

RESULTADOS FINANCIEROS

Primer semestre 2024

31 JULIO 2024



EXONERACIÓN DE RESPONSABILIDAD

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 1S 2024 – destacados



Los ingresos operativos se situaron en €329,3 Mn en 1S 2024, una disminución del 14% vs 1S 2023 debido principalmente al comportamiento de la división de fabricación a terceros (CDMO). Esta división generó (i) menores ingresos vinculados a la fabricación de la vacuna contra la COVID-19 frente a 1S 2023, periodo en el que ROVI (la "Sociedad" o la "Compañía") registró mayores ingresos relacionados con la producción de la vacuna "pandémica" contra la COVID-19; y (ii) menores ingresos relativos a las actividades desarrolladas para preparar la planta para la producción de la vacuna bajo el acuerdo con Moderna.



Evolución positiva de Okedi® (Risperidona ISM®) que alcanzó ventas de €12,5 Mn en 1S 2024. Las ventas de Okedi® aumentaron un 141% con respecto a 1S 2023.



Las ventas de la división de heparinas disminuyeron un 2% hasta los €120,7 Mn en 1S 2024, debido principalmente al menor volumen de pedidos por parte de los socios de enoxaparina. Sin embargo, ROVI espera una mayor concentración de pedidos por parte de los socios de enoxaparina en 2S 2024 en comparación con los de 1S 2024.



Buen comportamiento de Neparvis® , cuyas ventas aumentaron un 13% en 1S 2024 hasta alcanzar los €25,0 Mn.



El margen bruto se incrementó en 2,8 pp con respecto a 1S 2023 hasta situarse en 59,4% en 1S 2024. Este incremento se debe principalmente a: (i) la menor contribución al negocio de fabricación a terceros de los ingresos relativos a las actividades desarrolladas para preparar la planta para la producción de medicamentos bajo el acuerdo con Moderna, que aportaron menores márgenes a las ventas del Grupo; (ii) la mayor contribución al negocio de CDMO de los clientes existentes (excluyendo Moderna), que aportaron márgenes más altos; y (iii) la mayor contribución de las ventas de Okedi®, que aportaron márgenes altos.



Para 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.

Hitos alcanzados – Ventas potenciales de Risperidona ISM®, finalización del Programa de Recompra y acuerdo para la fabricación de jeringas precargadas



ROVI espera que Risperidona ISM® alcance unas ventas potenciales de entre 200 y 300 millones de euros a nivel global en los próximos años y se convierta en un actor relevante en el campo de los inyectables de larga duración para el tratamiento de la esquizofrenia en el mundo

- En 1S 2024, Risperidona ISM® recibió la aprobación de comercialización en Australia, Canadá y EE.UU.



ROVI anuncia la finalización del Programa de Recompra lanzado el 26 de julio de 2023

- El 11 de junio de 2024, ROVI informó sobre la finalización del Programa de Recompra de acciones propias puesto en marcha, con efectos desde el 26 de julio de 2023, por la Sociedad, habiéndose adquirido un total de 2.233.466 acciones propias por un importe de 130,0 millones de euros, que representa aproximadamente el 4,3% del capital social.



ROVI anuncia un acuerdo de colaboración para contribuir a la fabricación de jeringas precargadas

- En abril de 2024, ROVI anunció que su filial ROVI Pharma Industrial Services, S.A.U. (“ROIS”) alcanzó un acuerdo para contribuir a la fabricación de jeringas precargadas para una compañía farmacéutica global. Según los términos del acuerdo, ROIS pondrá a disposición una línea de producción de alta velocidad en sus instalaciones de San Sebastián de los Reyes (Madrid), con una capacidad anual estimada de 100 millones de unidades. Se espera que la producción comercial comience en 2026, y que a partir de 2027, que será el primer año completo de fabricación recurrente, la división de fabricación a terceros alcance un incremento de sus ingresos de entre el 20% y el 45% con respecto a las ventas de 2023.



