



1S 2023 Resultados financieros & Business Update

24 de julio de 2023



Exoneración de responsabilidad

Este documento ha sido preparado por Almirall, S.A., (la "Compañía") exclusivamente para su uso durante la presentación. Este documento es una traducción al español de la versión en inglés, disponible en nuestra página web, ante cualquier discrepancia, la versión en inglés prevalece. Este documento incluye información resumida y no pretende ser exhaustivo. Este documento no puede ser divulgado, publicado o utilizado por ninguna persona o entidad por ningún motivo sin el consentimiento previo, expreso y por escrito de la Compañía.

La información contenida en este documento sobre el precio al que se compraron o vendieron en el pasado los valores emitidos por la Compañía, o la información sobre el rendimiento de los valores emitidos por la Compañía, no puede utilizarse como guía para el rendimiento futuro de los valores de la Compañía.

Este documento contiene informaciones y afirmaciones o declaraciones con proyecciones de futuro sobre la Compañía, basadas exclusivamente en estimaciones realizadas por la propia Compañía obtenidas a partir de asunciones que la Compañía considera razonables, así como en fuentes que la Compañía considera fiables. Estas informaciones y afirmaciones o declaraciones con proyecciones de futuro no han sido verificadas por terceros independientes y, por lo tanto, la Compañía no otorga garantía alguna sobre su precisión, plenitud o corrección y, en consecuencia, ninguna decisión o actuación debe depender de ellas.

Algunas declaraciones contenidas en este documento, que no son hechos históricos, son declaraciones sobre proyecciones de futuro.

Estas declaraciones sobre proyecciones de futuro se basan en expectativas actuales de la Compañía y en proyecciones acerca de eventos o situaciones futuras que, como tales, están sometidos a riesgos e incertidumbres, muchos de los cuales son difíciles de predecir y están fuera del ámbito de control de la Compañía. Siendo ello así, la Compañía advierte de que los resultados reales pueden diferir significativamente de aquellos expresados, implícitos o proyectados en la información y afirmaciones sobre proyecciones de futuro. Salvo en la medida en que lo requiera la ley aplicable, la Compañía no asume obligación alguna de revisar o actualizar sus afirmaciones o información sobre proyecciones de futuro, o cualquier otra información o dato incluidos en este documento.

Este documento no constituye una oferta o invitación para adquirir o suscribir valores, de conformidad con las disposiciones del texto refundido de la ley de Sociedades Anónimas aprobado por la Ley 6/2023, de 17 de marzo de los Mercados de Valores y de los Servicios de Inversión. Además, este documento no constituye una oferta de compra, de venta o de canje ni una solicitud de compra, de venta o de canje de valores, ni una solicitud de voto alguno o aprobación en ninguna otra jurisdicción.

Agenda

1. Destacados 1S 2023

Carlos Gallardo, Presidente y CEO

2. Biológicos, motores de crecimiento: Lebrikizumab y Ilumetri®

Carlos Gallardo, Presidente y CEO

3. Productos clave: Seysara®, Wynzora® and Klisyri®

Carlos Gallardo, Presidente y CEO

4. Actualización del *Pipeline*

Karl Ziegelbauer, CSO

5. Evolución financiera

Mike McClellan, CFO

6. Conclusiones

Mike McClellan, CFO



Destacados 1S 2023



Destacados 1S 2023

El negocio mantiene una trayectoria positiva

1

Fuerte crecimiento en dermatología en Europa:

- Ventas Netas 466,1 M€ +6,8% interanual, impulsado por los buenos resultados de la dermatología en UE +15% interanual.
- EBITDA Total 101,3 M€ -5,9% interanual, según nuestras expectativas.
- En vías de cumplir con el *guidance* de 2023 de crecimiento de las Ventas Netas de un dígito bajo-medio y el EBITDA Total entre 165 M€ - 180 M€.

2

Los productos clave en Europa:

- Ilumetri® (psoriasis) manteniendo el impulso positivo en los distintos mercados.
- Wynzora®* (psoriasis) sigue ampliando su cuota de mercado en los principales países tras los exitosos lanzamientos en Alemania, España, Reino Unido, Dinamarca, Países Bajos y Austria.
- Klisyri® (queratosis actínica) lanzado en países clave de Europa, mantiene una acogida positiva.

3

Progreso del *pipeline* innovador:

- Lebrikizumab (dermatitis atópica) en proceso regulatorio para una potencial aprobación a finales de 2023.
- Klisyri® estudio *large field*: la administración de Klisyri® en superficies hasta 100 cm² fue bien tolerada, sNDA** basada en el estudio Fase III esperada para 2S 2023, el lanzamiento previsto en EE.UU. en el 2S 2024.
- Anti-IL-1RAP mAb (dermatología autoinmune) estudios clínicos de Fase I en curso.
- IL-2muFc (enfermedades autoinmunes) en fase preclínica, con el inicio de la Fase I prevista para finales de año.

