

Avance de Resultados ejercicio 2022

Marzo 2023



Advertencia / Disclaimer and Cautionary Statements

El presente documento y la conferencia de resultados (incluyendo el turno de preguntas y respuestas) puede contener manifestaciones de futuro e información (de ahora en adelante, “Manifestaciones”) relacionados con ATRYS HEALTH, S.A, o el Grupo ATRYS (de ahora en adelante indistintamente “ATRYS”, la “Compañía” o el “Grupo”). Estas manifestaciones pueden incluir proyecciones y estimaciones financieras con asunciones, declaraciones relativas a planes, objetivos, y expectativas que pueden referirse a diversas materias, entre otras, a la base de clientes y a su evolución, al crecimiento de las distintas líneas de negocio, a la cuota de mercado, a los resultados de la compañía y a otros aspectos relativos a la actividad y situación de la misma.

Las manifestaciones de futuro o previsiones contenidas en este documento pueden ser identificadas, en determinados casos, por la utilización de palabras como “expectativas”, “anticipación”, “propósito”, “creencia” o de un lenguaje similar, o su correspondiente forma negativa, o por la propia naturaleza de la predicción que tienen las cuestiones referidas a estrategias o planes o intenciones. Estas manifestaciones de futuro o previsiones reflejan las opiniones de ATRYS respecto a sucesos futuros, no constituyen, por su propia naturaleza, garantías de un futuro cumplimiento, encontrándose condicionadas por riesgos e incertidumbres que podrían determinar que los desarrollos y resultados finales difieran materialmente de los puestos de manifiesto en estas intenciones, expectativas o previsiones. Entre tales riesgos e incertidumbres están aquellos identificados en los documentos con información más completa registrado por ATRYS ante los diferentes organismos supervisores de los mercados de valores en los que cotiza su acción, y en particular, ante la Comisión Nacional del Mercado de Valores.

Salvo en la medida en que lo requiera la ley aplicable, ATRYS no asume ninguna obligación de actualizar públicamente el resultado de cualquier revisión que pudiera realizar de estas manifestaciones para adaptarla a hechos o circunstancias posteriores a este documento, incluidos, entre otros, cambios en el negocio de la Compañía, en su estrategia de desarrollo de negocio o cualquier posible circunstancia sobrevenida. Este documento puede contener información financiera resumida, non-GAAP o información no auditada. La información contenida en el mismo debe leerse en conjunto y está sujeta a toda la información pública disponible sobre la Compañía, incluyendo, en su caso, otros documentos emitidos por la Compañía que contengan información más completa.

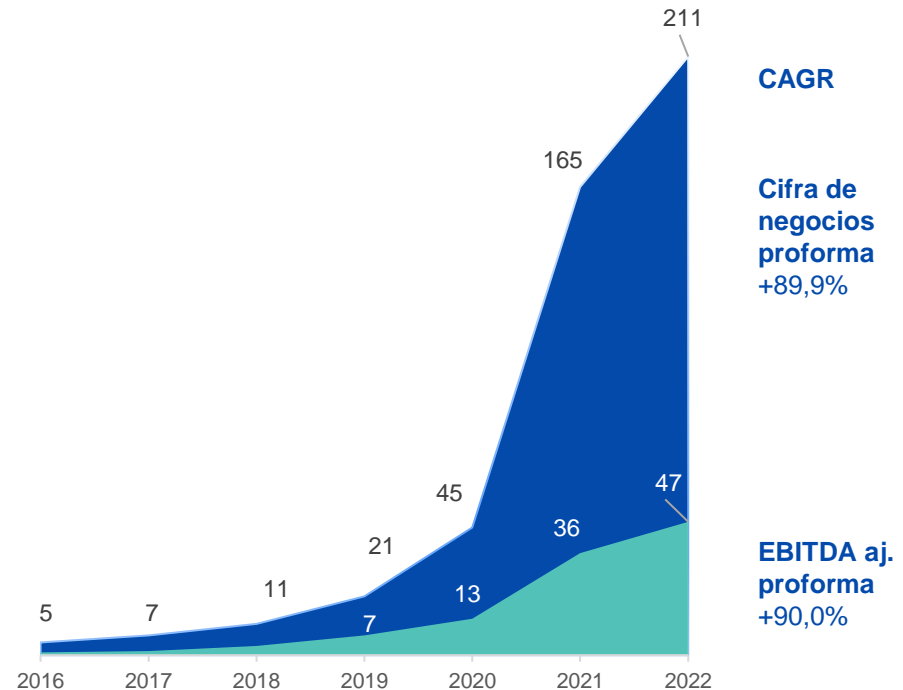
Por último, se hace constar que ni este documento ni nada de lo aquí contenido constituye una oferta de compra, venta o canje, o una solicitud de una oferta de compra, venta o canje de valores, o una recomendación o asesoramiento sobre ningún valor.

Evolución de la compañía

En los últimos 5 años ATRYS se ha constituido como consolidador global agregando 17 compañías con capacidad para liderar los segmentos de medicina de precisión y prevención.



- ✓ Primera compañía de tele diagnóstico B2B en lengua castellana con posición de liderazgo en España, Chile y Colombia.
- ✓ Primera compañía privada en tratamiento oncológico de España.
- ✓ Tercera compañía en prevención de la salud por cuota de mercado en España.
- ✓ Con posición relevante en el diagnóstico de Medicina Nuclear en España y Portugal.
- ✓ Dotada estructura de Corporate ajustada para impulsar el crecimiento y cumplir con requerimientos de reporting financiero y estándares ESG



Evolución de la compañía

Destacado ejercicio 2022



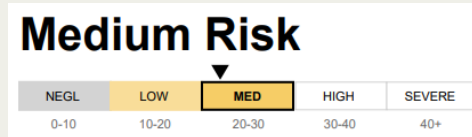
Salida al mercado continuo en febrero 2023

- Transparencia y aumento de la visibilidad
- Acceso a un mercado de capitales de mayor alcance
- Acceso a Inversor cualificado

Mejora del rating corporativo de BB- a BB en julio 2022 (EthiFinance Rating)

- Crecimiento con mejora de solvencia.

Obtención rating ESG Risk 22.0 en diciembre 2023 (Sustainalytics Rating)



- Atrys mejora su posición de ESG respecto a sus cinco comparables del sector por capitalización.
- La puntuación refleja el nivel de la gestión de los puntos ESG y evalúa la solidez de los programas, prácticas y políticas ESG de la empresa

Venta 24,9% Conversia

- “Monetización” parcial de activo no estratégico incorporando un socio financiero para potenciar la creación de valor.

