



Informe de Auditoría de Laboratorios Farmacéuticos Rovi, S.A.

(Junto con las cuentas anuales e informe de
gestión de Laboratorios Farmacéuticos Rovi, S.A.
correspondientes al ejercicio finalizado el
31.12.2022)



KPMG Auditores, S.L.
Paseo de la Castellana, 259 C
28046 Madrid

Informe de Auditoría de Cuentas Anuales emitido por un Auditor Independiente

A los accionistas de Laboratorios Farmacéuticos Rovi, S.A.

INFORME SOBRE LAS CUENTAS ANUALES

Opinión

Hemos auditado las cuentas anuales de Laboratorios Farmacéuticos Rovi, S.A. (la Sociedad), que comprenden el balance a 31 de diciembre de 2022, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto, el estado de flujos de efectivo y la memoria correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha.

En nuestra opinión, las cuentas anuales adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de la Sociedad a 31 de diciembre de 2022, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación (que se identifica en la nota 2 de la memoria) y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas vigente en España. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de las cuentas anuales* de nuestro informe.

Somos independientes de la Sociedad de conformidad con los requerimientos de ética, incluidos los de independencia, que son aplicables a nuestra auditoría de las cuentas anuales en España según lo exigido por la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas. En este sentido, no hemos prestado servicios distintos a los de la auditoría de cuentas ni han concurrido situaciones o circunstancias que, de acuerdo con lo establecido en la citada normativa reguladora, hayan afectado a la necesaria independencia de modo que se haya visto comprometida.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Cuestiones clave de la auditoría

Las cuestiones clave de la auditoría son aquellas cuestiones que, según nuestro juicio profesional, han sido de la mayor significatividad en nuestra auditoría de las cuentas anuales del periodo actual. Estas cuestiones han sido tratadas en el contexto de nuestra auditoría de las cuentas anuales en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión sobre éstas, y no expresamos una opinión por separado sobre esas cuestiones.

Reconocimiento de ingresos por ventas (566.587 miles de euros)

Véanse Notas 3.14 y 22.a de las cuentas anuales

<i>Cuestión clave de la auditoría</i>	<i>Cómo se abordó la cuestión en nuestra auditoría</i>
Los ingresos por ventas se obtienen de múltiples clientes y productos y a través de un gran volumen de transacciones realizadas a lo largo del ejercicio. El escaso valor de las transacciones a nivel unitario supone que errores a escala individual resulten insignificantes, pero al ser difíciles de detectar y haber un gran volumen de transacciones, pueden acabar generando errores materiales en las cuentas anuales. Debido a la significatividad del importe de los ingresos por ventas, la posibilidad de reconocimiento de ingresos en un periodo incorrecto y el riesgo inherente de incorrección material se ha considerado una cuestión clave de nuestra auditoría.	Nuestros procedimientos de auditoría incluyeron, entre otros, los siguientes: - Hemos evaluado el diseño y la implementación de los controles clave relacionados con el proceso de reconocimiento de ingresos por ventas. - Hemos realizado una prueba mediante el uso de técnicas de auditoría asistidas por ordenador que permite comprobar la existencia y exactitud de un gran volumen de transacciones de ventas a lo largo del ejercicio, asociando de manera individualizada los ingresos con los pedidos y albaranes. - Hemos obtenido confirmaciones externas para una muestra de facturas pendientes de cobro y confirmaciones de saldos con empresas del Grupo, realizando, si aplicase, procedimientos de comprobación alternativos mediante albaranes de entrega o justificantes de cobro posterior. - Adicionalmente, hemos evaluado si la información revelada en las cuentas anuales cumple con los requerimientos del marco normativo de información financiera aplicable a la Sociedad.

Otra información: Informe de gestión

La otra información comprende exclusivamente el informe de gestión del ejercicio 2022, cuya formulación es responsabilidad de los administradores de la Sociedad y no forma parte integrante de las cuentas anuales.

Nuestra opinión de auditoría sobre las cuentas anuales no cubre el informe de gestión. Nuestra responsabilidad sobre la información contenida en el informe de gestión, de conformidad con lo exigido por la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas, consiste en:

- a) Comprobar únicamente que el estado de la información no financiera, determinada información incluida en el Informe Anual de Gobierno Corporativo y el Informe Anual de Remuneraciones de los Consejeros, a los que se refiere la Ley de Auditoría de Cuentas, se ha facilitado en la forma prevista en la normativa aplicable y en caso contrario, a informar sobre ello.
- b) Evaluar e informar sobre la concordancia del resto de la información incluida en el informe de gestión con las cuentas anuales, a partir del conocimiento de la entidad obtenido en la realización de la auditoría de las citadas cuentas, así como evaluar e informar de si el contenido y presentación de esta parte del informe de gestión son conformes a la normativa que resulta de aplicación. Si, basándonos en el trabajo que hemos realizado, concluimos que existen incorrecciones materiales, estamos obligados a informar de ello.

Sobre la base del trabajo realizado, según lo descrito anteriormente, hemos comprobado que la información mencionada en el apartado a) anterior se facilita en la forma prevista en la normativa aplicable y que el resto de la información que contiene el informe de gestión concuerda con la de las cuentas anuales del ejercicio 2022 y su contenido y presentación son conformes a la normativa que resulta de aplicación.

Responsabilidad de los administradores y de la comisión de auditoría en relación con las cuentas anuales

Los administradores son responsables de formular las cuentas anuales adjuntas, de forma que expresen la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de la Sociedad, de conformidad con el marco normativo de información financiera aplicable a la entidad en España, y del control interno que consideren necesario para permitir la preparación de cuentas anuales libres de incorrección material, debida a fraude o error.

En la preparación de las cuentas anuales, los administradores son responsables de la valoración de la capacidad de la Sociedad para continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si los administradores tienen intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

La comisión de auditoría es responsable de la supervisión del proceso de elaboración y presentación de las cuentas anuales.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de las cuentas anuales

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que las cuentas anuales en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión.

Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas vigente en España siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en las cuentas anuales.

Como parte de una auditoría de conformidad con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas en España, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en las cuentas anuales, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son adecuadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por los administradores.
- Concluimos sobre si es adecuada la utilización, por los administradores, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Sociedad para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en las cuentas anuales o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, los hechos o condiciones futuros pueden ser la causa de que la Sociedad deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de las cuentas anuales, incluida la información revelada, y si las cuentas anuales representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran expresar la imagen fiel.

Nos comunicamos con la comisión de auditoría de Laboratorios Farmacéuticos Rovi, S.A. en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

También proporcionamos a la comisión de auditoría de la entidad una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables, incluidos los de independencia, y nos hemos comunicado con la misma para informar de aquellas cuestiones que razonablemente puedan suponer una amenaza para nuestra independencia y, en su caso, de las correspondientes salvaguardas.



Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación a la comisión de auditoría de la entidad, determinamos las que han sido de la mayor significatividad en la auditoría de las cuentas anuales del periodo actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de la auditoría.

Describimos esas cuestiones en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente la cuestión.

INFORME SOBRE OTROS REQUERIMIENTOS LEGALES Y REGLAMENTARIOS

Formato electrónico único europeo

Hemos examinado el archivo digital del formato electrónico único europeo (FEUE) de Laboratorios Farmacéuticos Rovi, S.A. del ejercicio 2022 que comprende un archivo XHTML con las cuentas anuales del ejercicio, que formará parte del informe financiero anual.

Los administradores de Laboratorios Farmacéuticos Rovi, S.A. son responsables de presentar el informe financiero anual del ejercicio 2022 de conformidad con los requerimientos de formato establecidos en el Reglamento Delegado UE 2019/815, de 17 de diciembre de 2018, de la Comisión Europea (en adelante Reglamento FEUE). A este respecto, han incorporado el Informe Anual de Gobierno Corporativo y el Informe Anual sobre Remuneraciones de los Consejeros por referencia en el informe de gestión.

Nuestra responsabilidad consiste en examinar el archivo digital preparado por los administradores de la sociedad, de conformidad con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas en vigor en España. Dicha normativa exige que planifiquemos y ejecutemos nuestros procedimientos de auditoría con el fin de comprobar si el contenido de las cuentas anuales incluidas en dicho fichero se corresponde íntegramente con el de las cuentas anuales que hemos auditado, y si el formato de las mismas se ha realizado en todos los aspectos significativos, de conformidad con los requerimientos establecidos en el Reglamento FEUE.