4

Ampliación de capital completada con éxito en junio:

- c.200 M€ con c.24 M nuevas acciones emitidas, aumentando la flexibilidad financiera y fortaleciendo el balance.
- Búsqueda activa de adquisiciones *bolt-on*, oportunidades de *in-licensing* y activos para el *pipeline*.

* Wynzora® ha recibido autorización comercial en Francia, Reino Unido, España, República Checa, Dinamarca, Noruega, Suecia, Finlandia, Alemania, Portugal, Italia, Irlanda, Países Bajos y en Austria bajo el nombre comercial Winxory.

** *Supplemental New Drug Application.*



Biológicos, motores de crecimiento: Lebrikizumab y Ilumetri®



Lebrikizumab – estado actual

Acontecimientos restantes que preparan el camino hacia el lanzamiento

1

Aprobación esperada por la EMA en 4T 2023.

2

Estudio de extensión (ADlong) en curso para explorar los beneficios a largo plazo, hasta 5 años.

3

Lilly está realizando estudios adicionales*: un estudio en pacientes previamente expuestos a Dupixent (ADapt), un ensayo clínico innovador centrado en pacientes con diferentes tonos de piel (ADmirable) y un estudio pediátrico en participantes de 6 meses a <18 años (ADorable-1).

4

Preparación y actividades de pre-lanzamiento en proceso, previo al lanzamiento en Europa tras la aprobación en los países clave.

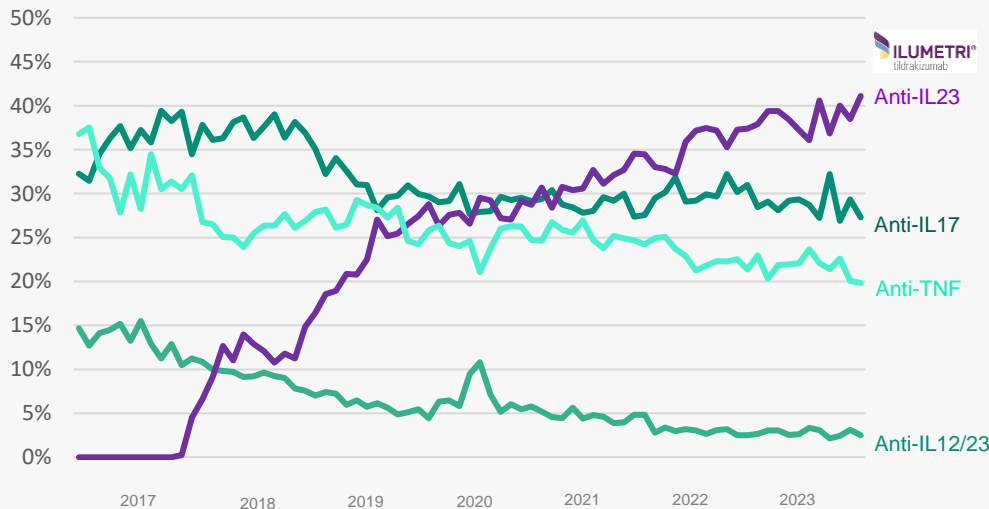
* Estudios en EE.UU.: ADapt & ADmirable. Estudio global: ADorable-1.



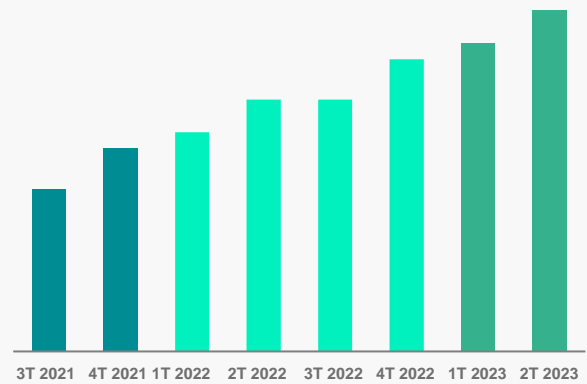
Ilumetri® destacados

Fuerte crecimiento e impulso de las ventas en 1S 2023

Cuota de nuevos pacientes por clase en el mercado alemán de biológicos*



Ventas Netas en Europa 42,4 M€ en 2T 2023



El lanzamiento en nuevos países contribuye al crecimiento

- Solido crecimiento de Ventas Netas +40% vs 1S 2022

Ilumetri® licenciado de SunPharma.

Fuente: IQVIA-LRx (datos de prescripción longitudinal) mayo 2023.

* Nuevos pacientes (add on, win, begin); cambio de tratamiento de TNF Biosimilares a Originales (o viceversa) no se incluyen.





Productos clave



Destacados de los productos clave

Las ventas de 1S 2023 mantienen el impulso y un crecimiento sostenible

Seysara®

Ganando volumen en EE. UU.