RESULTADOS OPERATIVOS

Juan López-Belmonte
Presidente y Consejero Delegado



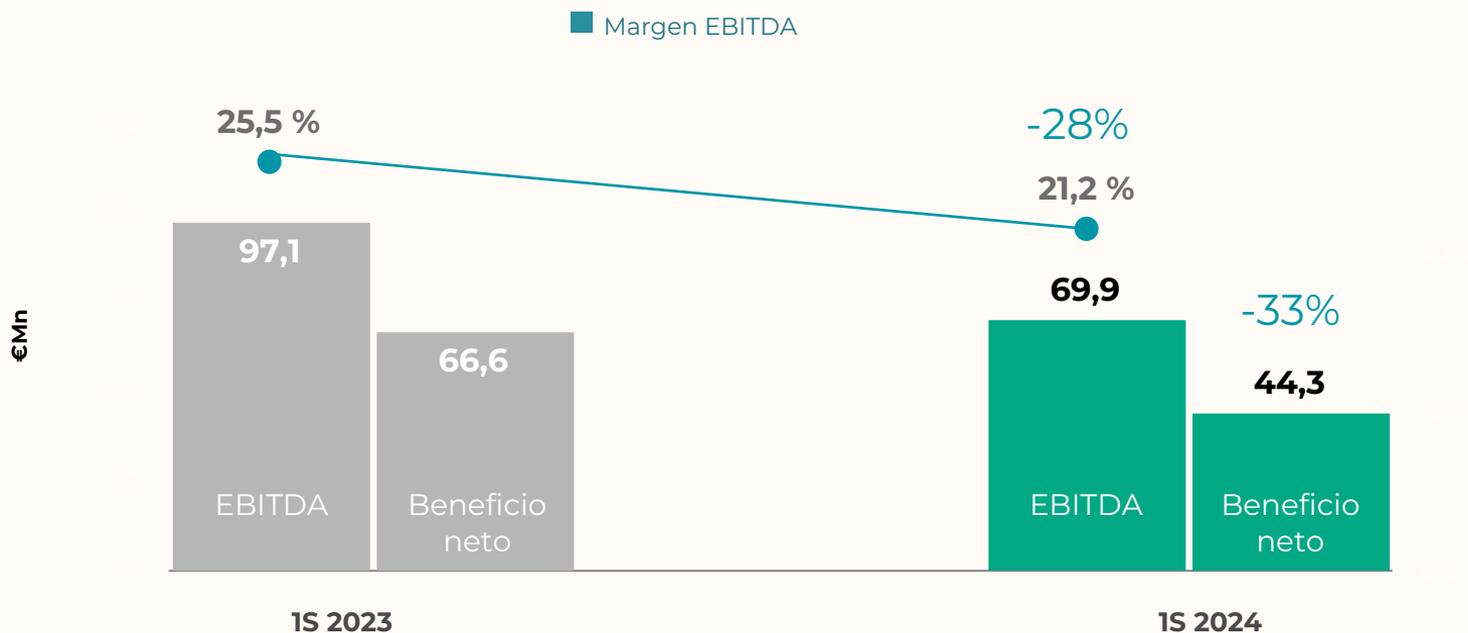
Okedi®, Neparvis®, Bemiparina y la división de agentes de contraste para diagnóstico por imagen y otros productos hospitalarios, productos estratégicos de la división de especialidades farmacéuticas

Variación de ventas en 1S 2024

-14%

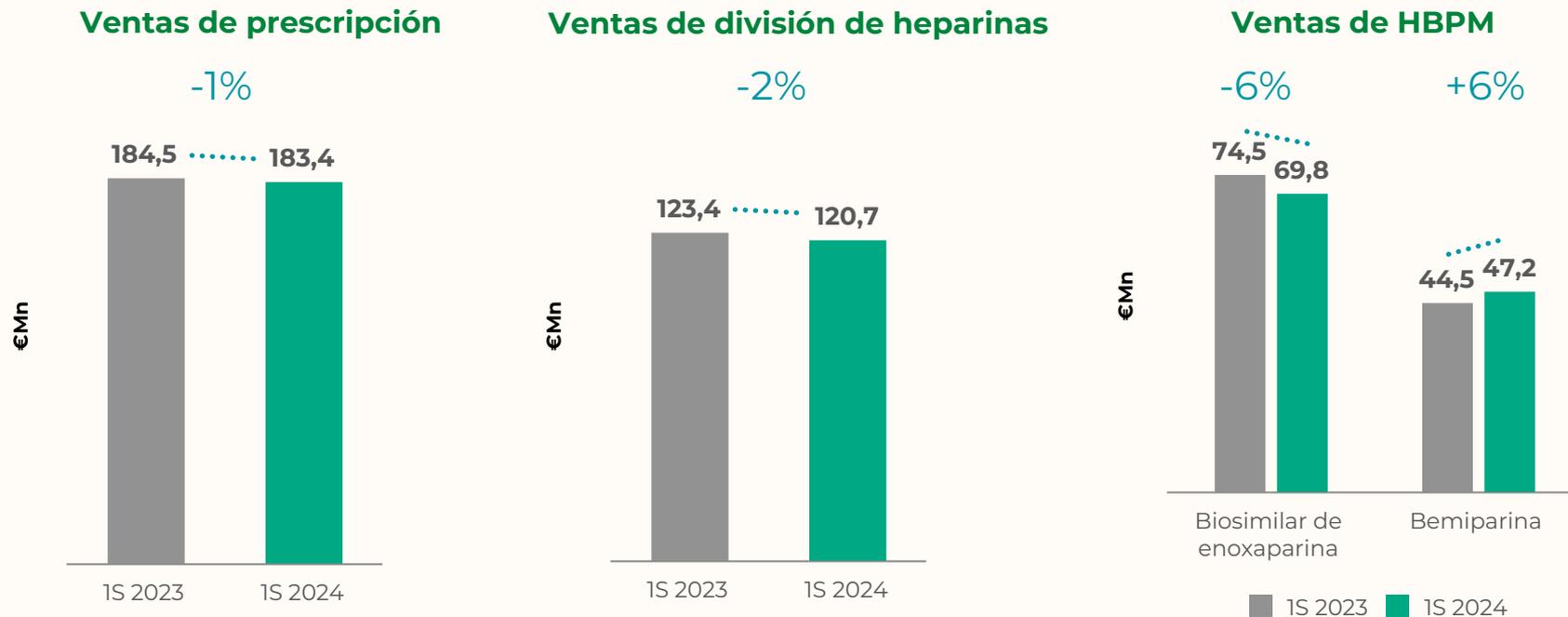


Evolución del EBITDA y del Beneficio neto en el primer semestre de un año de transición



- El EBITDA disminuye un 28% frente a 1S 2023 alcanzando los €69,9 Mn en 1S 2024.
- El beneficio neto disminuye un 33%, desde €66,6 Mn en 1S 2023 hasta €44,3 Mn en 1S 2024.