En nuestra opinión, el archivo digital examinado se corresponde íntegramente con las cuentas anuales auditadas, y éstas se presentan, en todos sus aspectos significativos, de conformidad con los requerimientos establecidos en el Reglamento FEUE.

Informe adicional para la comisión de auditoría

La opinión expresada en este informe es coherente con lo manifestado en nuestro informe adicional para la comisión de auditoría de la Sociedad de fecha 20 de febrero de 2023.



Periodo de contratación

La Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 14 de junio de 2022 nos nombró como auditores por un período de 1 año, contados a partir del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022.

Con anterioridad, fuimos designados por acuerdos de la Junta General de Accionistas para el periodo de un año y hemos venido realizando el trabajo de auditoría de cuentas de forma ininterrumpida desde el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2017.

KPMG Auditores, S.L.

Inscrito en el R.O.A.C nº S0702



Begonia Pradera Goiri
20/02/2023

*Este informe se corresponde
con el sello distintivo
nº01/23/00064
emitido por el Instituto de
Censores Jurados de Cuentas
de España*

Inscrito en el R.O.A.C. nº 22.614

LABORATORIOS FARMACÉUTICOS ROVI, S.A.

Cuentas anuales e Informe de gestión para
el ejercicio anual finalizado el 31 de diciembre de 2022

ÍNDICE DE LAS CUENTAS ANUALES DE LABORATORIOS FARMACÉUTICOS ROVI, S.A.

Nota

- Balance
- Cuenta de pérdidas y ganancias
- Estado de ingresos y gastos reconocidos
- Estado total de cambios en el patrimonio neto
- Estado de flujos de efectivo
- Memoria de las cuentas anuales
- 1** Información general
- 2** Bases de presentación
- 3** Criterios contables
 - 3.1 Inmovilizado intangible
 - 3.2 Inmovilizado material
 - 3.3 Pérdidas por deterioro del valor de activos no financieros
 - 3.4 Activos financieros
 - 3.5 Derivados financieros y cobertura contable
 - 3.6 Efectivo y equivalentes al efectivo
 - 3.7 Existencias
 - 3.8 Patrimonio neto
 - 3.9 Pasivos financieros
 - 3.10 Subvenciones recibidas
 - 3.11 Impuestos corrientes y diferidos
 - 3.12 Prestaciones a los empleados
 - 3.13 Provisiones y pasivos contingentes
 - 3.14 Combinaciones de negocios
 - 3.15 Reconocimiento de ingresos
 - 3.16 Arrendamientos
 - 3.17 Transacciones en moneda extranjera
 - 3.18 Transacciones entre partes vinculadas
 - 3.19 Contribuciones al sistema público de salud
- 4** Gestión del riesgo financiero
 - 4.1 Factores de riesgo financiero
 - 4.2 Estimación del valor razonable
- 5** Inmovilizado intangible
- 6** Inmovilizado material
- 7** Análisis de instrumentos financieros
 - 7.1 Análisis por categorías
 - 7.2 Calidad crediticia de los activos financieros
- 8** Participaciones en empresas del grupo
- 9** Participaciones en negocios conjuntos
- 10** Activos financieros a coste amortizado
- 11** Activos financieros a valor razonable con cambios en patrimonio neto
- 12** Existencias
- 13** Efectivo y otros activos líquidos equivalentes
- 14** Capital social y prima de emisión
- 15** Reservas y resultados de ejercicios anteriores
- 16** Resultado del ejercicio
- 17** Subvenciones, donaciones y legados recibidos
- 18** Pasivos financieros
- 19** Periodificaciones a corto y largo plazo
- 20** Otras provisiones
- 21** Impuestos diferidos
- 22** Ingresos y gastos
- 23** Impuesto sobre beneficios y situación fiscal

- 24** Resultado financiero
- 25** Flujos de efectivo de las actividades de explotación
- 26** Flujos de efectivo de las actividades de inversión
- 27** Flujos de efectivo de las actividades de financiación
- 28** Contingencias
- 29** Compromisos
- 30** Retribución al Consejo de Administración y alta dirección
- 31** Otras operaciones con partes vinculadas
- 32** Información sobre medio ambiente
- 33** Hechos posteriores al cierre
- 34** Honorarios de auditores de cuentas
- 35** Otra información relevante

CUENTAS ANUALES DE LABORATORIOS FARMACÉUTICOS ROVI, S.A.

Balance al 31 de diciembre de 2022 y 2021
(En miles de euros)

	Nota	Al 31 de diciembre	
		2022	2021
ACTIVO NO CORRIENTE		144.541	131.457
Inmovilizado intangible	5	30.371	33.816
Inmovilizado material	6	48.285	52.396
Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo	8 y 9	63.230	41.418
Instrumentos de patrimonio		24.879	15.455
Créditos a empresas del grupo	7 y 31	38.351	25.963
Inversiones financieras a largo plazo		1.416	1.485
Instrumentos de patrimonio	7 y 11	5	64
Otros activos financieros	7 y 10	1.411	1.421
Activos por impuesto diferido	21	1.239	2.342
ACTIVO CORRIENTE		341.100	346.642
Existencias	12	125.377	105.784
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar		147.248	202.206
Clientes por ventas y prestaciones de servicios	7 y 10	55.078	49.666
Clientes, empresas del grupo y asociadas	7 y 10	82.745	136.079
Deudores varios	7 y 10	26	26
Activos por impuesto corriente	23	3.917	9.889
Otros créditos con las Administraciones Públicas	23	5.482	6.546
Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo	7 y 10	1	312
Créditos a empresas		1	312
Periodificaciones a corto plazo		1.261	376
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	7 y 13	67.213	37.964
TOTAL ACTIVO		485.641	478.099

Las Notas 1 a 35 adjunto son parte integrante de estas Cuentas Anuales

CUENTAS ANUALES DE LABORATORIOS FARMACÉUTICOS ROVI, S.A.

Balance al 31 de diciembre de 2022 y 2021
(En miles de euros)

	Nota	Al 31 de diciembre	
		2022	2021
PATRIMONIO NETO		228.092	339.631
Fondos propios		226.386	337.522
Capital	14	3.241	3.364
Prima de emisión	14	87.636	87.636
Reservas	15	7.032	7.032
(Acciones y participaciones en patrimonio propias)	15	(27.561)	(66.121)
Resultados de ejercicios anteriores	15	116.922	240.468
Resultado del ejercicio	16	39.116	65.143
Ajustes por cambio de valor		12	(2)
Activos financieros a valor razonable con cambios en patrimonio neto		(2)	(2)
Diferencias de conversión		14	—
Subvenciones, donaciones y legados recibidos	17	1.694	2.111
PASIVO NO CORRIENTE		131.945	58.036
Deudas a largo plazo		45.893	52.298
Deudas con entidades de crédito	7 y 18	37.679	44.107
Otros pasivos financieros	7 y 18	8.214	8.191
Deudas con empresas del grupo y asociadas a largo plazo	7 y 18	80.000	—
Pasivos por impuesto diferido	21	4.507	4.278
Periodificaciones a largo plazo	19	1.545	1.460
PASIVO CORRIENTE		125.604	80.432
Provisiones a corto plazo	20	5.148	9.430
Deudas a corto plazo		8.180	2.890
Deudas con entidades de crédito	7 y 18	6.428	714
Instrumentos financieros derivados	7 y 18	28	17
Otros pasivos financieros	7 y 18	1.724	2.159
Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo	7 y 18	385	290
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar		111.597	67.036
Proveedores	7 y 18	55.915	48.620
Proveedores, empresas del grupo y asociadas	7 y 18	46.792	8.546
Acreedores varios	7 y 18	1.947	3.713
Personal (remuneraciones pendientes de pago)	7 y 18	5.288	4.717
Otras deudas con las Administraciones Públicas	23	1.655	1.440
Periodificaciones a corto plazo	19	294	786
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO		485.641	478.099

Las Notas 1 a 35 adjunto son parte integrante de estas Cuentas Anuales

CUENTAS ANUALES DE LABORATORIOS FARMACÉUTICOS ROVI, S.A.

Cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente a los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021
(En miles de euros)

	Nota	Ejercicio finalizado a 31 de diciembre de	
		2022	2021
OPERACIONES CONTINUADAS			
Importe neto de la cifra de negocios	22 a)	591.117	509.920
Ventas		566.587	490.229
Prestación de servicios		24.530	19.691
Variación de existencias de productos terminados y en curso	12	454	19.298
Aprovisionamientos		(430.958)	(384.450)
Consumos	22 b)	(430.961)	(381.336)
Deterioro de mercaderías, materias primas y otros aprovisionamientos	12	3	(3.114)
Otros ingresos de explotación		9.809	6.948
Ingresos accesorios y otros de gestión corriente	22 c)	8.484	6.363
Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio	22 d)	1.325	585
Gastos de personal	22 e)	(44.818)	(40.562)
Sueldos, salarios y asimilados		(36.702)	(33.764)
Cargas sociales		(8.116)	(6.798)
Otros gastos de explotación		(73.727)	(69.470)
Servicios exteriores	22 f)	(69.399)	(64.128)
Tributos		(4.280)	(5.484)
Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por oper. comerciales	22 g)	(48)	142
Amortización del inmovilizado	5 y 6	(10.725)	(10.303)
Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras	17	784	741
Deterioro y resultado por enajenaciones de inmovilizado	6	15	(120)
Deterioros y pérdidas	5	(2)	(95)
Resultados por enajenaciones y otras		17	(25)
RESULTADO DE EXPLOTACIÓN		41.951	32.002
Ingresos financieros		2.375	25.589
Gastos financieros		(893)	(655)
Variación de valor razonable en instrumentos financieros		(11)	908
Diferencias de cambio		(570)	(111)
Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros		1.828	1.161
RESULTADO FINANCIERO	24	2.729	26.892
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS		44.680	58.894
Impuestos sobre beneficios	23	(5.564)	6.249
RESULTADO DEL EJERCICIO	16	39.116	65.143

Las Notas 1 a 35 adjunto son parte integrante de estas Cuentas Anuales

CUENTAS ANUALES DE LABORATORIOS FARMACÉUTICOS ROVI, S.A.

Estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente a los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021
(En miles de euros)

A) ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS (En miles de euros)

	Nota	Ejercicio finalizado a 31 de diciembre de	
		2022	2021
RESULTADO DE LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS	16	39.116	65.143
Ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto		1.175	700
Diferencias de conversión		10	—
Activos financieros a valor razonable con cambios en patrimonio neto	11	—	1
Subvenciones, donaciones y legados recibidos	17	1.553	933
Efecto impositivo	21	(388)	(234)
Transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias		(1.582)	(994)
Subvenciones, donaciones y legados recibidos	17	(2.109)	(1.326)
Efecto impositivo	21	527	332
TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS		38.709	64.849

Las Notas 1 a 35 adjunto son parte integrante de estas Cuentas Anuales

CUENTAS ANUALES DE LABORATORIOS FARMACÉUTICOS ROVI, S.A.

Estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente a los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021
(En miles de euros)

B) ESTADO TOTAL DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO (En miles de euros)

	Capital escriturado (Nota 14)	Prima de emisión (Nota 14)	Reservas (Nota 15)	Acciones propias en patrimonio (Nota 15)	Resultado ejercicios anteriores (Nota 15)	Resultado del ejercicio (Nota 16)	Ajustes por cambios de valor	Subven., donaciones y legados recibidos (Nota 17)	TOTAL
SALDO, FINAL AÑO 2020	3.364	87.636	7.032	(20.185)	179.299	71.137	(3)	2.406	330.686
SALDO AJUSTADO, INICIO AÑO 2021	3.364	87.636	7.032	(20.185)	179.299	71.137	(3)	2.406	330.686
Total ingresos y gastos reconocidos	—	—	—	—	—	65.143	1	(295)	64.849
- Distribución del resultado 2020	—	—	—	—	50.005	(50.005)	—	—	—
- Distribución de dividendos	—	—	—	—	—	(21.132)	—	—	(21.132)
- Operaciones con acciones propias (netas)	—	—	—	(47.339)	10.882	—	—	—	(36.457)
- Otras operaciones con socios o propietarios	—	—	—	1.403	—	—	—	—	1.403
- Otros movimientos	—	—	—	—	282	—	—	—	282
SALDO, FINAL AÑO 2021	3.364	87.636	7.032	(66.121)	240.468	65.143	(2)	2.111	339.631
SALDO AJUSTADO, INICIO AÑO 2022	3.364	87.636	7.032	(66.121)	240.468	65.143	(2)	2.111	339.631
Total ingresos y gastos reconocidos	—	—	—	—	—	39.116	10	(417)	38.709
- Distribución del resultado 2021	—	—	—	—	14.136	(14.136)	—	—	—
- Distribución de dividendos	—	—	—	—	—	(51.007)	—	—	(51.007)
- Operaciones con acciones propias (netas)	—	—	—	(96.448)	(2.794)	—	—	—	(99.242)
- Reducción de capital	(123)	—	—	135.008	(134.885)	—	—	—	—
- Otros movimientos	—	—	—	—	(3)	—	4	—	1
SALDO, FINAL AÑO 2022	3.241	87.636	7.032	(27.561)	116.922	39.116	12	1.694	228.092

Las Notas 1 a 35 adjunto son parte integrante de estas Cuentas Anuales

CUENTAS ANUALES DE LABORATORIOS FARMACÉUTICOS ROVI, S.A.

Estado de flujos de efectivo correspondiente a los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021
(En miles de euros)

	Nota	Ejercicio finalizado a 31 de diciembre de	
		2022	2021
Resultado del ejercicio antes de impuestos		44.680	58.894
Ajustes del resultado		858	61
Cambios en el capital corriente		128.321	27.901
Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación		(42.715)	(22.176)
Flujos de efectivo generados / (utilizados) de las actividades de explotación	25	131.144	64.680
Pagos por inversiones		(13.669)	(8.809)
Cobros por desinversiones		3.579	555
Flujos de efectivo generados / (utilizados) de las actividades de inversión	26	(10.090)	(8.254)
Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero		58.444	4.983
Pagos por dividendos y remuneraciones de otros instrumentos de patrimonio		(51.007)	(21.132)
Transacciones con acciones propias		(99.242)	(36.457)
Flujos de efectivo generados / (utilizados) de las actividades de financiación	27	(91.805)	(52.606)
AUMENTO / DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES		29.249	3.820
Efectivo o equivalentes al inicio del ejercicio	13	37.964	34.144
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio	13	67.213	37.964

Las Notas 1 a 35 adjunto son parte integrante de estas Cuentas anuales

CUENTAS ANUALES DE LABORATORIOS FARMACÉUTICOS ROVI, S.A.

Memoria de las cuentas anuales del ejercicio 2022
(Expresada en miles de euros)

1. Información general

Laboratorios Farmacéuticos Rovi, S.A. (en adelante “ROVI” o “la Sociedad”) fue constituida en Madrid el 21 de diciembre de 1946, siendo su objeto social la elaboración y venta en territorio nacional de productos farmacéuticos. Su domicilio social y fiscal se encuentra en Madrid, en la calle Julián Camarillo, 35.

La actividad de la Sociedad se concentra en la investigación y venta de productos propios farmacéuticos, así como la distribución de otros productos para los cuales es licenciataria de otros laboratorios por períodos determinados, de acuerdo con las condiciones establecidas en los contratos suscritos con los mismos, y en la prestación de servicios de fabricación a terceros.

Las cuentas anuales del ejercicio 2022 integran los estados financieros del establecimiento permanente de Laboratorios Farmacéuticos Rovi, S.A. en Portugal, constituido en 1998, del establecimiento permanente a efectos de Impuesto sobre Valor Añadido constituido en 2017 en Alemania y del establecimiento permanente en Polonia, constituido en el ejercicio 2018.