- 1 El volumen de prescripciones se incrementó un c.4% interanual, aunque las Ventas Netas cayeron a 9,3 M€ en 1S 2023, -10% vs 1S 2022 por la presión en precios netos.
- 2 Esfuerzo continuo en la mejora de la calidad del acceso a través de la expansión de la cobertura comercial durante 1S 2023.
- 3 1S 2023 cuota de mercado estable en antibióticos orales.
- 4 Manteniendo el enfoque en la mejora del perfil comercial y productividad (TRx/HCP), claves para un crecimiento continuado.



Klisyri®

Ganando tracción en mercados clave

- 1 Ventas Netas de 9,4 M€ en 1S 2023 vs 5,9 M€ en 1S 2022 en Europa y EE.UU., con un crecimiento del +60%.
- 2 Fuerte adopción de Klisyri en UE, con cuotas de mercado de c.15% en Alemania y c.18% en Italia*.
- 3 El lanzamiento de *large field* está anticipado para el 2S 2024 en EE. UU. y 2026 en Europa.
- 4 Tanto los médicos como los pacientes estuvieron de acuerdo con la eficacia y conveniencia de Klisyri, reportando altos niveles de satisfacción con el tratamiento y la probabilidad de considerar su uso nuevamente**.

Wynzora®

mc2 therapeutics

Los lanzamientos en Europa siguen contribuyendo al crecimiento

- 1 Ventas Netas de 7,7 M€ en 1S 2023 vs 2,6 M€ en 1S 2022, ganando tracción, apoyándose en la contribución de los lanzamientos en nuevos países.
- 2 Aumentando la penetración en el mercado, con una cuota del 15% en Alemania y 19% en España*.
- 3 Lanzamientos en Europa en curso, tras el lanzamiento en: Alemania, España, Reino Unido, Dinamarca, Países Bajos y Austria.
- 4 Tanto los médicos como los pacientes reportan experiencias positivas con Wynzora®, apreciando su eficacia, rápida absorción y textura no pegajosa.

Klisyri® licenciado de Athenex. Wynzora® licenciado de MC2Therapeutics.

Wynzora® ha recibido autorización comercial en Francia, Reino Unido, España, República Checa, Dinamarca, Noruega, Suecia, Finlandia, Alemania, Portugal, Italia, Irlanda, Países Bajos y en Austria bajo el nombre comercial Winxory.

* IQVIA Sell-out datos mayo 2023.

**PROAK: Patient-reported Outcomes for Tirbanibulin Effectiveness and Safety in Actinic Keratosis. SKIN The Journal of Cutaneous Medicine 2023.

Actualización del *Pipeline*



Progresando con nuestro prometedor *pipeline* en fase avanzada, desarrollando la fase inicial

Fuerte presencia en indicaciones dermatológicas clave

Molécula / Nombre comercial	Indicación	Lanzamiento esperado	Fase I	Fase II	Fase III	Registro	Geografía	
Lebrikizumab	Dermatitis atópica	Finales de 2023						
Klisyri <i>(extended label)</i>	Queratosis actínica	US 2024/UE 2026						
Seysara	Acné	2024						
Efinaconazole	Onicomycosis	Finales de 2023						
Anti-IL-1RAP mAb	Dermatología autoinmune	Pendiente de confirmar						
IL-2muFc	Enfermedades autoinmunes	Pendiente de confirmar						

Pipeline innovador con un importante valor por generar

Lebrikizumab *(dermatitis atópica)*

En proceso de revisión por parte de la EMA, aprobación esperada a finales de 2023.

Klisyri *(queratosis actínica)*

EEUU: la administración de 100 cm2 (large field) fue bien tolerada. sNDA esperado para 2S 2023.

Seysara China *(acné)*

Ensayo clínico de Fase III alcanzó los criterios de valoración primarios y secundarios clave.

Efinaconazole *(onicomicosis)*

Solicitud regulatoria realizada, revisión en curso. Apuntando a la aprobación a finales de 2023.

Anti-IL-1RAP mAb *(derma autoinmune)*

Fase I en curso. Oportunidad de abordar varias indicaciones dermatológicas autoinmunes.

* Todo el mundo con la excepción de la región de Gran China.

Lebrikizumab – abordando una necesidad insatisfecha

Propuesta de valor basada en los resultados de ensayos clínicos

ADvocate 1 & 2

Evaluando Lebrikizumab como monoterapia

- 1 El 80% de los pacientes que habían alcanzado respuesta clínica en la semana 16 mantuvieron las mejoras en la semana 52.

Ocho de cada diez pacientes que lograron una respuesta clínica (EASI-75) con Lebrikizumab en monoterapia a las 16 semanas, mantuvieron el aclaramiento de la piel al año de tratamiento. Los datos respaldaron la dosificación de mantenimiento una vez cada dos semanas y una vez cada cuatro semanas.
- 2 Los pacientes tratados con Lebrikizumab mantuvieron el alivio del picor en los dos ensayos durante el período de un año.