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



- Las ventas de los productos farmacéuticos con prescripción disminuyeron un 1% alcanzando los €183,4 Mn en 1S 2024.
- Las ventas de la división de heparinas⁽¹⁾ decrecieron un 2% hasta alcanzar los €120,7 Mn en 1S 2024 debido principalmente al menor volumen de pedidos por parte de los socios de enoxaparina. Sin embargo, ROVI espera una mayor concentración de pedidos por parte de los socios de enoxaparina en 2S 2024 en comparación con 1S 2024. Adicionalmente, las ventas de la división de heparinas aumentaron un 14% en 2T 2024 en comparación con 1T 2024 hasta alcanzar los €64,3 Mn.
- Las ventas de heparinas representaron el 37% de los ingresos operativos en 1S 2024 frente al 32% en 1S 2023.

(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".

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 disminuyeron un 22% en 1S 2024, debido principalmente a la disminución de los ingresos del negocio de fabricación a terceros.
- Las ventas fuera de España representaron el 57% de los ingresos operativos en 1S 2024 frente al 63% en 1S 2023.



(1) Variación en puntos porcentuales de las ventas internacionales entre 1S 2024 y 1S 2023.

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



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



...el principal mercado de enoxaparina con €1.3bn de ventas²⁾

...lo que representa en torno al 75% del mercado europeo³⁾

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

50-70%
De la cuota de mercado⁴⁾

...del mercado del producto de referencia

En el 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
IT 2020 TAM
Ventas del mercado²⁾

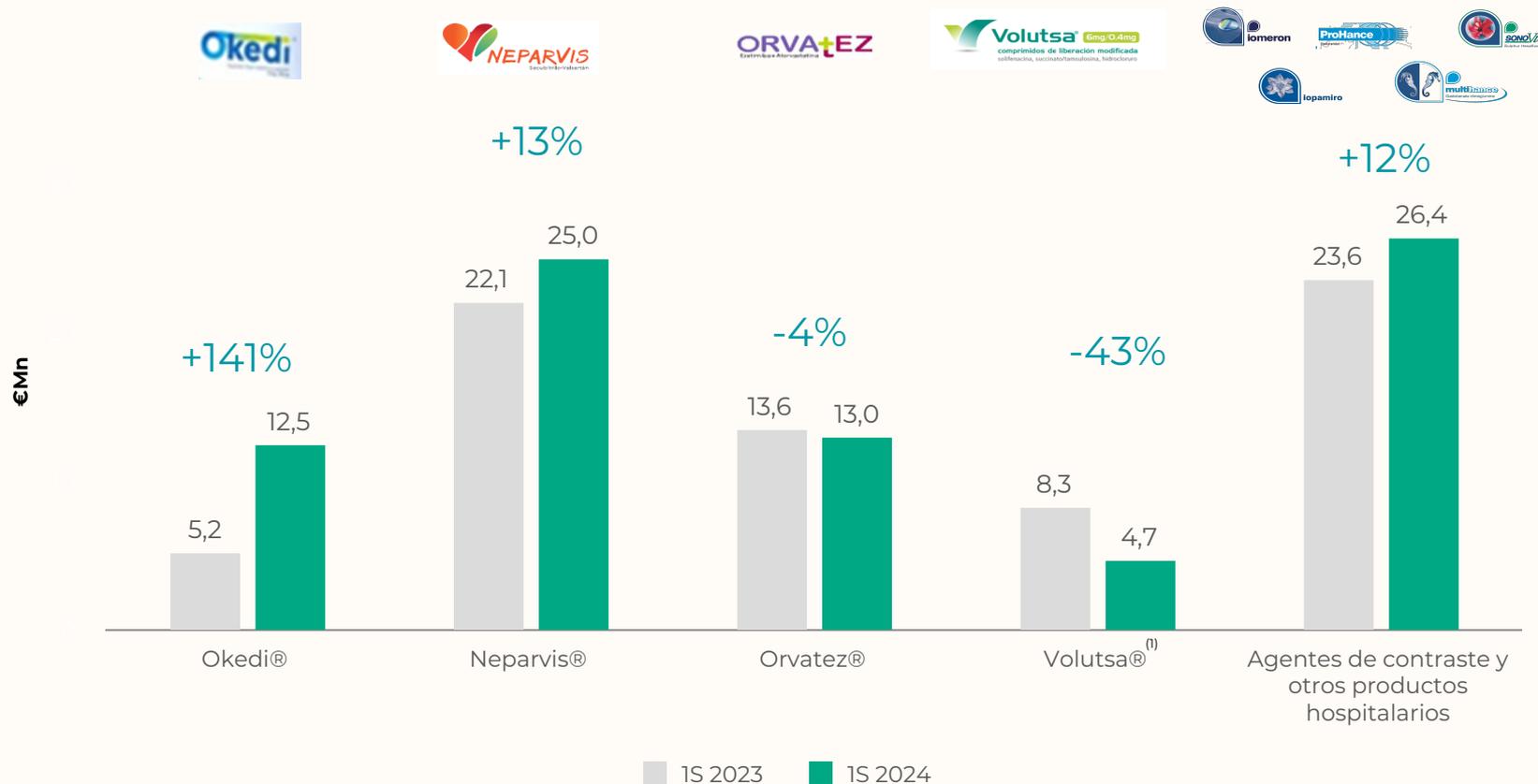
1 Las ventas de Becat® en el T4 2017 incluyen las ventas durante el mes de septiembre. Dado que el producto se lanzó ese mes, las ventas fueron insignificantes.

2 IQVIA MIDAS 1T 2020

3 QuintilesIMS, 2015.

4 Informe sobre biosimilares de Technavio de 2016.

Okedi®, Neparvis® y agentes de contraste y otros productos hospitalarios: principales impulsores del comportamiento del negocio de especialidades farmacéuticas



(1) El precio de Volutsa® se redujo un 47% en el 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⁽¹⁾ 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 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.
- La primera de las tres nuevas líneas de llenado de alta velocidad de ROVI en San Sebastián de los Reyes ha sido inspeccionada y aprobada (*No action indicated*) por la FDA en julio de 2024.