Laboratorios Farmacéuticos Rovi, S.A. es cabecera de un grupo de consolidación cuyas Cuentas Anuales Consolidadas de 2022 serán presentadas bajo Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF-UE). De acuerdo con el contenido del Real Decreto 1159/2010 de 17 de septiembre, la Sociedad formula cuentas anuales consolidadas para su grupo de sociedades. Con fecha 20 de febrero de 2023 se han formulado las cuentas anuales consolidadas de Laboratorios Farmacéuticos Rovi, S.A. y sociedades dependientes al 31 de diciembre de 2022, que muestran un beneficio de 199.665 miles de euros y un patrimonio neto, incluidos los resultados netos del ejercicio, de 521.379 miles de euros (153.077 miles de euros y 470.976 miles de euros respectivamente al 31 de diciembre de 2021).

A 31 de diciembre de 2022 la sociedad Norbel Inversiones, S.L. posee el 55,19% de las acciones de Laboratorios Farmacéuticos Rovi, S.A. (Nota 14). A 31 de diciembre de 2021 Norbel Inversiones, S.L. poseía el 60,17% de las acciones de Laboratorios Farmacéuticos Rovi, S.A. Norbel Inversiones, S.L., con domicilio social en la calle Julián Camarillo, 35, Madrid, presenta cuentas anuales consolidadas en el Registro Mercantil de Madrid.

Las acciones de la Sociedad están admitidas a cotización en las bolsas de Madrid, Barcelona, Bilbao y Valencia e incorporadas en el Sistema de Interconexión Bursátil Español (Mercado Continuo).

Estas Cuentas anuales han sido formuladas por el Consejo de Administración el 20 de febrero de 2023 y se hallan pendientes de aprobación por la correspondiente Junta General de Accionistas. No obstante, los administradores de la Sociedad esperan que las cuentas anuales sean aprobadas sin modificación alguna.

2. Bases de presentación

a) Imagen fiel

Las cuentas anuales se han preparado a partir de los registros contables de la Sociedad y se presentan de acuerdo con la legislación mercantil vigente, con las normas establecidas en el Plan General de Contabilidad aprobado mediante Real Decreto 1514/2007 y con las modificaciones e interpretaciones a él referidas emitidas con posterioridad a su entrada en vigor, con objeto de mostrar la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de la Sociedad, así como la veracidad de los flujos de efectivo incorporados en el estado de flujos de efectivo. En su elaboración también se han seguido los requerimientos de formato y marcado establecidos en el Reglamento Delegado UE 2019/815 de la Comisión Europea y en el Reglamento Delegado UE 2022/352 de la Comisión Europea.

b) Aspectos críticos de la valoración

La preparación de las cuentas anuales exige el uso por parte de la Sociedad de ciertas estimaciones y juicios en relación con el futuro que se evalúan continuamente y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluidas las expectativas de sucesos futuros que se creen razonables bajo las circunstancias.

Las estimaciones contables resultantes, por definición, raramente igualarán a los correspondientes resultados reales. A continuación, se explican las estimaciones y juicios que tienen un riesgo significativo de dar lugar a un ajuste material en los valores en libros de los activos y pasivos dentro del ejercicio financiero siguiente.

CUENTAS ANUALES DE LABORATORIOS FARMACÉUTICOS ROVI, S.A.

Memoria de las cuentas anuales del ejercicio 2022
(Expresada en miles de euros)

b.1) Reconocimiento de ingresos

b.1.1) Venta de bienes

La Sociedad ha reconocido ingresos por el total de ventas de los productos comercializados durante 2022 y, en su caso, ha procedido a la reclamación de intereses de demora a las administraciones públicas. El comprador tiene derecho a devolver bienes vendidos. A pesar de que la Sociedad considera que, en base a la experiencia pasada, la tasa de devoluciones no será muy significativa, ha reconocido ingresos ordinarios por sus ventas junto con la correspondiente provisión contra ingresos ordinarios por las devoluciones estimadas. Si las estimaciones variaran un 1%, los ingresos ordinarios no variarían de forma significativa.

b.1.2) Prestación de servicios

La principal prestación de servicios de la Sociedad consiste en la prestación de servicios de fabricación a terceros. En ellos se considera que se transfiere el control al cliente y se entienden realizadas las obligaciones de servicio en base al grado de avance de los trabajos realizados, según los hitos definidos. En el caso que el grado de avance incorpore determinada adquisición de activos, el margen no se reconoce hasta su final instalación.

En ocasiones, la Sociedad realiza labores de adaptación, acondicionamiento y validación de las instalaciones y maquinaria, propia o adquirida o subcontratada a terceros, previas a la prestación de un servicio de fabricación, sin las cuales no sería posible prestar el servicio en las condiciones requeridas por los clientes. Los ingresos han sido calculados en función del grado de avance de los trabajos realizados. Adicionalmente, en el caso que el grado de avance incorpore determinada adquisición de activos, el margen no se reconoce hasta su final instalación.

En la determinación del grado de avance de la prestación de servicios se ha tenido en cuenta la mejor estimación realizada por la Dirección en cuanto al cumplimiento de los hitos definidos y los costes incurridos y pendientes de incurrir relacionados con los trabajos a realizar. Asimismo, corresponde evaluar técnicamente por parte de la Sociedad si se llevaron a cabo las labores de adaptación, acondicionamiento y validación de las instalaciones y de maquinaria a la hora de determinar el momento en que se encuentran preparados para la producción.

b.2) Activación de gastos de desarrollo

ROVI considera que su proyecto de desarrollo de una heparina de bajo peso molecular, biosimilar de enoxaparina, cumple todos los requisitos mencionados desde el último trimestre de 2014, momento en el que presentó ante las autoridades sanitarias europeas la solicitud para la obtención de la comercialización en Europa de este biosimilar. Por lo tanto, desde ese momento y hasta el comienzo de la comercialización efectiva de estos productos, todos los gastos incurridos en este proyecto fueron activados. El inicio de la amortización de este activo ha venido determinado por la finalización en el primer trimestre de 2017, con resultado positivo, del procedimiento Descentralizado utilizado por el la Sociedad para solicitar la obtención de la autorización de comercialización en veintiséis países de la Unión Europea. Estos activos tienen una vida útil de 20 años, periodo consistente con la duración de patentes de productos farmacéuticos, durante los cuales ROVI considera que obtendrá rendimientos positivos de dicho desarrollo.

ROVI considera que para el resto de proyectos de Investigación y Desarrollo que ROVI está llevando a cabo aún no se han cumplido los requisitos establecidos en la norma para la activación de los gastos de desarrollo asociados a los mismos.

b.3) Provisiones por descuentos, devoluciones, operaciones comerciales, contribuciones al sistema público de salud y otras sujetas a un elevado grado de incertidumbre

En las "provisiones a corto plazo" (Nota 20) se encuentran registradas las provisiones por devoluciones, descuentos, contribuciones al sistema público de salud y otras operaciones comerciales. La provisión constituye la mejor estimación de la Dirección basada tanto en la información histórica de que dispone la Sociedad, relacionada con la caducidad de los productos, marco regulatorio y ciclo de productos, como en la evaluación de los potenciales riesgos propios de la actividad.

c) Agrupación de partidas

A efectos de facilitar la comprensión del balance, de la cuenta de pérdidas y ganancias, del estado de cambios en el patrimonio neto y del estado de flujos de efectivo, estos estados se presentan de forma agrupada, recogiendo los análisis requeridos en las notas correspondientes de la memoria.

CUENTAS ANUALES DE LABORATORIOS FARMACÉUTICOS ROVI, S.A.

Memoria de las cuentas anuales del ejercicio 2022

(Expresada en miles de euros)

3. Criterios contables

3.1 Inmovilizado intangible

a) Gastos de investigación y desarrollo

Los gastos de investigación se reconocen como gasto cuando se incurre en ellos, mientras que los gastos de desarrollo incurridos en un proyecto se reconocen como inmovilizado intangible cuando se cumplen los siguientes requisitos:

- El proyecto es viable desde una perspectiva técnica y comercial,
- Se dispone de recursos técnicos y financieros suficientes para completarlo,
- Los costes incurridos pueden determinarse de forma fiable y
- La generación de beneficios es probable.

La Sociedad considera que en el caso de desarrollo de productos farmacéuticos los requisitos mencionados se cumplen a partir de que los fármacos han sido aprobados para su comercialización por las autoridades sanitarias, si se trata de nuevos productos desarrollados bajo patente, o en el momento en el que se solicita dicha autorización, en el caso de productos biosimilares o genéricos.