Evolución de la compañía

Destacado ejercicio 2022



M&A



| | | |
|-------------------------|---|---|
| SIMM | → | <ul style="list-style-type: none">• Permite iniciar actividad diagnóstico medicina nuclear en España• Más de 40.000 pruebas de M.N al año. |
| Bienzobas | → | <ul style="list-style-type: none">• Permite posicionarnos como empresa líder por cuota de mercado oncología médica en España• Incorporación de +70 oncólogos• Presencia en +45 hospitales reforzando los acuerdos de derivación de paciente oncológico• Proveedor de paciente oncológico para ensayos clínicos |
| Initia | → | <ul style="list-style-type: none">• Permite iniciar actividad ensayos clínicos en oncología médica:<ul style="list-style-type: none">○ Reducción coste de los fármacos○ Atracción y retención de talento en oncología.○ Acceso a los tratamientos de ultima generación. |
| Chilerad / Chaxa | → | <ul style="list-style-type: none">• Refuerza la posición de Atrys como compañía líder en tele radiología en Chile.• Cuota de mercado del 90% |

Evolución de la compañía

Destacado ejercicio 2022



Apertura de la unidad de Medicina Nuclear en SJD pediatric center.



Apertura centros oncología médica en México.



Apertura del laboratorio de patología en Madrid (España).

Orgánico



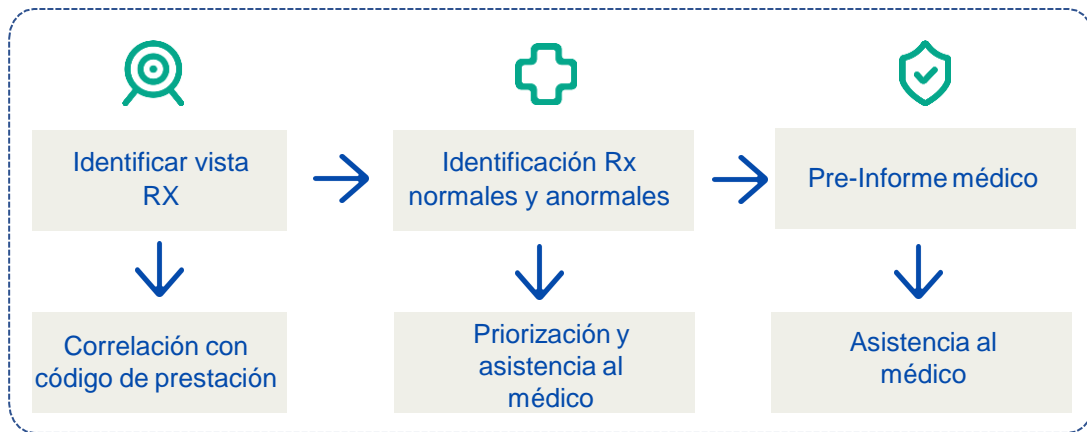


Medidas de mejora eficiencia:

- ✓ Optimización de procesos y diagnósticos, mediante la introducción de inteligencia artificial y automatizaciones (Introducción de IA en (i) Rx musculo esquelético y (ii) RN de rodilla).
- ✓ Campañas específicas de promoción de la salud (Telemedicina / Teleoftalmología / Salud Cognitiva, Salud Oncológica).
- ✓ Impulso de la unidad de ensayos clínicos – Pipeline de 30 ensayos en medicina nuclear y oncología médica.
- ✓ Acciones de ahorro global mediante la negociación con proveedores y la centralización de las compras del Grupo.
 - Mejora en el margen de contribución de los laboratorios.
 - Ahorros en gastos de mantenimiento, electricidad, alquileres y compras de aprovisionamientos (e.g. radiofármacos, material de laboratorio).
- ✓ Acciones de optimización de estructura de personal por integración de compañías (117 FTE en 2022).



Detección de condiciones en Rx Tórax:



Descripción

Desarrollo de herramientas de análisis de radiografías de tórax mediante el uso de inteligencia artificial.

El objetivo final de este proyecto es desarrollar una herramienta que identifique condiciones de relevancia en una Rx de tórax, de manera que pueda hacer más eficiente el informe del médico. Además, usar la información de estos hallazgos para priorizar estudios pendientes de informe.



Detección de condiciones en mamografías:



Descripción

Desarrollo de herramientas de análisis de mamografías mediante el uso de inteligencia artificial.

El objetivo final de este proyecto es desarrollar una herramienta que identifique condiciones relevantes en una mamografía, de manera que pueda hacer más eficiente el informe del médico. Además, usar la información de estos hallazgos para priorizar estudios pendientes de informe.

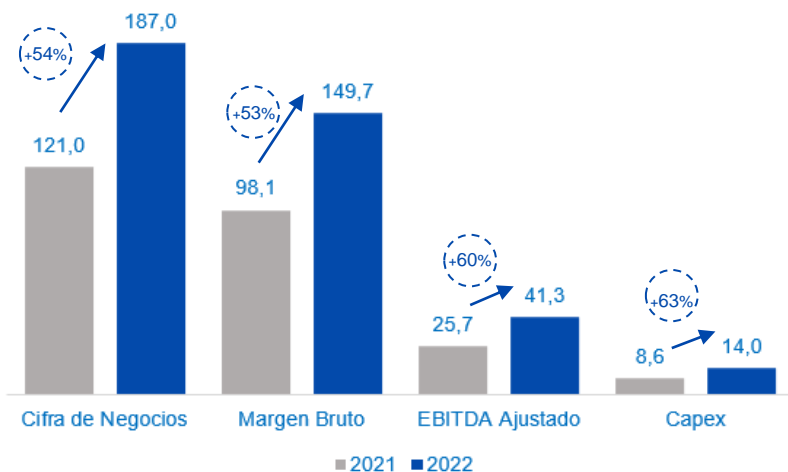
Evolución de la compañía

Siguientes pasos apalancados en la capacidad de integración de ATRYS.



Principales magnitudes 2022

Comentarios a la evolución del ejercicio 2022



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

(¹) Proforma 2022 incluye el impacto a ejercicio completo de las adquisiciones de Significant (Bienzobas), Chilerad, Chaxa e Initia.

✓ **Cifra de negocios** alcanza los **187,0M€** en 2022 (+54,5%). A perímetro comparable proforma (¹) la cifra de negocios alcanza los **210,9M€** (+0,4%) y del **+3,6%** sin el efecto ventas test covid, con un grado de cumplimiento del guidance 2022 del 95,8% debido a la debilidad del negocio de radioterapia y el proceso de integración de las plataformas de tele diagnóstico en LatAm durante el 2S22 que ha ralentizado el crecimiento en ingresos.