ADhere

En combinación con corticosteroides tópicos

- 1 En la semana 16, 70% de los pacientes con dermatitis atópica de moderada a grave recibiendo Lebrikizumab combinado con corticosteroides tópicos estándar lograron al menos una mejora del 75% en la gravedad general de la enfermedad (EASI-75).
- 2 Lebrikizumab también mostró mejoras en el picor, las interferencias del sueño y la calidad de vida cuando se combinó con esteroides corticales en comparación con cuando el placebo se combinó con esteroides corticales.

ADvantage

Pacientes no controlados adecuadamente con ciclosporina / para quienes no es médicamente aconsejable

- 1 Logró resultados positivos, cumpliendo el criterio de valoración primario en la semana 16.
- 2 Seguridad consistente con el perfil conocido de Lebrikizumab.
- 3 Los resultados detallados de 16 semanas se publicarán en una reunión científica a finales de este año.

Evolución financiera



Resultados 1S 2023

La dermatología europea mantiene su fuerte crecimiento e impulso

Destacados

Ventas Netas 466,1 M€ +6,8% y Core EBITDA* 100,6 M€ +2,3% interanual, favorecidas por el buen desempeño del negocio dermatológico en UE.

EBITDA Total de 101,3 M€ reflejando la **menor contribución de Otros Ingresos** en comparación con 1S 2022.

Gastos Generales y de Administración de 214,6 M€ +2,1% respecto al año anterior, aumentando según lo esperado debido a los próximos y recientes lanzamientos: Lebrikizumab, Wynzora®, Klisyri® en EE.UU. y Europa y el despliegue de Ilumetri®.

Margen Bruto 65,4% en línea con lo anticipado, debido a los mayores costes de los *inputs*.

Gasto en I+D en 52,5 M€, equivalente al 11,3% de las Ventas Netas, aumento desde el 10,3% en 1S 2022.

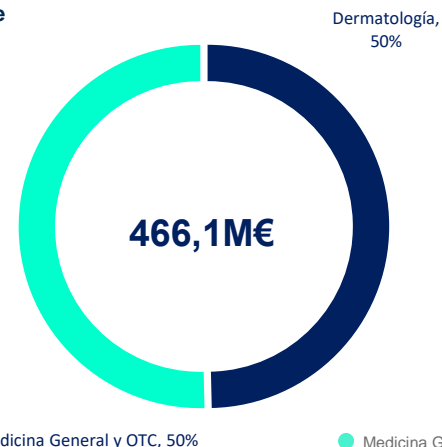
Posición de caja neta positiva del 31 M€ por la ampliación de capital en junio 2023.

* La diferencia entre Core EBITDA y EBITDA se explica por los otros ingresos provenientes de AstraZeneca y Covis.

1S 2023 Ventas Netas desglose por productos

Millones de €	1S 2023	1S 2022	% var vs 2022
Europa	407,9	374,0	9,1%
Dermatología	194,3	168,9	15,0%
Medicina general & OTC	213,5	205,1	4,1%
Franquicia Ebastel	37,3	33,6	11,1%
Crestor	21,9	19,6	11,5%
Franquicia Sativex	18,5	18,5	0,1%
Almax	14,6	13,7	7,0%
Efficib/Tesavel	12,5	24,4	(48,7%)
Parapres	9,8	9,5	2,6%
Franquicia Almogran	8,8	8,8	0,3%
Otros UE	90,1	77,1	17,0%
EE.UU.	30,0	34,3	(12,5%)
Dermatología	29,5	33,7	(12,4%)
Medicina general	0,4	0,6	(22,5%)
Resto del mundo	28,2	28,3	(0,5%)
Dermatología	7,4	6,8	9,2%
Medicina general	20,8	21,5	(3,6%)
Ventas Netas	466,1	436,6	6,8%