ROVI, a través de su filial ROIS, alcanza un acuerdo para contribuir a la fabricación de jeringas precargadas para una compañía farmacéutica global. ROIS pondrá a disposición una línea de producción de alta velocidad en sus instalaciones de San Sebastián de los Reyes (Madrid), con una capacidad anual estimada de 100 millones de unidades.

Nuevas capacidades en nuestras plantas

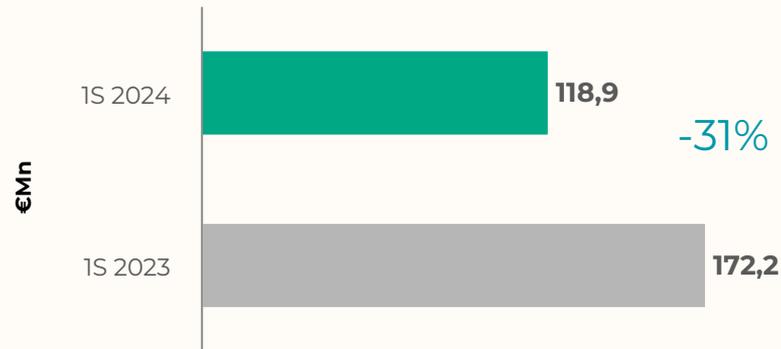
San Sebastián de los Reyes

- Instalada, cualificada y en funcionamiento la primera de las tres líneas de llenado de jeringas precargadas de alta velocidad (36.000 jeringas/h). La FDA ha inspeccionado y aprobado la línea (*No action indicated*) para producir la vacuna ARNm contra la COVID en julio 2024.
- La segunda de las líneas (tecnología aislador-36.000 jeringas/h) se instalará en agosto de 2024 y se dedicará a satisfacer la demanda acordada en el mencionado acuerdo con una compañía farmacéutica global.
- La tercera se instalará en Q1 2026.

Alcalá de Henares

- Instaladas, cualificadas y en funcionamiento las dos primeras líneas de empaquetado de jeringas precargadas (24.000 jeringas/h) en cartón (tecnología *plastic free*) para cubrir la vacuna estacional contra la COVID-19 en EE.UU.
- En 2024 se instalarán dos líneas adicionales en un nuevo edificio de producción dentro de la misma planta.

Evolución de CDMO



Las ventas de CDMO disminuyeron un 31% hasta los €118,9 Mn en 1S 2024 debido principalmente a:

- menores ingresos vinculados a la fabricación de la vacuna contra la COVID-19 frente a 1S 2023, periodo en el que ROVI registró mayores ingresos relacionados con la producción de la vacuna "pandémica" contra la COVID-19; y
- menores ingresos relativos a las actividades desarrolladas para preparar la planta para la producción de la vacuna bajo el acuerdo con Moderna.

La plataforma ISM[®] proporciona nuevas vías de crecimiento para ROVI

Resumen

- Tecnología de liberación de fármacos innovadora, patentada y desarrollada internamente, ISM^{®(1)}, 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[®] a nuevas áreas terapéuticas crónicas, como psiquiatría y oncología
- Procedimiento de aprobación 505(b)(2) para candidatos que usan la tecnología ISM[®]

Producto	Indicación potencial	Situación actual	Hitos clave
Risperidona-ISM [®] , mensual	Esquizofrenia	Aprobado	Comercialización en Europa, y aprobación en EE.UU, Canadá y Australia
Letrozole ISM [®] , anual	Cáncer de mama	Desarrollo clínico en pausa	Fase I: Supresión estrogénica superior a Femara [®]
Letrozol LEBE, trimestral	Cáncer de mama	Fase I	
Risperidona ISM [®] 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[®]

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

(1) ISM[®] se refiere a In Situ Microimplants
(2) PK se refiere a farmacocinética

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	Fabricación a terceros (CDMO)
Comercialización de Okedí® en Europa	Adquisición de nuevos clientes
Lanzamiento de Risperidona ISM® en nuevos países	Acuerdo con Moderna
División de heparinas	Aumento capacidad
Acuerdos de licencias de distribución (Neparvis® y Orvatez®)	
Cartera existente de especialidades farmacéuticas	
Nuevas licencias de distribución de productos	