Cuando el valor contable de un activo es superior a su importe recuperable estimado, su valor se reduce de forma inmediata hasta su importe recuperable.

En caso de que varíen las circunstancias favorables del proyecto que permitieron capitalizar los gastos de desarrollo, la parte pendiente de amortizar se lleva a resultado en el ejercicio en que dichas circunstancias cambian.

b) Licencias y marcas

Las licencias y los registros de productos se presentan a coste de adquisición. Los que tienen una vida útil definida se llevan a coste menos amortización acumulada y menos correcciones por deterioro de valor reconocidas. La amortización se calcula por el método lineal para asignar el coste de las marcas y licencias durante su vida útil estimada, entre 10 y 15 años. Los activos sujetos a amortización se someten a revisiones para pérdidas por deterioro siempre que algún suceso o cambio en las circunstancias indique que el importe en libros puede no ser recuperable.

c) Aplicaciones informáticas

Las licencias para programas informáticos adquiridas a terceros se capitalizan sobre la base de los costes en que se ha incurrido para adquirirlas y prepararlas para usar el programa específico. Estos costes se amortizan durante sus vidas útiles estimadas (de 4 a 10 años).

Los gastos relacionados con el mantenimiento de programas informáticos se reconocen como gasto cuando se incurre en ellos.

3.2 Inmovilizado material

Los bienes comprendidos en el inmovilizado material se valoran al precio de adquisición o coste de producción menos amortización acumulada y menos correcciones por deterioro de valor reconocidas, regularizados de acuerdo con la Ley 9/1983, de 13 de julio, promulgada por la Administración. Adicionalmente, la Sociedad se acogió a la actualización del balance al 31 de diciembre de 1996, de acuerdo con el Real Decreto Ley 7/1996 de 7 de junio.

Los costes de ampliación, modernización o mejora de los bienes del inmovilizado material se incorporan al activo como mayor valor del bien exclusivamente cuando suponen un aumento de su capacidad, productividad o alargamiento de su vida útil, y siempre que sea posible conocer o estimar el valor contable de los elementos que resultan dados de baja del inventario por haber sido sustituidos.

Los costes de reparaciones importantes se activan y se amortizan durante la vida útil estimada de los mismos, mientras que los gastos de mantenimiento recurrentes se cargan en la cuenta de pérdidas y ganancias durante el ejercicio en que se incurre en ellos.

CUENTAS ANUALES DE LABORATORIOS FARMACÉUTICOS ROVI, S.A.

Memoria de las cuentas anuales del ejercicio 2022

(Expresada en miles de euros)

La amortización del inmovilizado material, con excepción de los terrenos que no se amortizan, se calcula sistemáticamente por el método lineal en función de su vida útil estimada, atendiendo a la depreciación efectivamente sufrida por su funcionamiento, uso y disfrute. Las vidas útiles estimadas son:

Construcciones - 40 años

Instalaciones técnicas y maquinaria – entre 4 y 14 años

Otras instalaciones, utillaje y mobiliario – entre 5 y 10 años

Otro inmovilizado material – entre 4 y 5 años

El valor residual y la vida útil de los activos se revisa, ajustándose si fuese necesario, en la fecha de cada balance.

Cuando el valor contable de un activo es superior a su importe recuperable estimado, su valor se reduce de forma inmediata hasta su importe recuperable.

Las pérdidas y ganancias por la venta de inmovilizado material se calculan comparando los ingresos obtenidos por la venta con el valor contable y se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias.

3.3 Pérdidas por deterioro del valor de activos no financieros

Los activos que tienen una vida útil indefinida no están sujetos a amortización y se someten anualmente a pruebas de pérdidas por deterioro del valor. Los activos sujetos a amortización se someten a pruebas de pérdidas por deterioro siempre que algún suceso o cambio en las circunstancias indique que el valor contable puede no ser recuperable. Se reconoce una pérdida por deterioro por el exceso del valor contable del activo sobre su importe recuperable, entendido éste como el valor razonable del activo menos los costes de venta o el valor en uso, el mayor de los dos. A efectos de evaluar las pérdidas por deterioro del valor, los activos se agrupan al nivel más bajo para el que hay flujos de efectivo identificables por separado (unidades generadoras de efectivo). Los activos no financieros, distintos del fondo de comercio, que hubieran sufrido una pérdida por deterioro se someten a revisiones a cada fecha de balance por si se hubieran producido reversiones de la pérdida.

3.4 Activos financieros

a) Clasificación de los activos financieros

La Sociedad clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

- 1) Activos financieros a coste amortizado: Los activos financieros a coste amortizado son activos financieros no derivados con cobros fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en activos corrientes, excepto para vencimientos superiores a 12 meses desde de la fecha del balance que se clasifican como activos no corrientes. Los activos financieros a coste amortizado se incluyen en “Créditos a empresas” y “Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar” en el balance.

Los depósitos en entidades bancarias con un vencimiento superior a 90 días y menos de 12 meses son incluidos en esta categoría.

También se reconocen en esta categoría los valores representativos de deuda con cobros fijos o determinables y vencimiento fijo, que se negocien en un mercado activo y que la dirección de la Sociedad tiene la intención efectiva y la capacidad de mantener hasta su vencimiento. Si la Sociedad vendiese un importe que no fuese insignificante de estos activos financieros, los activos se reclasificarían como activos financieros a valor razonable con cambios en patrimonio neto. Estos activos financieros se incluyen en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimiento inferior a 12 meses a partir de la fecha del balance que se clasifican como activos corrientes.

Estos activos financieros se valoran inicialmente por su valor razonable, incluidos los costes de transacción que les sean directamente imputables, y posteriormente a coste amortizado reconociendo los intereses devengados en función de su tipo de interés efectivo, entendido como el tipo de actualización que iguala el valor en libros del instrumento con la totalidad de sus flujos de efectivo estimados hasta su vencimiento. No obstante lo anterior, los créditos por operaciones comerciales con vencimiento no superior a un año se valoran, tanto en el momento de reconocimiento inicial como posteriormente, por su valor nominal siempre que el efecto de no actualizar los flujos no sea significativo.

Al menos al cierre del ejercicio, se efectúan las correcciones valorativas necesarias por deterioro de valor si existe evidencia objetiva de que no se cobrarán todos los importes que se adeudan.

CUENTAS ANUALES DE LABORATORIOS FARMACÉUTICOS ROVI, S.A.
Memoria de las cuentas anuales del ejercicio 2022
(Expresada en miles de euros)

El importe de la pérdida por deterioro del valor es la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados al tipo de interés efectivo en el momento de reconocimiento inicial. Las correcciones de valor, así como en su caso su reversión, se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias.

- 2) Activos financieros a coste: Se incluyen en esta categoría las inversiones en el patrimonio de empresas del grupo y asociadas, así como las inversiones en instrumentos de patrimonio cuyo valor razonable no pueda determinarse por referencia a un precio cotizado en un mercado activo para un instrumento idéntico o no pueda estimarse con fiabilidad. Se valoran por su coste menos, en su caso, el importe acumulado de las correcciones por deterioro del valor. No obstante, cuando existe una inversión anterior a su calificación como empresa del grupo, multigrupo o asociada, se considera como coste de la inversión su valor contable antes de tener esa calificación. Los ajustes valorativos previos contabilizados directamente en el patrimonio neto se mantienen en éste hasta que se dan de baja.

Si existe evidencia objetiva de que el valor en libros no es recuperable, se efectúan las oportunas correcciones valorativas por la diferencia entre su valor en libros y el importe recuperable, entendido éste como el mayor importe entre su valor razonable menos los costes de venta y el valor actual de los flujos de efectivo derivados de la inversión. Salvo mejor evidencia del importe recuperable, en la estimación del deterioro de estas inversiones se toma en consideración el patrimonio neto de la sociedad participada corregido por las plusvalías tácitas existentes en la fecha de la valoración. La corrección de valor y, en su caso, su reversión se registra en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en que se produce.

- 3) Activos financieros a valor razonable con cambios en patrimonio neto: En esta categoría se incluyen los valores representativos de deuda e instrumentos de patrimonio que no se clasifican en ninguna de las categorías anteriores. Se incluyen en activos no corrientes a menos que la dirección pretenda enajenar la inversión en los 12 meses siguientes a la fecha del balance.