✓ **Margen Bruto** (MAR) alcanza los **149,7M€** en 2022 (+52,6%). A perímetro comparable proforma el margen bruto alcanza los **158,8M€** (+0,1%) con un margen bruto proforma sobre ventas del 75,3% en 2022 debido al menor peso del área de negocio de radioterapia.

✓ **EBITDA Ajustado** (MAR) alcanza los **41,3M€** en 2022 (+60,5%). A perímetro comparable proforma el EBITDA Ajustado alcanza los **47,2M€** (+0,8%) con un grado de cumplimiento del guidance 2022 del 94,4%. El margen de EBITDA proforma sobre cifra de negocios pasa del 22,3% en 2021 al 22,4%.

✓ **El Resultado Consolidado Neto de (23,5) M€** en 2022 debido al impacto de gastos no recurrentes por importe de 12,8M€, y a las amortizaciones ligadas a las adquisiciones por importe de 12,0M€.

✓ **La inversión en CAPEX** (MAR) ha ascendido a **14,0M€** en 2022 (+63,4%) y un +16% a perímetro comparable proforma. De la inversión en Capex 2022 de los cuales 5,0M€ corresponden a CAPEX de crecimiento, asociado a la apertura del centro de medicina nuclear en SDJ Pediatric Cancer Center, al laboratorio de patología en Madrid y a la apertura de centros de oncología médica en México.

Principales magnitudes 2022

Se mantienen los márgenes sobre cifra de negocios en un entorno de tensión inflacionaria



(miles EUR)

| | NIIF UE | | Var (%) | Proforma ⁽¹⁾ | | Var (%) |
|--|--------------|--------------|----------|-------------------------|--------------|---------|
| | 2021 | 2022 | 2021/22 | 2021 | 2022 | 2021/22 |
| Cifra de Negocios | 121.014 | 186.994 | 54,5% | 210.064 | 210.891 | 0,4% |
| Margen Bruto | 98.055 | 149.675 | 52,6% | 158.674 | 158.806 | 0,1% |
| <i>% Margen Bruto sobre cifra de negocios</i> | <i>81,0%</i> | <i>80,0%</i> | | <i>75,5%</i> | <i>75,3%</i> | |
| EBITDA ^(MAR) | 8.030 | 28.546 | 255,5% | 29.117 | 34.446 | 18,3% |
| Gastos no recurrente | 17.717 | 12.770 | -27,9% | 17.717 | 12.770 | -27,9% |
| EBITDA Ajustado ^(MAR) | 25.747 | 41.317 | 60,5% | 46.834 | 47.216 | 0,8% |
| <i>% EBITDA Ajustado sobre cifra de negocios</i> | <i>21,3%</i> | <i>22,1%</i> | | <i>22,3%</i> | <i>22,4%</i> | |
| Resultado Neto | (23.243) | (23.517) | 1,2% | | (19.837) | |
| Total Capex ^(MAR) | 8.568 | 14.002 | 63,4% | 12.331 | 14.677 | 19,0% |
| Capex | 5.722 | 9.653 | 68,7% | 9.073 | 9.647 | 6,3% |
| Capex I+D | 2.846 | 4.350 | 52,8% | 3.258 | 5.030 | 54,4% |
| Cash Flow Operativo ^(MAR) | (538) | 14.544 | -2805,6% | 16.786 | 19.769 | 17,8% |
| Cash Flow Operativo Ajustado ^(MAR) | 17.179 | 27.315 | 59,0% | 34.503 | 32.539 | -5,7% |

Cifras no auditadas

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

⁽¹⁾ Proforma 2022 incluye el impacto a ejercicio completo de las adquisiciones de Significant (Bienzobas), Chilerad, Chaxa e Initia.

Principales magnitudes 2022

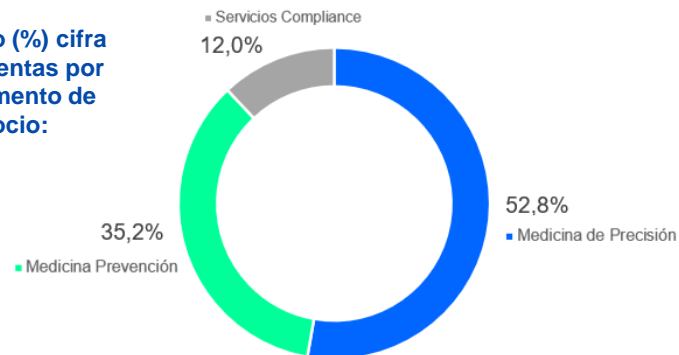
Cifra de negocios proforma por segmento de negocio



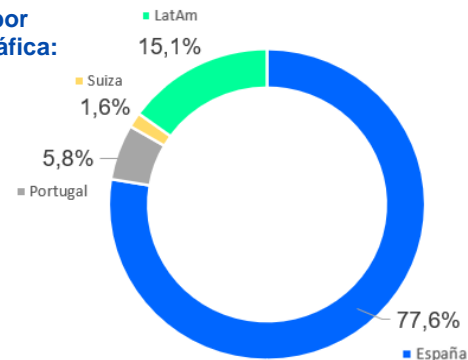
(miles EUR)

| | 2021 | 2022 | Var % |
|---|----------------|----------------|-------------|
| Medicina de Precisión | 108.157 | 110.531 | 2,2% |
| Oncología | 56.164 | 55.879 | -0,5% |
| Diagnóstico | 51.993 | 54.651 | 5,1% |
| Medicina Prevención | 71.867 | 73.705 | 2,6% |
| Servicios Compliance | 22.376 | 25.353 | 13,3% |
| Total Cifra de Negocios ex Covid | 202.400 | 209.590 | 3,6% |
| Ventas Covid | 7.664 | 1.301 | -83,0% |
| Total Cifra de Negocios | 210.064 | 210.891 | 0,4% |

Peso (%) cifra de ventas por segmento de negocio:



Peso (%) cifra de ventas por área geográfica:



- ✓ **Oncología** buen comportamiento del área de oncología médica con un crecimiento del 4,5% y negativo en el área de radioterapia con un -8,5%.
- ✓ **Diagnóstico** crecimiento del +5,1% en 2022 ex ventas test Covid e impactado por el proceso de integración de las plataforma de telemedicina en LatAm durante el 2S22 que ha ralentizado el crecimiento.
- ✓ **Medicina de prevención** aumento de la cifra de negocio en +2,6% ex ventas covid en 2022.
- ✓ **Servicios compliance** crecimiento del +13,3% en 2022 por buen comportamiento del servicio de compliance a nuevos nichos de mercado.