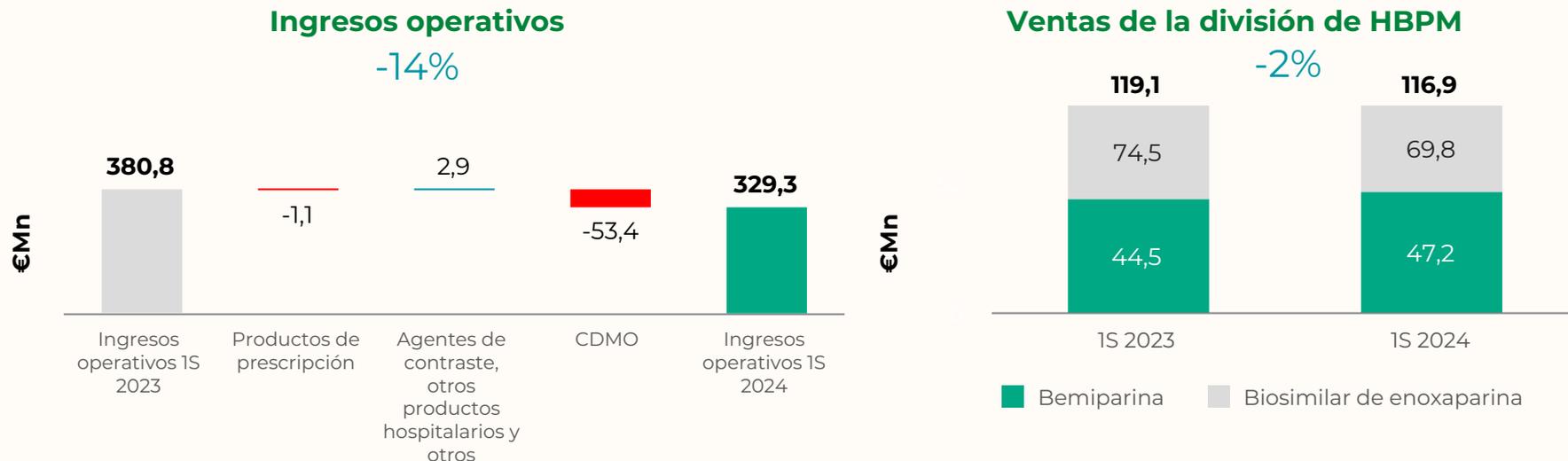


RESULTADOS FINANCIEROS

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



Evolución de los ingresos afectada por el comportamiento de la división de fabricación a terceros



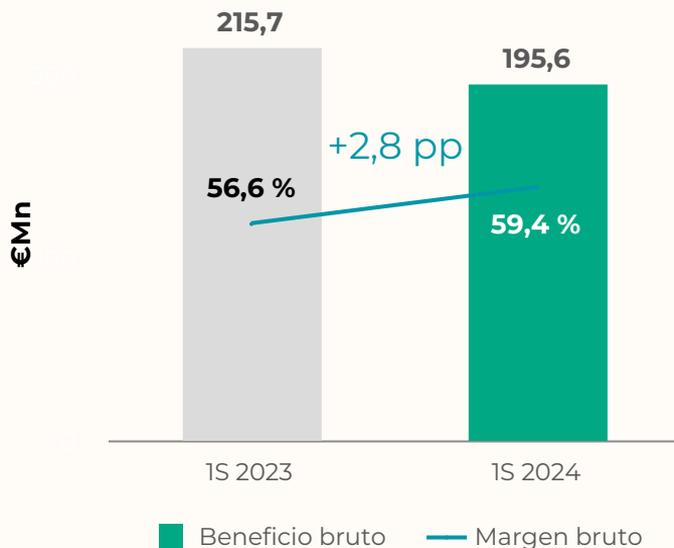
Los **ingresos operativos** disminuyeron un 14% hasta los €329,3 Mn en 1S 2024 debido principalmente al comportamiento de la división de fabricación a terceros (CDMO). Esta división generó (i) menores ingresos vinculados a la fabricación de la vacuna contra la COVID-19 en comparación con 1S 2023, periodo en el que ROVI registró mayores ingresos relacionados con la producción de la vacuna "pandémica" contra la COVID-19; y (ii) menores ingresos relativos a las actividades desarrolladas para preparar la planta para la producción de la vacuna bajo el acuerdo con Moderna.

Las ventas de la división de HBPM decrecieron un 2% hasta los €116,9 Mn en 1S 2024.

- Las ventas del biosimilar de **Enoxaparina** en 1S 2024 disminuyeron un 6% situándose en los €69,8 Mn.
 - Este descenso fue debido principalmente al menor volumen de pedidos por parte de los socios en 1S 2024. Sin embargo, ROVI espera una mayor concentración de pedidos por parte de los socios en 2S 2024 en comparación con el primer semestre del año.
- Las ventas de **Bemiparina** aumentaron un 6% hasta los €47,2 Mn, debido principalmente al mayor volumen de pedidos por parte de los socios en China, Turquía y Grecia.
 - ROVI espera que las ventas de Bemiparina en 2024 aumenten en la banda baja de la primera decena (es decir, la decena entre 0% y 10%) frente a 2023.

Margen bruto afectado positivamente por la división de fabricación a terceros

Beneficio bruto y margen bruto



Impactos en el margen bruto

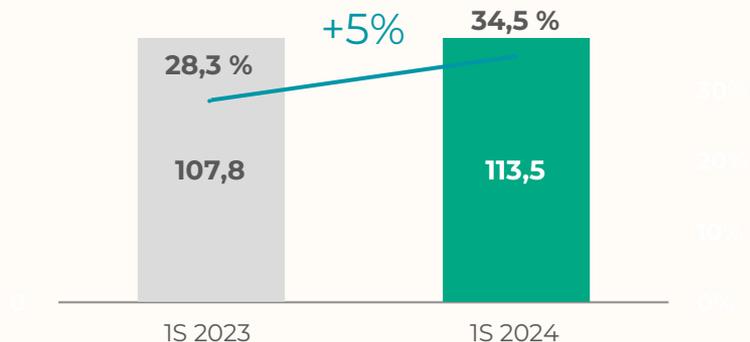
El beneficio bruto disminuyó un 9% hasta los €195,6 Mn en 1S 2024.

El margen bruto aumentó en 2,8 pp con respecto a 1S 2023 hasta situarse en 59,4% en 1S 2024. Este incremento se debe principalmente a (i) la menor 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 aportaron menores márgenes a las ventas del Grupo; (ii) la mayor contribución al negocio de CDMO de los clientes existentes (excluyendo Moderna), que aportaron márgenes más altos; y (iii) la mayor contribución de las ventas de Okedi®, que aportaron márgenes altos.