1S 2023 Desglose de Ventas Netas

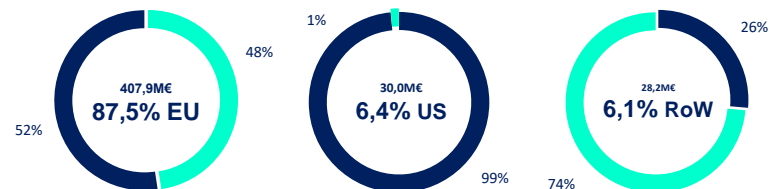


Dermatología, 50%

Medicina General y OTC, 50%

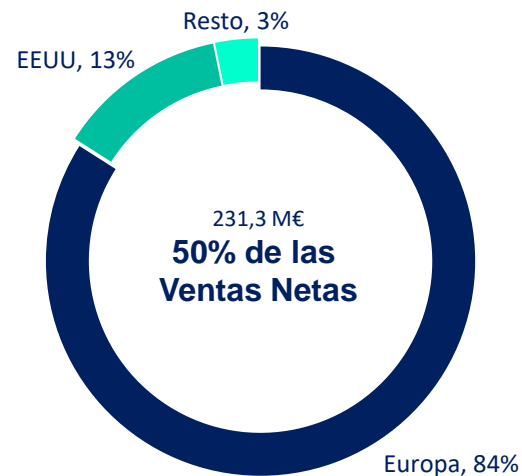
● Medicina General y OTC
● Dermatología

1S 2023 Desglose de Ventas Netas por geografía



1S 2023 Desglose de ventas* de dermatología

Millones de €	1S 2023	1S 2022	% var vs 2022
Europa	194,3	168,9	15,0%
Ilumetri	80,4	57,6	39,6%
Franquicia Ciclopoli	26,3	28,9	(8,9%)
Franquicia Decoderm	15,9	15,0	5,8%
Skilarence	11,7	14,0	(16,3%)
Solaraze	9,7	9,5	2,1%
Otros UE**	50,4	44,0	14,5%
EE.UU.	29,5	33,7	(12,4%)
Seysara	9,3	10,4	(10,4%)
Azelex	5,3	4,8	10,2%
Cordran Tape	4,4	4,6	(4,5%)
Tazorac	4,0	6,4	(37,7%)
Klisyri	3,0	2,2	37,9%
Aczone	2,5	3,4	(26,2%)
Otros EE.UU.	1,0	1,8	(47,7%)
Resto del mundo	7,4	6,8	9,2%
Total Almirall Derma*	231,3	209,4	10,4%



* Incluye productos en *consignment*, pagos *upfront* y *royalties* de genéricos autorizados en 2023 y 2022. ** Incluye Klisyri® y Wynzora®.

1S 2023 Cuenta de Resultados

Las fuertes ventas de Dermatología en la UE impulsan los resultados

Millones de €	1S 2023	1S 2022	% var. CER	% var. 2022
Ingresos Totales	467,3	447,3	4,5%	4,5%
Ventas Netas	466,1	436,6	6,7%	6,8%
Otros Ingresos	1,2	10,7	(87,9%)	(88,8%)
Coste de ventas	(161,5)	(141,0)	14,7%	14,5%
Margen Bruto	304,6	295,6	2,9%	3,0%
% sobre ventas	65,4%	67,7%		
I+D	(52,5)	(44,9)	17,4%	16,9%
% sobre ventas	(11,3%)	(10,3%)		
Gastos Generales y de Administración	(214,6)	(210,1)	1,8%	2,1%
% sobre ventas	(46,0%)	(48,1%)		
Gastos Generales y de Administración sin Depreciación y Amortización	(159,4)	(158,2)	0,5%	0,8%
% sobre ventas	(34,2%)	(36,2%)		
Depreciación y Amortización	(55,2)	(51,9)	5,6%	6,4%
Otros Gastos Operativos	(0,2)	(3,1)	(93,5%)	(93,5%)
EBIT	38,5	48,2	(19,3%)	(20,1%)
% sobre ventas	8,3%	11,0%		
Depreciación y Amortización	62,8	59,4	5,1%	5,7%
% sobre ventas	13,5%	13,6%		
EBITDA	101,3	107,6	(5,9%)	(5,9%)
% of sales	21,7%	24,6%		
Otros costes	0,5	(0,4)		n.m.
Ingreso / gasto financiero	(10,0)	(7,5)	33,3%	33,3%
Diferencias de cambio	(0,9)	1,5	(160,0%)	(160,0%)
Beneficio antes de impuestos	28,1	41,8	(31,8%)	(32,8%)
Impuestos sobre sociedades	(16,1)	(14,5)	11,0%	11,0%
Resultado Neto	12,0	27,3	(54,6%)	(56,0%)
Resultado Neto Normalizado	11,6	27,6	(56,4%)	(58,0%)

Ventas netas en 1S 2023 impulsadas por fuertes ventas de Dermatología en UE, buen desempeño de Ilumetri, Wynzora y Klisyri.

I+D creciendo en 1S 2023, incluyendo la inversión en el estudio fase IIIb de Lebrizumab y otros proyectos en etapa inicial.

Gastos Generales y de Administración incrementándose en 1S 2023 según lo anticipado debido a los recientes y próximos lanzamientos: Lebrizumab, Wynzora®, Klisyri® en EE.UU. y UE y despliegue de Ilumetri®.

1S 2023 EBITDA refleja una menor contribución de Otros Ingresos en comparación con 1S 2022.

1S 2023 el gasto financiero neto aumenta debido a la valoración del Equity Swap.