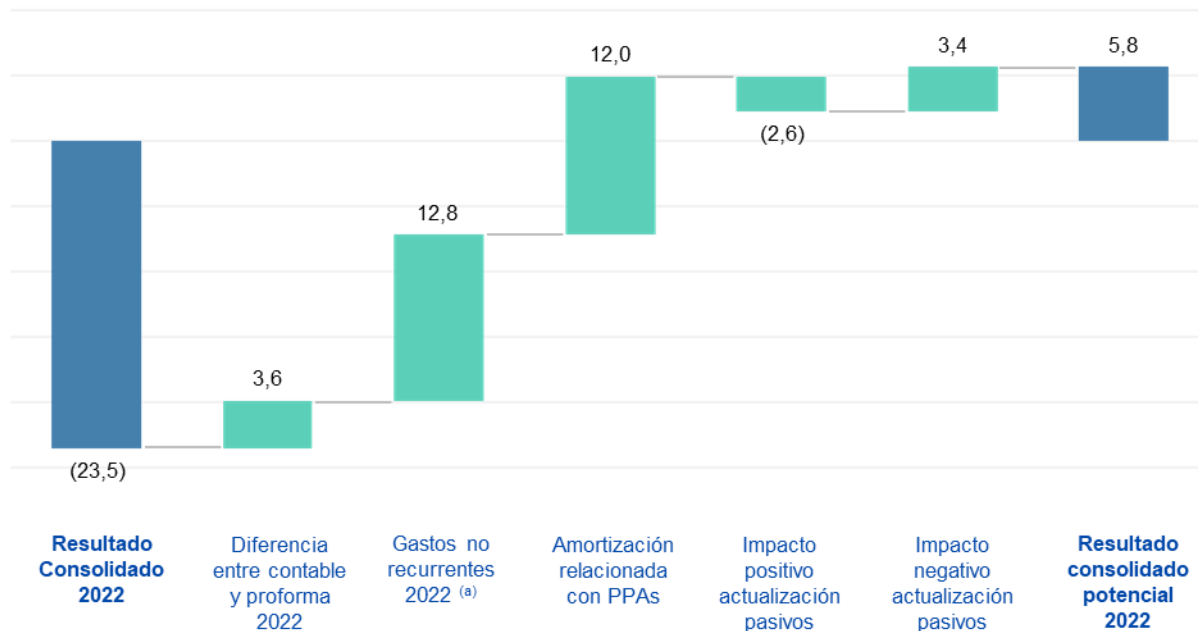
(1) Proforma 2022 incluye el impacto a ejercicio completo de las adquisiciones de Significant (Bienzobas), Chilerad, Chaxa e Initia.

Principales magnitudes 2022

Resultado neto consolidado penalizado transitoriamente por la estrategia de consolidación



Bridge entre resultado consolidado 2022 y resultado consolidado potencial proforma



Detalle gastos no recurrentes (a):

| | 2021 | 2022 |
|-------------------------------------|---------------|---------------|
| <i>Cifras en miles EUR</i> | | |
| Total gastos no recurrentes: | 17.717 | 12.770 |
| Personal - Indemnizaciones | 350 | 6.403 |
| Operaciones M&A | 3.160 | 2.637 |
| Operaciones Financiación | 662 | 212 |
| Stock Options | 10.967 | 0 |
| Otros | 2.578 | 3.518 |

Personal: corresponde a la reducción de 117 FTE ejecutada en 2022.

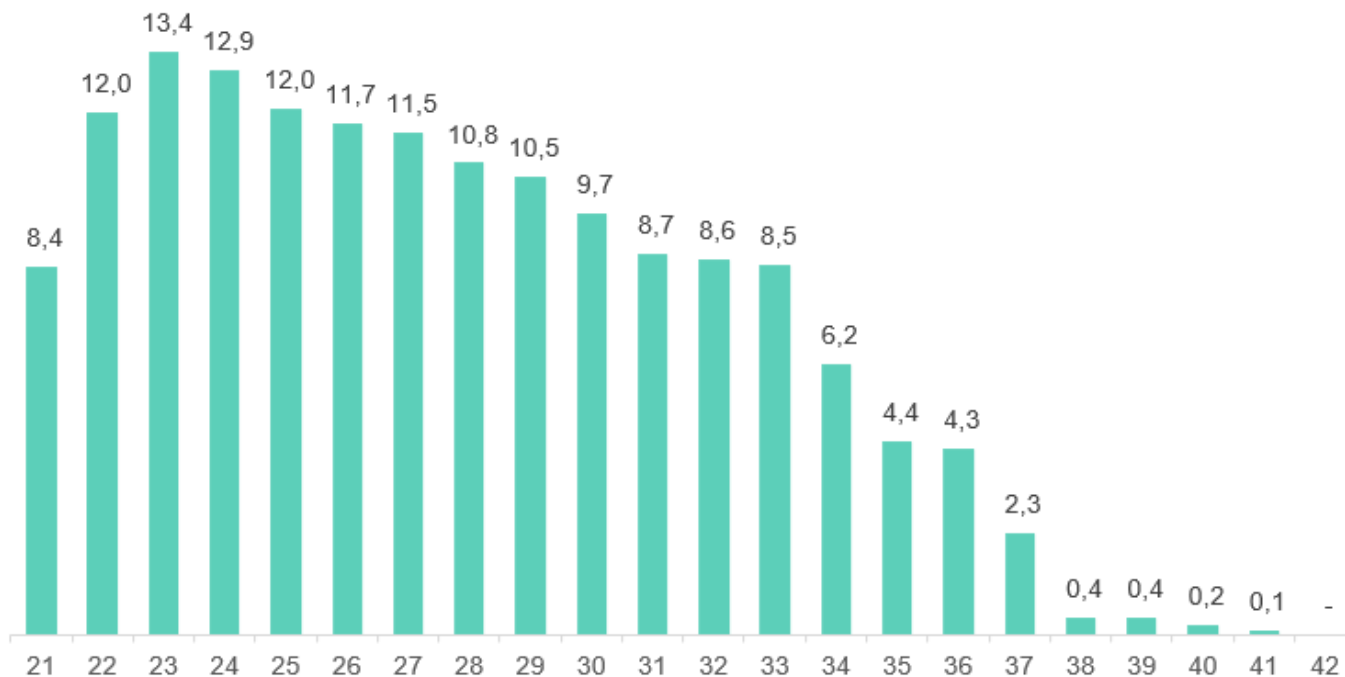
Operaciones M&A: Costes asociados a la adquisición de Bienzobas, SIMM, Initia y Chilerad/Chaxa.