En 1S 2024, los precios de la materia prima de las heparinas de bajo peso molecular (HBPM) disminuyeron un 55% con respecto a 1S 2023. ROVI espera que la caída de los precios de la materia prima de las HBPM se consolide 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 el primer semestre de 2024. Sin perjuicio de lo anterior, 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

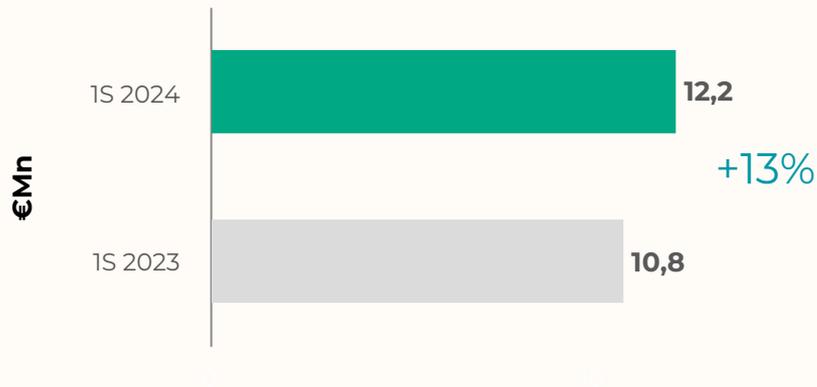


- Gastos de ventas, generales y admin
- Gastos de ventas, generales y admin/ingresos operativos

Los **gastos de ventas, generales y administrativos** aumentaron un 5% hasta alcanzar los €113,5 Mn en 1S 2024:

- **Gastos de personal** (excluyendo gastos de I+D) aumentaron un 10% frente a 1S 2023 debido principalmente a la revisión al alza de los salarios del 10,3%, de acuerdo con el Convenio Colectivo General de la Industria Química.
- **Otros gastos de explotación** (excluyendo gastos de I+D) aumentaron un 1% hasta los €54,2 Mn en 1S 2024 frente a 1S 2023 relacionados con el lanzamiento de Okedi® en Europa.

Gastos de I+D



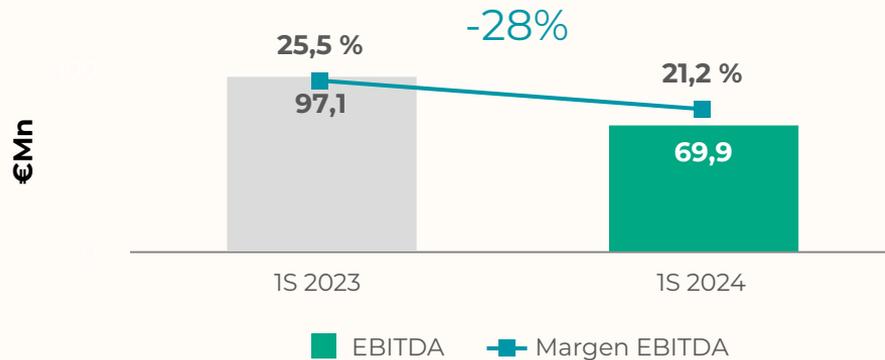
Los **gastos de I+D** aumentaron un 13% hasta los €12,2 Mn en 1S 2024. Estos gastos están vinculados principalmente a:

- 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.

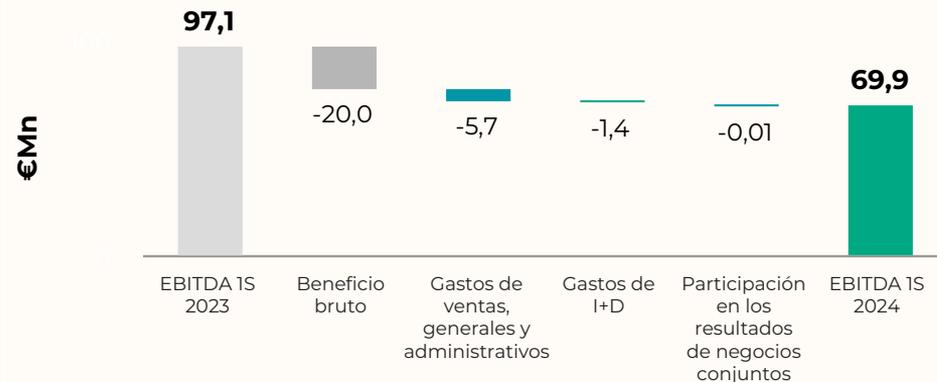
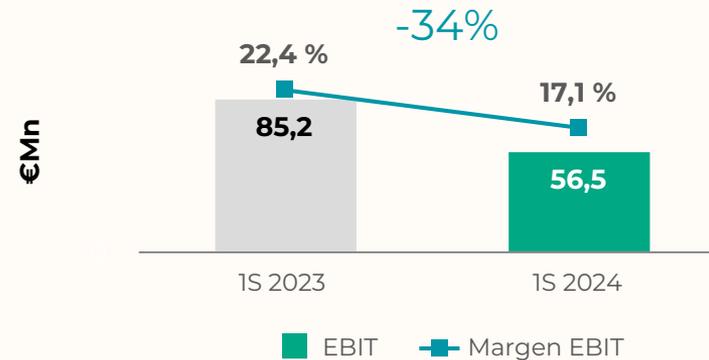
Ambos proyectos se encontraban en fase de preparación en 1S 2023.