1S 2023 Balance

Balance saneado y posición de liquidez elevada

Millones de €	Jun 2023	Dic 2022	Variación M€
Fondo de comercio e intangibles	1.239,9	1.253,3	(13,4)
Inmovilizado material	126,9	124,1	2,8
Activos financieros	28,7	34,7	(6,0)
Otros activos no corrientes	182,1	182,9	(0,8)
Total Activos No Corrientes	1.577,6	1.595,0	(17,4)
Existencias	144,6	130,1	14,5
Deudores comerciales	131,7	138,3	(6,6)
Otros activos corrientes	168,9	35,5	133,4
Caja y equivalentes al efectivo	317,1	248,8	68,3
Total Activos Corrientes	762,3	552,7	209,6
Total Activos	2.339,9	2.147,7	192,2
Patrimonio neto	1.521,3	1.318,7	202,6
Deuda financiera	362,3	363,2	(0,9)
Pasivos no corrientes	200,4	203,6	(3,2)
Pasivos corrientes	255,9	262,2	(6,3)
Total Pasivo y Patrimonio Neto	2.339,9	2.147,7	192,2
Posición Neta de Deuda	Jun 2023	Dic 2022	Var.
Deuda financiera	362,3	363,2	(0,9)
Depósitos a corto plazo	53,8	54,0	(0,2)
Planes de pensiones	(130,0)	-	(130,0)
Caja y equivalentes	(317,1)	(248,8)	(68,3)
Deuda Neta / (Caja)	(31,0)	168,4	(199,4)

Decremento principalmente debido a la amortización, compensada por extensión de la licencia Efficib/Tesavel, adquisición de Physiorelax y *milestones*.

Otros activos circulantes aumentan por inversiones a corto plazo de parte de los fondos de la ampliación de capital en junio 2023.

Mayor nivel de efectivo por los fondos de la ampliación capital en junio 2023.

Liquidez altamente favorable y posición de caja positiva.

1S 2023 Estado de Flujos de Efectivo

Una mayor liquidez permite más flexibilidad

€ Million	1S 2023	1S 2022
Beneficio antes de impuestos	28,1	41,9
Depreciaciones y amortizaciones	62,8	59,4
Variaciones de capital circulante	(28,9)	(31,4)
Otros ajustes	8,5	(2,6)
Flujo de caja por impuestos sobre beneficios	(13,4)	(11,5)
Flujo de caja de actividades (I)	57,1	55,8
Cobros de intereses	0,4	-
Capex recurrente	(20,4)	(20,2)
Inversiones	(40,7)	(24,7)
Desinversiones	20,0	31,8
Depósitos a corto plazo*	(130,0)	-
Flujo de caja de actividades de inversión (II)	(170,7)	(13,1)
Pago de intereses	(5,2)	(5,0)
Pago de dividendos	(2,6)	(12,4)
Ampliación de capital	197,8	-
Incremento/ (disminución) deuda y otros	(8,1)	(8,4)
Flujo de caja de actividades de financiación	181,9	(25,8)
Flujo de caja generado durante el período	68,3	16,9
Flujo de caja libre (III) = (I) + (II)	(113,6)	42,7
Flujo de caja libre ajustado*	16,4	42,7

Capital circulante impactado por incremento de inventarios y cuentas a cobrar en algunos países.

Otros ajustes están relacionados en su mayor parte con el resultado financiero neto, incluyendo las diferencias en la valoración del *Equity Swap*.

Las inversiones incluyen la extensión de la licencia Efficib/Tesavel, adquisición de Physiorelax, *milestones* de lumetri y Klisyri y *upfront* para Isolex.

Contiene *milestones* y *royalties* cobrados de AstraZeneca/Covis.

Inversiones a corto plazo incluye parte de los ingresos de la ampliación de capital en junio 2023.

200 M€ netos de costes de emisión

* Depósitos a corto plazo clasificados como no equivalentes a efectivo.

Conclusiones



Conclusiones

Fuerte desempeño en dermatología, mientras preparamos el lanzamiento de Lebrikizumab

- 1 Sólidos resultados del 1S 2023; *guidance* 2023 reiterado.
- 2 Preparándonos para la potencial aprobación y lanzamiento de Lebrikizumab a finales de 2023.
- 3 Sólido progreso operativo e impulso del crecimiento en Europa.
- 4 Nuestro *pipeline* está avanzando por el buen camino tanto en fase avanzada como fase inicial.
- 5 Con un balance reforzado tras la ampliación de capital, seguimos buscando activamente oportunidades de crecimiento inorgánico.