Coste financiación: asociados a la sustitución deuda Bienzobas por TLB.

Otros: Costes salida M.Continuo y ahorros de costes implementados en 2022.

Principales magnitudes 2022

Evolución estimada curva amortizaciones relacionadas con adquisiciones (PPAs)

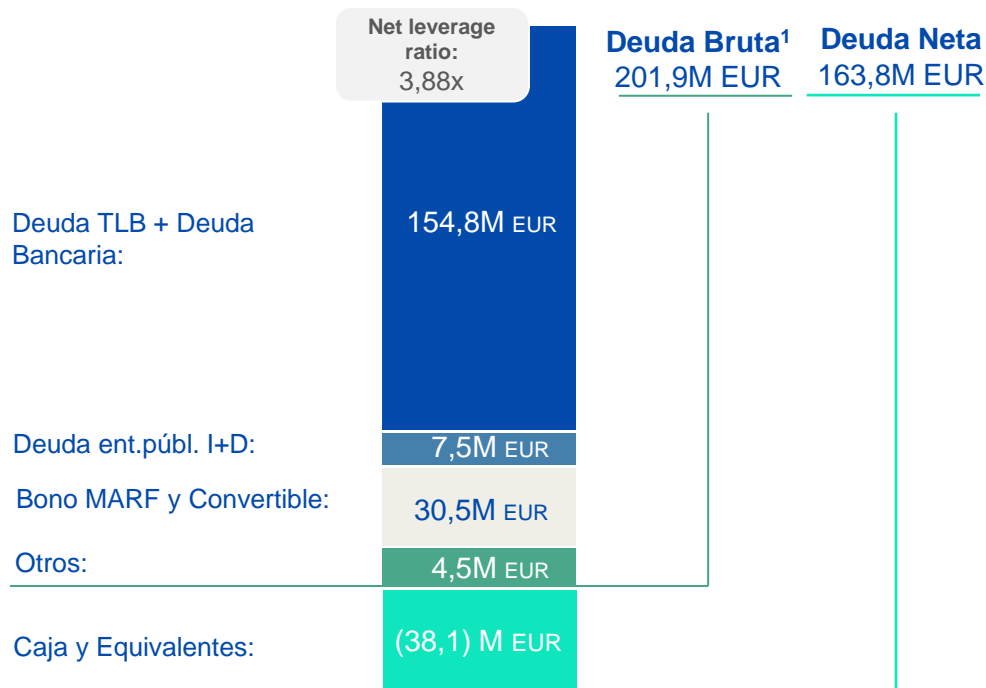


Principales magnitudes 2022

Deuda financiera Bruta y Neta

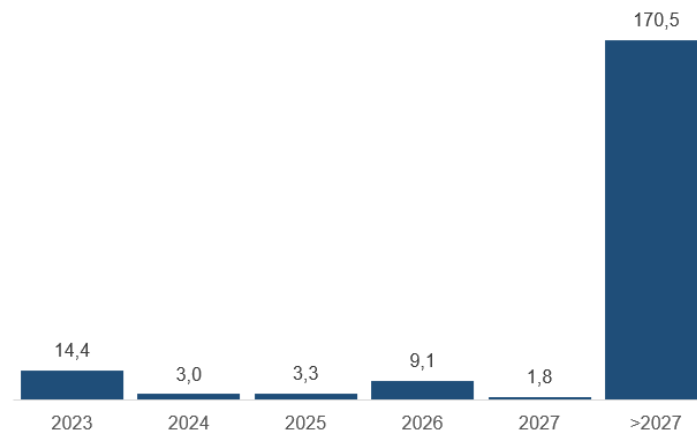


Estructura de deuda financiera a 31.12.2022:



Calendario vencimiento de deuda:

(Cifras en millones.EUR)



Vencimientos en 2023 incluyen 13,0M EUR de pólizas de crédito renovables y efectos a pagar renovables anualmente..

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

(¹) Ver anexo II para definiciones de Medidas Alternativas de Rendimiento 16

Guidance 2023

Sin incorporar adquisiciones



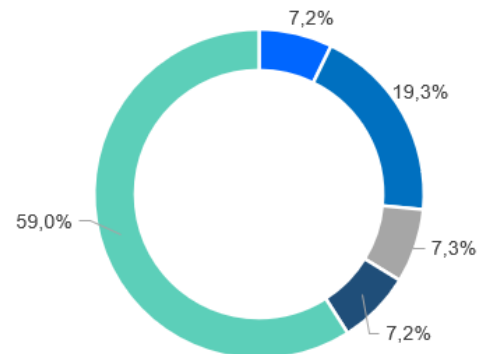
| | Proforma 2022 | | Guidance 2023 | | Var (%) |
|-----------------|---------------------|---|-----------------|---|---------|
| Cifra Negocios | 210,9 M EUR | → | 232 – 238 M EUR | → | +10-13% |
| EBITDA Aj. % | 47,2 M EUR 22,4% | → | 52 – 53 M EUR | → | +10-13% |



| | 2022 | YTD 2023 |
|------------------------------------|---------------|--------------|
| Atrys Health | -38,9% | -5,2% |
| Almirall | -20,0% | -4,5% |
| Grifols | -36,2% | -7,1% |
| Rovi | -51,1% | 9,0% |
| Eurofins | -39,7% | -5,9% |
| Synlab | -52,0% | -17,5% |
| SHL Telemedicine | -22,5% | -20,6% |
| Teledoc | -74,9% | 2,3% |
| Media: | -41,9% | -6,2% |
| S&P HealthCare Services | -20,3% | -1,6% |
| MSCI World SM&C Health | -29,7% | -2,3% |

YTD: Evolución cotizaciones del 1 de enero al 12 de marzo 2023.

Composición accionarial:



■ Equipo directivo ■ Family Offices ■ Capital riesgo ■ Aseguradoras ■ Free Float

Precio objetivo analistas:

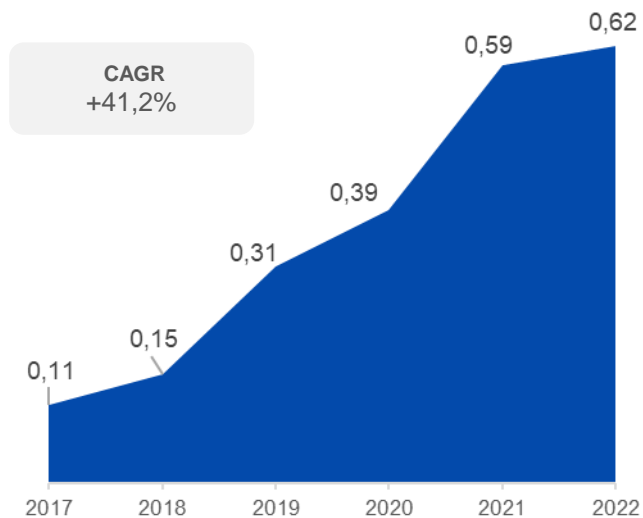
| | Fecha | P.O. |
|--------------------|------------|---------------|
| Alantra | 07.02.2023 | 7,2 - 9,2€ |
| GPM | 06.02.2023 | 9,45€ |
| GVC Gaesco | 13.01.2023 | 9,50€ |
| Renta 4 | 10.01.2023 | 8,75€ |
| JB Capital markets | 10.03.2023 | 8,2 |
| Media: | | 8,82 € |

Composición accionarial a 27/02/2023.