Análisis de EBITDA, EBIT y Beneficio neto

EBITDA



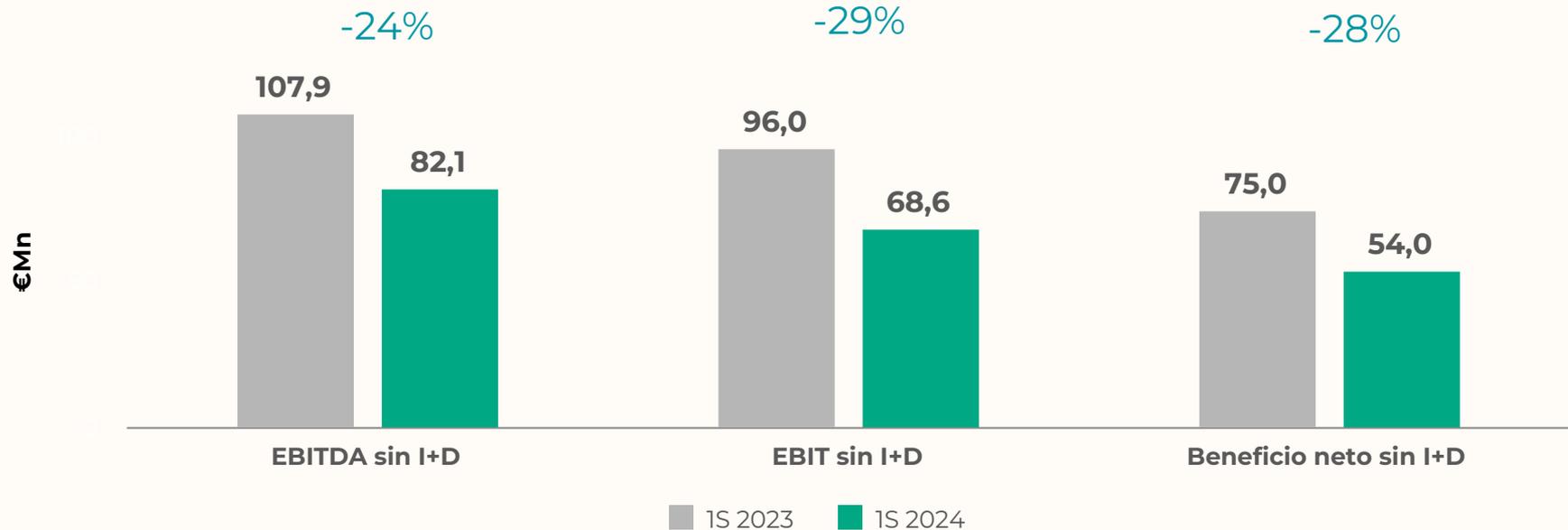
EBIT



Beneficio neto



Análisis “Sin I+D”⁽¹⁾



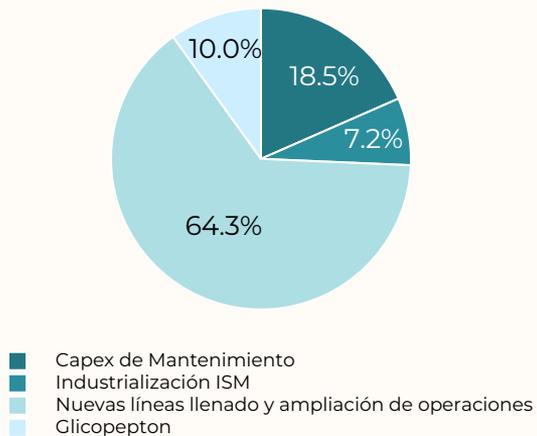
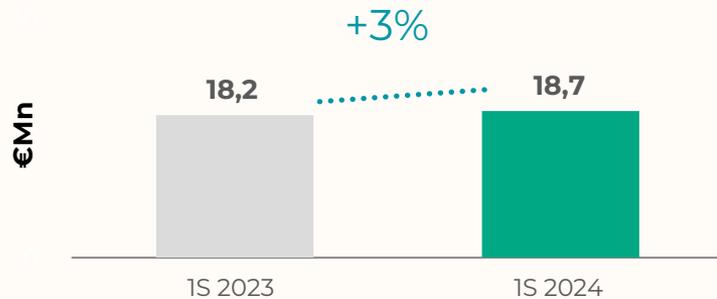
- El **EBITDA “sin I+D”** decreció un 24%, desde €107,9 Mn en 1S 2023 hasta alcanzar los €82,1 Mn en 1S 2024.
- El **EBIT “sin I+D”** decreció un 29% desde €96,0 Mn en 1S 2023 hasta €68,6 Mn en 1S 2024.
- El **beneficio neto “sin I+D”** decreció un 28%, desde €75,0 Mn en 1S 2023 hasta alcanzar los €54,0 Mn en 1S 2024.

(1) EBITDA, EBIT y Beneficio neto “sin-I+D” calculado excluyendo gastos de I+D en 1S 2024 y 1S 2023

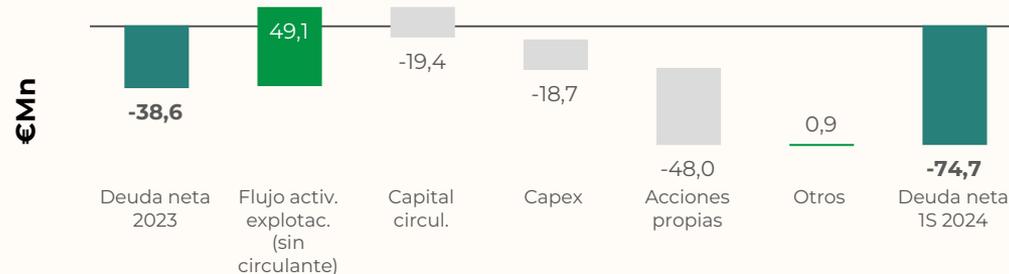
Para obtener mayor información sobre las medidas alternativas de rendimiento (APMs) y los indicadores financieros no-NIIF utilizados, incluida su definición o una conciliación entre los indicadores de gestión aplicables y la información financiera presentada en los estados financieros consolidados preparados según las NIIF, se debe consultar las páginas 16-18 y el anexo 2 (páginas 39-43) de la nota de prensa relativa a los resultados financieros del primer semestre de 2024. 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-regulada>.