Se valoran por su valor razonable, registrando los cambios que se produzcan directamente en el patrimonio neto hasta que el activo se enajene o deteriore, momento en que las pérdidas y ganancias acumuladas en el patrimonio neto se imputan a la cuenta de pérdidas y ganancias, siempre que sea posible determinar el mencionado valor razonable. En caso contrario, se registran por su coste menos pérdidas por deterioro del valor.

En el caso de los activos financieros a valor razonable con cambios en patrimonio neto, se efectúan correcciones valorativas si existe evidencia objetiva de que su valor se ha deteriorado como resultado de una reducción o retraso en los flujos de efectivo estimados futuros en el caso de instrumentos de deuda adquiridos o por la falta de recuperabilidad del valor en libros del activo en el caso de inversiones en instrumentos de patrimonio. La corrección valorativa es la diferencia entre su coste o coste amortizado menos, en su caso, cualquier corrección valorativa previamente reconocida en la cuenta de pérdidas y ganancias y el valor razonable en el momento en que se efectúe la valoración. En el caso de los instrumentos de patrimonio que se valoran por su coste por no poder determinarse su valor razonable, la corrección de valor se determina del mismo modo que para las inversiones en el patrimonio de empresas del grupo, multigrupo y asociadas.

Si existe evidencia objetiva de deterioro, la Sociedad reconoce en la cuenta de pérdidas y ganancias las pérdidas acumuladas reconocidas previamente en el patrimonio neto por disminución del valor razonable. Las pérdidas por deterioro del valor reconocidas en la cuenta de pérdidas y ganancias por instrumentos de patrimonio no se revierten a través de la cuenta de pérdidas y ganancias.

Los valores razonables de las inversiones que cotizan se basan en precios de compra corrientes. Si el mercado para un activo financiero no es activo (y para los títulos que no cotizan), la Sociedad establece el valor razonable empleando técnicas de valoración que incluyen el uso de transacciones recientes entre partes interesadas y debidamente informadas, referencias a otros instrumentos sustancialmente iguales, métodos de descuento de flujos de efectivo futuros estimados y modelos de fijación de precios de opciones haciendo un uso máximo de datos observables del mercado y confiando lo menos posible en consideraciones subjetivas de la Sociedad.

Los activos financieros se dan de baja en el balance cuando se traspasan sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo. En el caso concreto de cuentas a cobrar se entiende que este hecho se produce en general si se han transmitido los riesgos de insolvencia y de mora.

- 4) Activos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias: Son activos con los que se va a operar en el corto plazo. Se incluyen fundamentalmente derivados que no han sido calificados como operaciones de cobertura. Estos activos se reconocen, tanto en el momento inicial como en las posteriores valoraciones a valor razonable reconociéndose en el resultado las pérdidas y ganancias que se produzcan en su valoración.

CUENTAS ANUALES DE LABORATORIOS FARMACÉUTICOS ROVI, S.A.

Memoria de las cuentas anuales del ejercicio 2022

(Expresada en miles de euros)

b) Bajas de activos financieros

La Sociedad aplica los criterios de baja de activos financieros a una parte de un activo financiero o a una parte de un grupo de activos financieros similares o a un activo financiero o a un grupo de activos financieros similares.

Los activos financieros se dan de baja contable cuando los derechos a recibir flujos de efectivo relacionados con los mismos han vencido o se han transferido y la Sociedad ha traspasado sustancialmente los riesgos y beneficios derivados de su titularidad. Asimismo, la baja de activos financieros en aquellas circunstancias en las que el la Sociedad retiene los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo, sólo se produce cuando se han asumido obligaciones contractuales que determinan el pago de dichos flujos a uno o más perceptores y se cumplen los siguientes requisitos:

- El pago de los flujos de efectivo se encuentra condicionado a su cobro previo;
- La Sociedad no puede proceder a la venta o pignoración del activo financiero; y
- Los flujos de efectivo cobrados en nombre de los eventuales perceptores son remitidos sin retraso significativo, no encontrándose capacitado la Sociedad para reinvertir los flujos de efectivo. Se exceptúa de la aplicación de este criterio las inversiones en efectivo o equivalentes al efectivo efectuadas por la Sociedad durante el periodo de liquidación comprendido entre la fecha de cobro y la fecha de remisión pactada con los perceptores eventuales, siempre que los intereses devengados se atribuyan a los eventuales perceptores.

La baja de un activo financiero en su totalidad implica el reconocimiento de resultados por la diferencia existente entre su valor contable y la suma de la contraprestación recibida, neta de gastos de la transacción, incluyéndose los activos obtenidos o pasivos asumidos y cualquier pérdida o ganancia diferida en patrimonio neto.

3.5 Derivados financieros y cobertura contable

Los derivados financieros se valoran, tanto en el momento inicial como en valoraciones posteriores, por su valor razonable. El método para reconocer las pérdidas o ganancias resultantes depende de si el derivado se ha designado como instrumento de cobertura o no y, en su caso, del tipo de cobertura.

Cobertura del valor razonable

Los cambios en el valor razonable de los derivados que se designan y califican como coberturas del valor razonable se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias, junto con cualquier cambio en el valor razonable del activo o pasivo cubierto que sea atribuible al riesgo cubierto.

3.6 Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja, los depósitos a la vista en entidades de crédito y otras inversiones a corto plazo de gran liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos.

3.7 Existencias

Las existencias se valoran a su coste o a su valor neto realizable, el menor de los dos. Cuando el valor neto realizable de las existencias sea inferior a su coste, se efectuarán las oportunas correcciones valorativas, reconociéndolas como un gasto en la cuenta de pérdidas y ganancias. Si las circunstancias que causan la corrección de valor dejan de existir, el importe de la corrección es objeto de reversión y se reconoce como ingreso en la cuenta de pérdidas y ganancias.

El coste se determina por el coste medio ponderado. El coste de los productos terminados y de los productos en curso incluye los costes de diseño, las materias primas, la mano de obra directa, otros costes directos y gastos generales de fabricación (basados en una capacidad normal de trabajo de los medios de producción). El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costes estimados necesarios para llevarla a cambio, así como en el caso de las materias primas y de los productos en curso, los costes estimados necesarios para completar su producción.

3.8 Patrimonio neto

El capital social está representado por acciones ordinarias.

Los costes de emisión de nuevas acciones u opciones se presentan directamente contra el patrimonio neto, como menores reservas.

CUENTAS ANUALES DE LABORATORIOS FARMACÉUTICOS ROVI, S.A.

Memoria de las cuentas anuales del ejercicio 2022
(Expresada en miles de euros)

En el caso de adquisición de acciones propias de la Sociedad, la contraprestación pagada, incluido cualquier coste incremental directamente atribuible, se deduce del patrimonio neto hasta su cancelación, emisión de nuevo o enajenación. Cuando estas acciones se venden o se vuelven a emitir posteriormente, cualquier importe recibido, neto de cualquier coste incremental de la transacción directamente atribuible, se incluye en el patrimonio neto.

La Sociedad clasifica un instrumento financiero asumido como un pasivo financiero en su totalidad o en una de sus partes, siempre que de acuerdo con su realidad económica suponga para la Sociedad una obligación contractual directa o indirecta de entregar efectivo u otro activo financiero o de intercambiar activos o pasivos financieros con terceros en condiciones potencialmente desfavorables.

Los contratos que imponen a la Sociedad una obligación a adquirir instrumentos de patrimonio propio, en efectivo o mediante la entrega de un activo financiero, se reconocen como un pasivo financiero por el valor actual del importe a pagar contra reservas. Los costes de transacción se reconocen igualmente como una minoración de reservas.

3.9 Pasivos financieros

a) Pasivos financieros a coste amortizado

La Sociedad calificará todos los pasivos dentro de esta categoría excepto cuando deban valorarse a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias. Esta categoría incluye débitos por operaciones comerciales y débitos por operaciones no comerciales. Estos recursos ajenos se clasifican como pasivos corrientes, a menos que la Sociedad tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del balance.