Evolución EBITDA Aj. Por acción



Evolución EBITDA Aj. Proforma por acción¹ 2017-2022:



Evolución EBITDA Aj. Proforma por acción¹ 2021-2022:



⁽¹⁾ Nº acciones emitidas a 31.12.2021 de 61,39M para el cálculo del ejercicio 2021 y número de acciones emitidas a 31.12.2022 de 76,01M.

Gracias



 atrys



31 diciembre

(miles EUR)

PYG - NIIF UE (Auditado)

| | 2021 | 2022 | Var (%) |
|---|-----------------|-----------------|---------------|
| Importe neto cifra de negocio | 121.014 | 186.994 | 54,5% |
| Otros ingresos de explotación | 3.662 | 1.006 | -72,5% |
| Trabajo realizados por la empresa para su activo | 2.838 | 4.838 | 70,5% |
| Aprovisionamientos | (22.959) | (37.319) | 62,5% |
| Gastos de personal | (70.472) | (91.730) | 30,2% |
| Otros gastos de explotación | (28.155) | (41.053) | 45,8% |
| Amortización del inmovilizado | (20.788) | (30.345) | 46,0% |
| Imputación de subvenciones del inmovilizado no financiero | 328 | 298 | -9,1% |
| Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado | (9) | (2.913) | -- |
| Otros resultados | (473) | (893) | 88,8% |
| Resultado de Explotación | (15.014) | (11.117) | -26,0% |
| Ingresos financieros | 1.848 | 2.906 | 57,3% |
| Gastos financieros | (9.969) | (15.218) | 52,7% |
| Variación razonable en instrumentos financieros | 0 | (829) | -- |
| Diferencias de cambio | (1.324) | (416) | -68,6% |
| Deterioro y rtdo por enajenaciones del inmovilizado | (423) | (19) | -95,5% |
| Resultado financiero | (9.868) | (13.576) | 37,6% |
| Resultado antes de impuestos | (24.882) | (24.693) | |
| Impuesto sobre beneficios | 1.685 | 1.225 | -27,3% |
| Resultado del ejercicio de operaciones continuadas | (23.197) | (23.468) | 1,2% |
| Resultados de las operaciones interrumpidas | (46) | (49) | 6,5% |
| Resultado Consolidado del ejercicio | (23.243) | (23.517) | 1,2% |
| Resultado atribuible a la sociedad dominante | (23.255) | (23.259) | 0,0% |
| Intereses minoritarios | 12 | (258) | -- |

Anexo I

Balance Consolidado



ACTIVO

31 diciembre
(miles EUR)

| | 2021 | 2022 | Var (%) |
|---|----------------|----------------|--------------|
| ACTIVO NO CORRIENTE | 462.526 | 602.176 | 30,2% |
| Inmovilizado intangible | 386.968 | 518.902 | 34,1% |
| Inmovilizado material | 29.555 | 29.139 | -1,4% |
| Derecho de uso | 32.983 | 40.192 | 21,9% |
| Inversiones en empresas del grupo y asociadas no consolidadas | 14 | 1 | -92,9% |
| Activos financieros no corrientes | 3.727 | 5.068 | 36,0% |
| Activos por impuesto diferido | 9.279 | 8.874 | -4,4% |
| ACTIVO CORRIENTE | 103.106 | 103.105 | 0,0% |
| Activos no corrientes mantenidos para la venta | 3.404 | 3.401 | -0,1% |
| Existencias | 793 | 1.213 | 53,0% |
| Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar | 54.551 | 56.690 | 3,9% |
| Activos por impuestos corrientes y Administraciones públicas | 2.085 | 3.603 | 72,8% |
| Activos financieros corrientes | 6.573 | 3.029 | -53,9% |
| Periodificaciones | 574 | 874 | 52,3% |
| Efectivo y otros activos líquidos equivalentes | 35.126 | 34.295 | -2,4% |
| TOTAL ACTIVO | 565.632 | 705.281 | 24,7% |

PATRIMONIO NETO Y PASIVO

31 diciembre
(miles EUR)

| | 2021 | 2022 | Var (%) |
|---|----------------|----------------|--------------|
| PATRIMONIO NETO | 273.979 | 337.573 | 23,2% |
| PASIVO NO CORRIENTE | 220.151 | 267.145 | 21,3% |
| Provisiones a largo plazo | 4.256 | 3.819 | -10,3% |
| Deudas financieras no corrientes | 104.475 | 140.501 | 34,5% |
| Obligaciones por arrendamientos a largo plazo | 32.122 | 31.840 | -0,9% |
| Otros pasivos financieros no corrientes | 42.331 | 38.140 | -9,9% |
| Subvenciones pendientes de traspasar a resultado | 5.752 | 6.745 | 17,3% |
| Pasivos por impuestos no corrientes y administraciones públicas | 509 | 1.163 | 128,5% |
| Pasivos por impuesto diferido | 30.706 | 44.937 | 46,3% |
| PASIVO CORRIENTE | 71.502 | 100.563 | 40,6% |
| Provisiones a corto plazo | 12.852 | 18.074 | 40,6% |
| Deudas financieras corrientes | 12.166 | 14.363 | 18,1% |
| Obligaciones por arrendamientos a corto plazo | 6.191 | 7.375 | 19,1% |
| Otros pasivos financieros corrientes | 7.229 | 26.517 | 266,8% |
| Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar | 16.041 | 24.912 | 55,3% |
| Pasivos por impuestos corrientes y administraciones públicas | 11.486 | 7.447 | -35,2% |
| Subvenciones pendientes de traspasar a resultado | 294 | 294 | 0,0% |
| Pasivos por operaciones discontinuadas | 14 | 15,4 | 10,0% |
| Periodificaciones a corto plazo | 5.229 | 1.565 | -70,1% |
| TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO | 565.632 | 705.281 | 24,7% |