Capex y Flujo de Caja

Evolución del Capex



Evolución del Flujo de Caja



El **flujo de actividades de explotación** disminuyó hasta alcanzar los €29,7 Mn en 1S 2024 debido a:

- la disminución de €29,7 Mn en el "Beneficio antes de impuestos";
- el incremento de €27,0 Mn en la partida de "Clientes y otras cuentas a cobrar" en 1S 2024, frente a un incremento de €54,2 Mn en 1S 2023; y
- la disminución de €29,0 Mn en la partida de "Proveedores y otras cuentas a pagar" en 1S 2024, frente a un decrecimiento de €21,6 Mn en 1S 2023.

ROVI **invirtió €18,7 Mn** en 1S 2024 y los principales proyectos fueron:

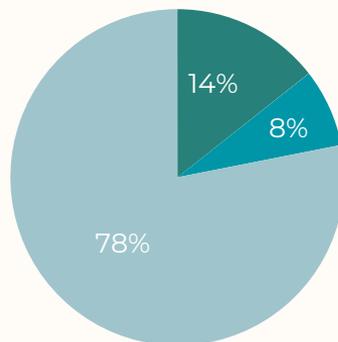
- Industrialización ISM@
- Nuevas líneas de llenado y ampliación de operaciones
- Glicopepton

Análisis de la deuda

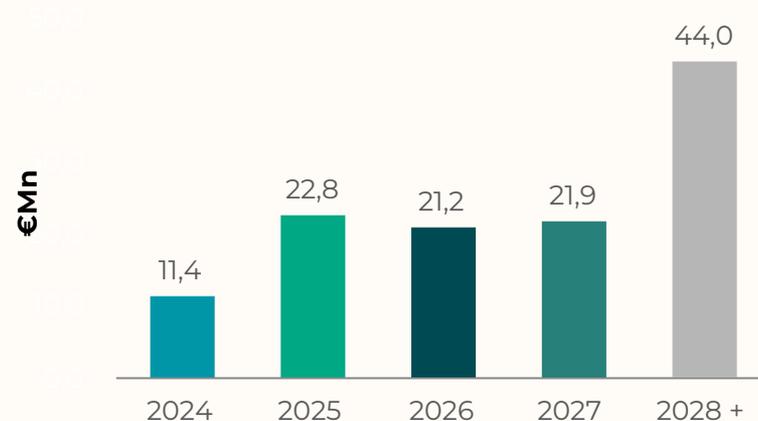
Desglose de la deuda (%)

Deuda total
€121,2 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 8% del total de la deuda**.
- **Deuda neta de €74,7 Mn** a 30 de junio de 2024 vs deuda neta de €38,6 Mn a 31 de diciembre de 2023.
- A 30 de junio 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 4,552%).
- Adicionalmente, ROVI suscribió tres pólizas de crédito: la primera en septiembre de 2023 por importe de €20 Mn; la segunda en marzo de 2024 por importe de €20 Mn, ambas con condiciones de Euribor a 3 meses + 0,50%; y, en junio de 2024, se firmó una tercera póliza por igual importe de €20 Mn a Euribor 3 meses + 0,65% y dos préstamos por €25 Mn cada uno, ambos a tipo fijo del 3% y 3,49% respectivamente. A 30 de junio de 2024, ROVI no tenía dispuesta ninguna cantidad de las citadas pólizas.
- La Junta General de Accionistas, en su reunión celebrada el 24 de junio, acordó 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 implica el reparto de un importe equivalente, aproximadamente, al 35% del beneficio neto consolidado del año 2023 atribuido a la sociedad dominante. Este dividendo se abonó el 10 de julio de 2024.

Finalización del 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

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

El 11 de junio de 2024, ROVI había ejecutado el 100% del programa de recompra, habiendo adquirido un total de 2.233.466 acciones propias por un importe total de €130,0 Mn.

Junto a las acciones adquiridas a través de dicho Programa de Recompra, se procederá a amortizar 546.929 acciones de las existentes en autocartera.

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 Anuncio de nuevos contratos
Plataforma de tecnología ISM®	Comercialización de Okedi® en Europa, Canadá, Australia y otros países Comercialización de Risvan® 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 APMs 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 los auditores de ROVI.

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 del mismo sector de ROVI, pueden calcular tales medidas de forma diferente, lo que reduce su utilidad con fines comparativos entre las compañías del sector.

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 39-43) de la nota de prensa relativa a los resultados financieros del primer semestre de 2024. 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

Javier López-Belmonte
Vicepresidente primero y Director General de Operaciones Industriales y Finanzas
www.rovi.es

Marta Campos
Directora Financiera
+34 91 2444422
mcampos@rovi.es
www.rovi.es

Beatriz de Zavala
Analista de Relación con Inversores
+34 610 737 703
bdezavala@rovi.es
www.rovi.es

Victoria López-Belmonte
Analista de Relación con Inversores
+34 680 669 485
vlopez-belmonte@rovi.es
www.rovi.es