Estas deudas se reconocen inicialmente a su valor razonable ajustado por los costes de transacción directamente imputables, registrándose posteriormente por su coste amortizado según el método del tipo de interés efectivo. Dicho interés efectivo es el tipo de actualización que iguala el valor en libros del instrumento con la corriente esperada de pagos futuros previstos hasta el vencimiento del pasivo.

No obstante lo anterior, los débitos por operaciones comerciales con vencimiento no superior a un año y que no tienen un tipo de interés contractual se valoran, tanto en el momento inicial como posteriormente, por su valor nominal cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no es significativo.

b) Pasivos a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias

Tienen la consideración de pasivos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias todos aquellos pasivos que se mantienen para negociar, han sido designados por la sociedad de manera irrevocable dentro de esta categoría o determinados pasivos financieros híbridos.

Estos pasivos financieros se valoran, tanto en el momento inicial como en valoraciones posteriores, por su valor razonable, imputando los cambios que se produzcan en dicho valor en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio.

Los costes de transacción directamente imputables a la emisión se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en que surgen.

3.10 Subvenciones recibidas

Las subvenciones que tengan carácter de reintegrables se registran como pasivos hasta cumplir las condiciones para considerarse no reintegrables, mientras que las subvenciones no reintegrables se registran como ingresos directamente imputados al patrimonio neto y se reconocen como ingresos sobre una base sistemática y racional de forma correlacionada con los gastos derivados de la subvención.

A estos efectos, una subvención se considera no reintegrable cuando existe un acuerdo individualizado de concesión de la subvención, se han cumplido todas las condiciones establecidas para su concesión y no existen dudas razonables de que se cobrará. Las subvenciones de carácter monetario se valoran por el valor razonable del importe concedido y las subvenciones no monetarias por el valor razonable del bien recibido, referidos ambos valores al momento de su reconocimiento.

Las subvenciones no reintegrables relacionadas con la adquisición de inmovilizado intangible, material e inversiones inmobiliarias se imputan como ingresos del ejercicio en proporción a la amortización de los correspondientes activos o, en su caso, cuando se produzca su enajenación, corrección valorativa por deterioro o baja en balance. Por su parte, las subvenciones no reintegrables relacionadas con gastos específicos se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias en el mismo ejercicio en que se devengan los correspondientes gastos y las concedidas para compensar déficit de explotación en el ejercicio en que se conceden, salvo cuando se destinan a compensar déficit de explotación de ejercicios futuros, en cuyo caso se imputan en dichos ejercicios.

CUENTAS ANUALES DE LABORATORIOS FARMACÉUTICOS ROVI, S.A.

Memoria de las cuentas anuales del ejercicio 2022

(Expresada en miles de euros)

3.11 Impuestos corrientes y diferidos

El gasto (ingreso) por impuesto sobre beneficios es el importe que, por este concepto, se devenga en el ejercicio y que comprende tanto el gasto (ingreso) por impuesto corriente como por impuesto diferido.

Tanto el gasto (ingreso) por impuesto corriente como diferido se registra en la cuenta de pérdidas y ganancias. No obstante, se reconoce en el patrimonio neto el efecto impositivo relacionado con partidas que se registran directamente en el patrimonio neto.

Los activos y pasivos por impuesto corriente se valorarán por las cantidades que se espera pagar o recuperar de las autoridades fiscales, de acuerdo con la normativa vigente o aprobada y pendiente de publicación en la fecha de cierre del ejercicio.

Los impuestos diferidos se calculan, de acuerdo con el método del pasivo, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus valores en libros. Sin embargo, si los impuestos diferidos surgen del reconocimiento inicial de un activo o un pasivo en una transacción distinta de una combinación de negocios que en el momento de la transacción no afecta ni al resultado contable ni a la base imponible del impuesto no se reconocen. El impuesto diferido se determina aplicando la normativa y los tipos impositivos aprobados o a punto de aprobarse en la fecha del balance y que se espera aplicar cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que resulte probable que se vaya a disponer de ganancias fiscales futuras con las que poder compensar las diferencias temporarias.

Durante el ejercicio se ha participado en 4 Agrupaciones de Interés Económico (AIEs) cuya actividad es investigación y desarrollo en el sector salud. La Sociedad imputa las bases imponibles negativas y deducciones por I+D+i que han generado estas AIEs contra las participaciones y por la diferencia con la deuda registrada frente a la Hacienda Pública acreedora, el correspondiente ingreso financiero (Nota 23).

3.12 Prestaciones a los empleados

a) Compromisos por pensiones

La Sociedad tiene contratado un plan de pensiones individual de aportación definida a favor exclusivamente de ciertos empleados.

Un plan de aportaciones definidas es aquel bajo el cual la Sociedad realiza contribuciones fijas a una entidad separada y no tiene ninguna obligación legal, contractual o implícita de realizar contribuciones adicionales si la entidad separada no dispusiese de activos suficientes para atender los compromisos asumidos.

Para los planes de aportaciones definidas, la Sociedad paga aportaciones a planes de seguros de pensiones gestionados de forma pública o privada sobre una base obligatoria, contractual o voluntaria. Una vez que se han pagado las aportaciones, la Sociedad ni tiene obligación de pagos adicionales. Las contribuciones se reconocen como prestaciones a los empleados cuando se devengan. Las contribuciones pagadas por anticipado se reconocen como un activo en la medida en que una devolución de efectivo o una reducción de los pagos futuros se encuentre disponible.

La Sociedad reconoce un pasivo por las contribuciones a realizar cuando, al cierre del ejercicio, figuren contribuciones devengadas no satisfechas.

b) Indemnizaciones por cese

Las indemnizaciones por cese se pagan a los empleados como consecuencia de la decisión de la Sociedad de rescindir su contrato de trabajo antes de la edad normal de jubilación o cuando el empleado acepta renunciar voluntariamente a cambio de esas prestaciones. La Sociedad reconoce estas prestaciones cuando se ha comprometido de forma demostrable a cesar en su empleo a los trabajadores de acuerdo con un plan formal detallado sin posibilidad de retirada o a proporcionar indemnizaciones por cese como consecuencia de una oferta para animar a una renuncia voluntaria. Las prestaciones que no se van a pagar en los doce meses siguientes a la fecha del balance se descuentan a su valor actual.

c) Obligaciones por bonus

La Sociedad reconoce un pasivo y un gasto por bonus basado en la estimación del cumplimiento de ciertos objetivos empresariales establecidos a los empleados.

CUENTAS ANUALES DE LABORATORIOS FARMACÉUTICOS ROVI, S.A.

Memoria de las cuentas anuales del ejercicio 2022

(Expresada en miles de euros)

d) Pagos basados en acciones

La Sociedad reconoce los bienes o servicios recibidos o adquiridos en una transacción con pagos basados en acciones, en el momento de la obtención de dichos bienes o cuando se reciben los servicios. Si los bienes o servicios se reciben en una transacción con pagos basados en acciones que se liquidan en instrumentos de patrimonio se reconoce un incremento de patrimonio neto, mientras que si se liquidan en efectivo se reconoce un pasivo, con contrapartida en resultados o en el activo del estado de situación financiera.

La Sociedad reconoce las transacciones con pagos basados en acciones liquidadas mediante instrumentos de patrimonio de la Sociedad, incluyendo las ampliaciones de capital por aportaciones no dinerarias, así como el correspondiente incremento de patrimonio neto relacionado con las mismas, por el valor razonable de los bienes o servicios recibidos, a menos que dicho valor razonable no pueda ser estimado con fiabilidad, en cuyo caso el valor se determina por referencia al valor razonable de los instrumentos de patrimonio entregados.

Las entregas de instrumentos de patrimonio en contraprestación de los servicios prestados por los empleados de la Sociedad o terceros que suministran servicios similares se valoran por referencia al valor razonable de los instrumentos de patrimonio ofrecidos.

Pagos a empleados basados en acciones liquidados mediante la emisión de instrumentos de patrimonio

Los pagos a empleados liquidados mediante la emisión de instrumentos de patrimonio se registran mediante la aplicación de los siguientes criterios:

- Si los instrumentos de patrimonio concedidos se convierten en irrevocables de forma inmediata en el momento de la concesión, los servicios recibidos se reconocen con cargo a resultados con el consiguiente aumento de patrimonio neto;
- Si los instrumentos de patrimonio concedidos se convierten en irrevocables cuando los empleados completan un determinado periodo de servicio, los servicios recibidos se reconocen durante el periodo de irrevocabilidad con abono a cuentas de patrimonio neto.