31 diciembre 2022

(miles EUR)

| | Información segmentada PYG | | | | |
|--|----------------------------|------------------------|-------------------------|---------------------------|----------------|
| | Medicina Precisión | Medicina Prevención | Servicios Compliance | Estructura Corporativa | Total |
| Cifra de Negocios | 88.029 | 73.612 | 25.353 | 0 | 186.994 |
| España | 45.275 | 73.612 | 25.353 | 0 | 144.240 |
| Portugal | 13.848 | 0 | 0 | 0 | 13.848 |
| Suiza | 3.275 | 0 | 0 | 0 | 3.275 |
| Latam | 25.632 | 0 | 0 | 0 | 25.632 |
| Aprovisionamientos | (35.169) | (2.099) | (51) | 0 | (37.319) |
| Margen Bruto ^(MAR) | 52.860 | 71.513 | 25.303 | 0 | 149.675 |
| <i>% Margen Bruto sobre cifra de negocios</i> | <i>60,0%</i> | <i>97,1%</i> | <i>99,8%</i> | <i>--</i> | <i>80,0%</i> |
| Trabajos para el activo | 4.404 | 434 | 0 | 0 | 4.838 |
| Otros ingresos e imputación subvenciones | 777 | 206 | 322 | 0 | 1.304 |
| Salarios | (24.234) | (49.520) | (14.189) | (3.787) | (91.730) |
| Otros gastos de explotación | (13.986) | (15.352) | (6.410) | (5.304) | (41.053) |
| Provisiones (nota 16b.) | 1.228 | 3.358 | 927 | 0 | 5.513 |
| EBITDA ^(MAR) | 21.048 | 10.638 | 5.952 | (9.091) | 28.546 |
| <i>% EBITDA sobre cifra de negocios</i> | <i>23,9%</i> | <i>14,5%</i> | <i>23,5%</i> | <i>--</i> | <i>15,3%</i> |
| Gastos no recurrentes ^(MAR) | 5.147 | 4.116 | 179 | 3.328 | 12.770 |
| EBITDA Ajustado ^(MAR) | 26.195 | 14.754 | 6.131 | (5.763) | 41.316 |
| <i>% EBITDA sobre cifra de negocios</i> | <i>29,8%</i> | <i>20,0%</i> | <i>24,2%</i> | <i>--</i> | <i>22,1%</i> |
| Capex I+D ^(MAR) | (4.350) | 0 | 0 | 0 | (4.350) |
| Capex ^(MAR) | (6.194) | (3.093) | (366) | 0 | (9.653) |
| Flujo de caja operativo ^(MAR) | 10.505 | 7.545 | 5.586 | (9.091) | 14.544 |
| Flujo de caja operativo ajustado ^(MAR) | 15.652 | 11.661 | 5.765 | (5.763) | 27.314 |



31 diciembre 2021

(miles EUR)

| | Información segmentada PYG | | | | |
|--|----------------------------|------------------------|-------------------------|---------------------------|----------------|
| | Medicina Precisión | Medicina Prevención | Servicios Compliance | Estructura Corporativa | Total |
| Cifra de Negocios | 62.851 | 44.919 | 13.244 | 0 | 121.014 |
| España | 23.306 | 44.919 | 13.244 | 0 | 81.469 |
| Portugal | 11.831 | 0 | 0 | 0 | 11.831 |
| Suiza | 3.178 | 0 | 0 | 0 | 3.178 |
| Latam | 24.536 | 0 | 0 | 0 | 24.536 |
| Aprovisionamientos | (21.392) | (1.527) | (40) | 0 | (22.959) |
| Margen Bruto ^(MAR) | 41.459 | 43.392 | 13.204 | 0 | 98.055 |
| <i>% Margen Bruto sobre cifra de negocios</i> | <i>66,0%</i> | <i>96,6%</i> | <i>99,7%</i> | <i>--</i> | <i>81,0%</i> |
| Trabajos para el activo | 2.838 | 0 | 0 | 0 | 2.838 |
| Otros ingresos e imputación subvenciones | 3.784 | 94 | 112 | 0 | 3.990 |
| Salarios | (17.139) | (28.448) | (8.165) | (16.720) | (70.472) |
| Otros gastos de explotación | (12.755) | (8.540) | (2.106) | (4.754) | (28.155) |
| Provisiones (nota 16b.) | 1.635 | 499 | (401) | 42 | 1.774 |
| EBITDA ^(MAR) | 19.822 | 6.997 | 2.644 | (21.432) | 8.030 |
| <i>% EBITDA sobre cifra de negocios</i> | <i>31,5%</i> | <i>15,6%</i> | <i>20,0%</i> | <i>--</i> | <i>6,6%</i> |
| Gastos no recurrentes ^(MAR) | 2.895 | 543 | 42 | 14.237 | 17.717 |
| EBITDA Ajustado ^(MAR) | 22.717 | 7.540 | 2.686 | (7.195) | 25.747 |
| <i>% EBITDA sobre cifra de negocios</i> | <i>36,1%</i> | <i>16,8%</i> | <i>20,3%</i> | <i>--</i> | <i>21,3%</i> |
| Capex I+D ^(MAR) | (2.358) | (487) | 0 | 0 | (2.845) |
| Capex ^(MAR) | (4.594) | (856) | (272) | 0 | (5.722) |
| Flujo de caja operativo ^(MAR) | 12.870 | 5.654 | 2.372 | (21.432) | (537) |
| Flujo de caja operativo ajustado ^(MAR) | 15.765 | 6.197 | 2.958 | (7.195) | 17.724 |

^(MAR) Ver Anexo I: Definición de las Medidas Alternativas de Rendimiento.



31 diciembre

(miles EUR)

| | 2021 | 2022 | Var (%) |
|--|----------------|----------------|--------------|
| a) Deuda Financiera Bruta ^(MAR) | 162.214 | 201.939 | 24,5% |
| Deudas financieras no corrientes | 104.475 | 140.501 | 34,5% |
| Deudas financieras corrientes | 12.116 | 14.363 | 18,5% |
| Obligaciones y valores negociables no corrientes | 32.922 | 30.288 | -8,0% |
| Obligaciones y valores negociables corrientes | 1.327 | 261 | -80,3% |
| Deuda financiera con terceros no corrientes | 9.349 | 7.786 | -16,7% |
| Deuda financiera con terceros corrientes | 2.025 | 8.740 | 331,6% |
| b) Posición de efectivo ^(MAR) | 38.073 | 38.157 | 0,2% |
| Efectivo | 35.126 | 34.295 | -2,4% |
| Fianzas, depósitos e imposiciones | 2.947 | 3.862 | 31,0% |
| a) - b)= Deuda financiera neta ^(MAR) | 124.141 | 163.782 | 31,9% |

^(MAR) Ver Anexo I: Definición de las Medidas Alternativas de Rendimiento.