Apéndices

1S 2023 Pérdidas y Ganancias Core*

Reconciliación de Core EBITDA* a EBITDA Total

Millones de €	1S 2023	1S 2022	% var. 2022	% var vs CER
Ingresos Totales Core	466,6	438,0	6,5%	6,5%
Ventas Netas Core	466,1	436,6	6,8%	6,7%
Otros Ingresos Core	0,5	1,4	(64,3%)	(57,1%)
Coste de Ventas	(161,5)	(141,0)	14,5%	14,7%
Margen Bruto	304,6	295,6	3,0%	2,9%
<i>% sobre ventas</i>	<i>65,4%</i>	<i>67,7%</i>		
I+D	(52,5)	(44,9)	16,9%	17,4%
<i>% sobre ventas</i>	<i>(11,3%)</i>	<i>(10,3%)</i>		
Gastos Generales & de Administración	(214,6)	(210,1)	2,1%	1,8%
<i>% sobre ventas</i>	<i>(46,0%)</i>	<i>(48,1%)</i>		
Gastos Generales & de Administración sin Depreciación y Amortización	(159,4)	(158,2)	0,8%	0,5%
<i>% sobre ventas</i>	<i>(34,2%)</i>	<i>(36,2%)</i>		
Depreciación y Amortización	(55,2)	(51,9)	6,4%	5,6%
Otros Gastos Operativos	(0,2)	(3,1)	(93,5%)	(93,5%)
Core EBITDA	100,6	98,3	2,3%	n.m.
<i>% sobre ventas</i>	<i>21,6%</i>	<i>22,5%</i>		
Ingresos Diferidos	-	-	n.m.	n.m.
Otros Ingresos de AZ/Covis	0,7	9,3	(92,5%)	(92,5%)
EBITDA Total	101,3	107,6	(5,9%)	(5,9%)

* Los resultados Core excluyen la contribución de AstraZeneca/Covis: Otros ingresos. A partir del año 2022 en adelante no hay diferencia entre Ventas Netas Core y Ventas Netas al no haber ingresos diferidos adicionales provenientes de AstraZeneca.

