la página web de ROVI y se puede acceder al mismo en el siguiente enlace (<https://www.rovi.es/es/accionistas-inversores/informacion-financiera-negocio>).

# Para más información pueden ponerse en contacto con:

Juan López-Belmonte  
Presidente y Consejero Delegado  
[www.rovi.es](http://www.rovi.es)

Javier López-Belmonte  
Vicepresidente primero y Director General de Operaciones Industriales y Finanzas  
[www.rovi.es](http://www.rovi.es)

Marta Campos  
Directora Financiera  
+34 91 2444422  
[mcampos@rovi.es](mailto:mcampos@rovi.es)  
[www.rovi.es](http://www.rovi.es)

Beatriz de Zavala  
Analista de Relación con Inversores  
+34 610 737 703  
[bdezavala@rovi.es](mailto:bdezavala@rovi.es)  
[www.rovi.es](http://www.rovi.es)

Victoria López-Belmonte  
Analista de Relación con Inversores  
+34 680 669 485  
[vlopez-belmonte@rovi.es](mailto:vlopez-belmonte@rovi.es)  
[www.rovi.es](http://www.rovi.es)