Proforma no auditado

31-dic-22

(miles EUR)

| | NIIF UE 2022 | Parte no consolidada de las compañías adquiridas en el ejercicio 2022 | | | | | | Proforma TOTAL |
|---|-----------------|---|-----------------|-------------------|----------------|------------------|------------------|-------------------|
| | | Significant (5m y 23 días) | Initia (11m) | Chilerad (12m) | Chaxa (12m) | Sermecom (6m) | Otros Ajustes | |
| Cifra de Negocios | 186.994 | 15.496 | 2.069 | 4.274 | 1.392 | 665 | 0 | 210.891 |
| Aprovisionamientos | (37.319) | (9.469) | (1.464) | (2.933) | (867) | (33) | 0 | (52.085) |
| Margen Bruto | 149.675 | 6.027 | 605 | 1.341 | 526 | 632 | 0 | 158.806 |
| % | 80% | 38,9% | 29,2% | 31,4% | 37,8% | 95,1% | -- | 75,3% |
| Otros Ingresos de Explotación | 1.006 | 1 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1.006 |
| Trabajos realizados por el Grupo para su activo | 4.839 | 192 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 5.031 |
| Gasto de personal | (91.730) | (1.584) | (156) | (289) | (124) | (297) | 281 | (93.898) |
| Otros gastos de explotación | (41.053) | (807) | (36) | (232) | (79) | (102) | 0 | (42.309) |
| Amortización inmovilizado | (30.345) | (2.091) | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | (32.436) |
| Imputación de Subvenciones de inmovilizado | 298 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 298 |
| Deterioro y resultado por enajenaciones | (2.913) | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | (2.913) |
| Otros resultados | (893) | (0) | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | (893) |
| Resultado de explotación | (11.117) | 1.738 | 413 | 820 | 322 | 233 | 281 | (7.309) |
| Amortización inmovilizado | 30.345 | 2.091 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 32.436 |
| Deterioro y resultado por enajenaciones | 2.913 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 2.913 |
| Otros resultados | 893 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 893 |
| Provisión por vacaciones | 588 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 588 |
| Pérdidas por deterioro y var. Provisiones | 4.925 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 4.925 |
| EBITDA ^(MAR) | 28.546 | 3.829 | 413 | 820 | 322 | 233 | 281 | 34.445 |
| Gastos no recurrentes | 12.770 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 12.770 |
| EBITDA Ajustado ^(MAR) | 41.316 | 3.829 | 413 | 820 | 322 | 233 | 281 | 47.216 |

Anexo I

Conciliación Proforma 2021



Proforma no auditado

31-dic-21

(miles EUR)

| | NIIF UE 2022 | Lenitudes (2 meses) | ROAG (3 meses) | ASP (5m y 18días) | Genetyca PT (8m) | SIMM (12m) | Significant (12m) | Cuidarte (12m) | Initia (12m) | Chilerad (12m) | Chaxa (12m) | Sermecom (12m) | Otros Ajustes | Proforma TOTAL |
|---|-----------------|------------------------|-------------------|----------------------|---------------------|---------------|----------------------|-------------------|-----------------|-------------------|----------------|-------------------|------------------|-------------------|
| Cifra de Negocios | 121.014 | 1.962 | 1.333 | 40.113 | 891 | 3.820 | 30.623 | 1.674 | 2.158 | 4.072 | 1.233 | 1.171 | 0 | 210.064 |
| Aprovisionamientos | (22.959) | (555) | (11) | (1.089) | (432) | (1.538) | (18.439) | (1.379) | (1.343) | (3.100) | (752) | (63) | 271 | (51.391) |
| Margen Bruto | 98.055 | 1.407 | 1.322 | 39.024 | 459 | 2.282 | 12.184 | 295 | 815 | 972 | 481 | 1.108 | 271 | 158.674 |
| % | 81% | 71,7% | 99,2% | 97,3% | 51,5% | 59,7% | 39,8% | 17,6% | 37,8% | 23,9% | 39,0% | 94,6% | #i DIV/0! | 75,5% |
| Otros Ingresos de Explotación | 3.662 | 0 | 14 | (92) | 0 | 0 | 6 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 3.590 |
| Trabajos realizados por el Grupo para su activo | 2.838 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 416 | 5 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 3.259 |
| Gasto de personal | (70.472) | (556) | (426) | (23.127) | (187) | (897) | (2.798) | (88) | (136) | 0 | (193) | (877) | 0 | (99.756) |
| Otros gastos de explotación | (28.155) | (513) | (107) | (6.926) | (145) | (450) | (1.278) | (209) | (48) | (400) | (64) | (205) | (250) | (38.752) |
| Amortización inmovilizado | (20.788) | (520) | (231) | (3.689) | (25) | (160) | (941) | (134) | 0 | 0 | 0 | (22) | 0 | (26.511) |
| Imputación de Subvenciones de inmovilizado | 328 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 328 |
| Deterioro y resultado por enajenaciones | (9) | 406 | 0 | 287 | (3) | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 681 |
| Otros resultados | (473) | (87) | 0 | (54) | (2) | 9 | (341) | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | (966) |
| Resultado de explotación | (15.014) | 137 | 572 | 5.422 | 96 | 766 | 7.247 | (131) | 631 | 572 | 224 | 4 | 21 | 547 |
| Amortización inmovilizado | 20.788 | 520 | 231 | 3.689 | 25 | 160 | 941 | 134 | 0 | 0 | 0 | 22 | 0 | 26.511 |
| Deterioro y resultado por enajenaciones | 9 | (406) | 0 | (287) | 3 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | (681) |
| Otros resultados | 473 | 87 | 0 | 54 | 2 | 9 | 341 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 966 |
| Provisión por vacaciones (nota 16b) | 699 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 699 |
| Pérdidas por deterioro y var. Provisiones (nota 16c.) | 1.075 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1.075 |
| EBITDA ^(MAR) | 8.030 | 338 | 803 | 8.879 | 126 | 935 | 8.530 | 3 | 631 | 572 | 224 | 26 | 21 | 29.117 |
| Gastos no recurrentes | 17.717 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 17.717 |
| EBITDA Ajustado ^(MAR) | 25.747 | 338 | 803 | 8.879 | 126 | 935 | 8.530 | 3 | 631 | 572 | 224 | 26 | 21 | 46.834 |



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.