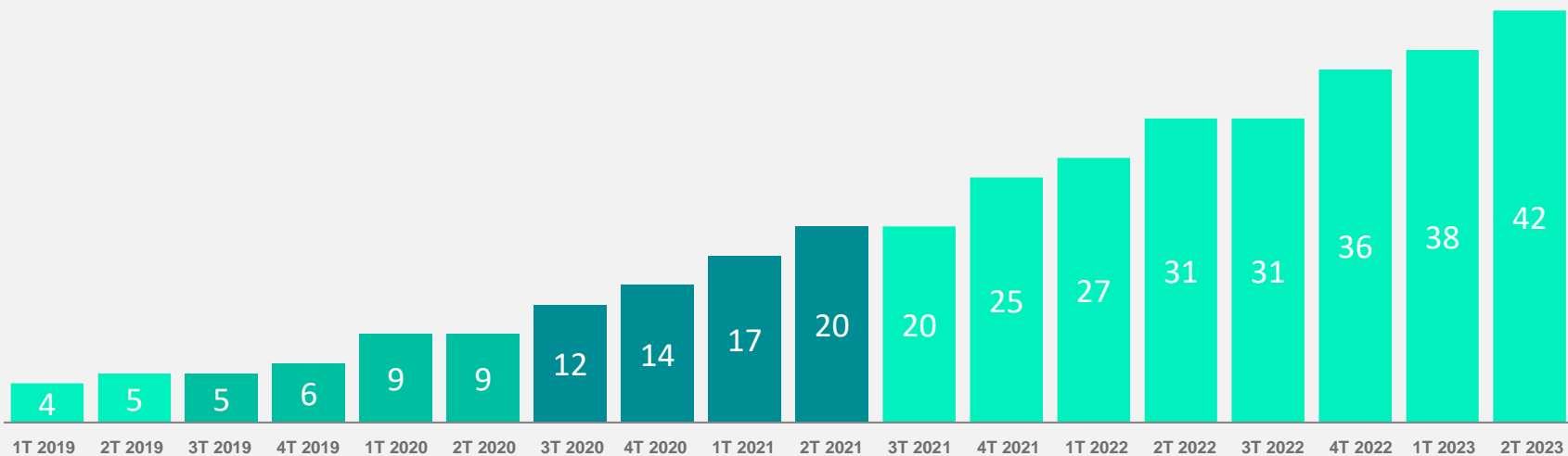
1S 2023 Cuenta de Resultados CER

Millones de €	CER 1S 2023	1S 2023	var	1S 2022	% var CER	% var 2022
Ingresos Totales	467,3	467,3	-	447,3	4,5%	4,5%
Ventas Netas	466,0	466,1	(0,0%)	436,6	6,7%	6,8%
Otros Ingresos	1,3	1,2	8,3%	10,7	(87,9%)	(88,8%)
Coste de ventas	(161,7)	(161,5)	0,1%	(141,0)	14,7%	14,5%
Margen Bruto	304,3	304,6	(0,1%)	295,6	2,9%	3,0%
% sobre ventas	65,3%	65,4%		67,7%		
I+D	(52,7)	(52,5)	0,4%	(44,9)	17,4%	16,9%
% sobre ventas	(11,3%)	(11,3%)		(10,3%)		
Gastos Generales y de Administración	(213,8)	(214,6)	(0,4%)	(210,1)	1,8%	2,1%
% sobre ventas	(45,9%)	(46,0%)		(48,1%)		
Gastos Generales y de Administración sin Depreciación y Amortización	(159,0)	(159,4)	(0,3%)	(158,2)	0,5%	0,8%
% sobre ventas	(34,1%)	(34,2%)		(36,2%)		
Depreciación y Amortización	(54,8)	(55,2)	(0,7%)	(51,9)	5,6%	6,4%
Otros Gastos Operativos	(0,2)	(0,2)	-	(3,1)	(93,5%)	(93,5%)
EBIT	38,9	38,5	1,0%	48,2	(19,3%)	(20,1%)
% sobre ventas	8,3%	8,3%		11,0%		
Depreciación y Amortización	62,4	62,8	(0,6%)	59,4	5,1%	5,7%
% sobre ventas	13,4%	13,5%		13,6%		
EBITDA	101,3	101,3	(0,0%)	107,6	(5,9%)	(5,9%)
% of sales	21,7%	21,7%		24,6%		
Otros costes	0,5	0,5	-	(0,4)	n.m.	n.m.
Ingreso / gasto financiero	(10,0)	(10,0)	-	(7,5)	33,3%	33,3%
Diferencias de cambio	(0,9)	(0,9)	-	1,5	(160,0%)	(160,0%)
Beneficio antes de impuestos	28,5	28,1	1,4%	41,8	(31,8%)	(32,8%)
Impuestos sobre sociedades	(16,1)	(16,1)	-	(14,5)	11,0%	11,0%
Resultado Neto	12,4	12,0	3,3%	27,3	(54,6%)	(56,0%)
Resultado Neto Normalizado	12,0	11,6	3,7%	27,6	(56,4%)	(58,0%)

EURO	CER 2023	Jun 2023
USD	1,09	1,07
GBP	0,84	0,88
PLN	4,64	4,62
DKK	7,44	7,45
CHF	1,03	0,99
NOK	9,98	11,32
SEK	10,48	11,33
CZK	24,65	23,69



Ilumetri® Ventas Netas M€



1S 2023

Ventas Netas por Geografía

Millones de €	1S 2023	1S 2022	% var vs 2022
Europa	407,9	374,0	9,1%
EE.UU.	30,0	34,3	(12,5%)
Resto del mundo	28,2	28,3	(0,4%)
Ventas Netas	466,1	436,6	6,8%

1S 2023

Ventas Netas de productos más vendidos

Millones de €	1S 2023	1S 2022	% var vs 2022
Ilumetri	80,4	57,6	39,6%
Franquicia Ebastel	42,4	40,7	4,2%
Franquicia Ciclopoli	28,8	31,7	(9,2%)
Crestor	21,9	19,6	11,5%
Almax	18,7	16,9	10,7%
Franquicia Sativex	18,5	18,5	0,1%
Franquicia Decoderm	16,0	15,2	5,2%
Efficib/Tesavel	12,5	24,4	(48,7%)
Skilarence	11,9	14,6	(18,3%)
Parapres	9,8	9,5	2,6%
Otros productos	205,1	187,9	9,2%
Ventas Netas	466,1	436,6	6,8%

Reconciliaciones de los Estados Financieros auditados

Margen bruto y EBITDA

Millones de €	1S 2023	1S 2022
Ventas Netas ⁽¹⁾	466,1	436,6
- Aprovisionamientos ⁽¹⁾	(109,6)	(94,8)
- Otros costes de fabricación ⁽²⁾		
Gastos de personal	(17,6)	(16,0)
Amortización y depreciación	(5,1)	(5,4)
Otros gastos de explotación	(11,6)	(11,8)
- Royalties ⁽²⁾	(18,7)	(14,3)
- Otros	1,1	1,3
Margen Bruto	304,6	295,6
<i>% de Ingresos</i>	65,4%	67,7%
Millones de €	1S 2023	1S 2022
Beneficio de explotación	38,9	47,8
- Otros importes directamente trazables con cifras de las CCAACC		
Amortización y depreciación	62,8	59,4
- Otros importes no directamente trazables con cifras de las CCAACC		
Otros beneficios/(pérdidas) de gestión corriente	(0,4)	0,4
EBITDA	101,3	107,6

⁽¹⁾ Según Terminología de las Cuentas Anuales. ⁽²⁾ Datos incluidos en el epígrafe correspondiente a la cuenta de pérdidas y ganancias.

Reconciliaciones de los Estados Financieros auditados

EBIT & Ingresos financieros netos/(gastos)

Millones de €	1S 2023	1S 2022
EBITDA	101,3	107,6
Amortización y depreciación	(62,8)	(59,4)
EBIT	38,5	48,2
Millones de €	1S 2023	1S 2022
Ingresos financieros	1,1	0,5
Gastos financieros	(7,4)	(6,2)
Derivados financieros	(3,7)	(1,8)
Ingresos / (gastos) financieros netos	(10,0)	(7,5)



Para más información, por favor contacte con:

Pablo Divasson del Fraile
Director of Investor Relations
Tel. +34 610 546 296
pablo.divasson@almirall.com

O visite nuestra web:

www.almirall.com