La Sociedad determina el valor razonable de los instrumentos concedidos a los empleados en la fecha de concesión.

Las condiciones de mercado y otras condiciones no determinantes de la irrevocabilidad, se consideran en la valoración del valor razonable del instrumento. El resto de condiciones para la irrevocabilidad, se consideran ajustando el número de instrumentos de patrimonio incluidos en la determinación del importe de la transacción, de forma que finalmente, el importe reconocido por los servicios recibidos, se base en el número de instrumentos de patrimonio que eventualmente se van a consolidar. En consecuencia, la Sociedad reconoce el importe por los servicios recibidos durante el periodo para la irrevocabilidad, en base a la mejor estimación del número de instrumentos que se van a consolidar y dicha estimación se revisa en función de los derechos que se espera que consoliden.

Una vez reconocidos los servicios recibidos y el correspondiente aumento de patrimonio neto, no se realizan ajustes adicionales al patrimonio neto tras la fecha de irrevocabilidad, sin perjuicio de realizar las correspondientes reclasificaciones en patrimonio neto.

Si la Sociedad retiene instrumentos de patrimonio para hacer efectivo el pago con la Hacienda Pública por el impuesto sobre la renta del empleado, el plan se trata en su totalidad como liquidado en instrumentos de patrimonio, salvo por la parte de los instrumentos retenidos que exceden del valor razonable de la obligación tributaria.

3.13 Provisiones y pasivos contingentes

Las provisiones para restauración medioambiental, costes de reestructuración y litigios se reconocen cuando la Sociedad tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados, es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y el importe se puede estimar de forma fiable. Las provisiones por reestructuración incluyen sanciones por cancelación del arrendamiento y pagos por despido a los empleados. No se reconocen provisiones para pérdidas de explotación futuras.

Las provisiones se valoran por el valor actual de los desembolsos que se espera que serán necesarios para liquidar la obligación usando un tipo antes de impuestos que refleje las evaluaciones del mercado actual del valor temporal del dinero y los riesgos específicos de la obligación. Los ajustes en la provisión con motivo de su actualización se reconocen como un gasto financiero conforme se van devengando.

Las provisiones con vencimiento inferior o igual a un año, con un efecto financiero no significativo no se descuentan.

CUENTAS ANUALES DE LABORATORIOS FARMACÉUTICOS ROVI, S.A.

Memoria de las cuentas anuales del ejercicio 2022

(Expresada en miles de euros)

Cuando se espera que parte del desembolso necesario para liquidar la provisión sea reembolsado por un tercero, el reembolso se reconoce como un activo independiente, siempre que sea prácticamente segura su recepción.

Por su parte, se consideran pasivos contingentes aquellas posibles obligaciones surgidas como consecuencia de sucesos pasados, cuya materialización está condicionada a que ocurra o no uno o más eventos futuros independientes de la voluntad de la Sociedad. Dichos pasivos contingentes no son objeto de registro contable presentándose detalle de los mismos en la memoria (Nota 28).

3.14 Combinaciones de negocios

Las operaciones de fusión, escisión y aportación no dineraria de un negocio entre empresas del grupo se registran conforme con lo establecido para las transacciones entre partes vinculadas (Nota 3.18).

Las operaciones de fusión o escisión distintas de las anteriores y las combinaciones de negocios surgidas de la adquisición de todos los elementos patrimoniales de una empresa o de una parte que constituya uno o más negocios, se registran de acuerdo con el método de adquisición.

En el caso de combinaciones de negocios originadas como consecuencia de la adquisición de acciones o participaciones en el capital de una empresa, la Sociedad reconoce la inversión conforme con lo establecido para las inversiones en el patrimonio de empresas del grupo, multigrupo y asociadas.

3.15 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos ordinarios incluyen el valor razonable de las contraprestaciones recibidas o a recibir por la venta de bienes, prestación de servicios y otros ingresos en el curso ordinario de las actividades de la Sociedad. Los ingresos ordinarios se presentan netos del impuesto sobre el valor añadido, devoluciones, rebajas y descuentos.

La Sociedad reconoce los ingresos cuando el importe de los mismos se puede valorar con fiabilidad, es probable que los beneficios económicos futuros vayan a fluir a la Sociedad y se cumplen las condiciones específicas para cada una de las actividades tal y como se detalla a continuación. No se considera que se pueda valorar el importe de los ingresos con fiabilidad hasta que no se han resuelto todas las contingencias relacionadas con la venta. La Sociedad basa sus estimaciones en resultados históricos, teniendo en cuenta el tipo de cliente, el tipo de transacción y los términos concretos de cada acuerdo.

a) Venta de bienes

La Sociedad vende productos farmacéuticos en el mercado al por mayor y a minoristas para lo que tiene licencia de fabricación y venta. También adquiere y vende productos farmacéuticos de otras entidades.

Las ventas de bienes se reconocen cuando la Sociedad ha entregado los productos al cliente y no existe ninguna obligación pendiente de cumplirse que pueda afectar la aceptación de los productos por parte del cliente. La venta no tiene lugar hasta que los productos, los riesgos de obsolescencia y pérdida se han transferido al cliente, y el cliente ha aceptado los productos de acuerdo con el contrato de venta, el periodo de aceptación ha finalizado, o bien la Sociedad tiene evidencia objetiva de que se han cumplido los criterios necesarios para la aceptación.

Los productos se venden con descuentos por volumen de compra y los clientes tienen derecho a devolver los productos defectuosos o por motivos de caducidad. Las ventas se reconocen en función del precio fijado en el contrato de venta, neto de los descuentos por volumen y las devoluciones estimadas a la fecha de la venta. Los descuentos por volumen se evalúan en función de las compras anuales previstas. Las devoluciones no son significativas y se estiman en base a la experiencia histórica (Nota 2). Las facturas vencen en un plazo máximo de 90 días. La práctica de la Sociedad es, en general, reclamar intereses de demora, en función del plazo real de cobro, a aquellos organismos oficiales cuyo cobro no se realiza a corto plazo.

b) Prestación de servicios

La prestación de servicios de la Sociedad consiste en la promoción de productos farmacéuticos de terceros y en la prestación de servicios de fabricación.

En relación con los servicios de fabricación, la Sociedad tiene contratos de prestación de servicios relacionados con la realización de determinadas fases del proceso productivo de productos farmacéuticos para otras entidades. Los ingresos se reconocen en función del devengo de los hitos reconocidos contractualmente.

CUENTAS ANUALES DE LABORATORIOS FARMACÉUTICOS ROVI, S.A.

Memoria de las cuentas anuales del ejercicio 2022
(Expresada en miles de euros)

En ocasiones la Sociedad realiza, de forma previa a la prestación del servicio de fabricación, y de acuerdo a determinados hitos definidos, labores de adaptación, acondicionamiento y validación de sus instalaciones y de maquinaria, propia o adquirida o subcontratada a terceros, sin las cuales no sería posible prestar el servicio en las condiciones requeridas por los clientes. En el caso de que el coste final de estas labores sea asumido por el cliente, la Sociedad registra el ingreso correspondiente al servicio realizado en base al grado de avance de los trabajos realizados, según los hitos definidos. En el caso que el grado de avance incorpore determinada adquisición de activos, el margen no se reconoce hasta su final instalación.

c) Ingresos por intereses

Los ingresos por intereses se reconocen usando el método del tipo de interés efectivo. Cuando una cuenta a cobrar sufre pérdida por deterioro del valor, la Sociedad reduce el valor contable a su importe recuperable, descontando los flujos futuros de efectivo estimados al tipo de interés efectivo original del instrumento, y continúa llevando el descuento como menos ingreso por intereses. Los ingresos por intereses de préstamos que hayan sufrido pérdidas por deterioro del valor se reconocen utilizando el método del tipo de interés efectivo.

d) Ingresos por dividendos

Los ingresos por dividendos se reconocen como ingresos en la cuenta de pérdidas y ganancias cuando se establece el derecho a recibir el cobro. No obstante lo anterior, si los dividendos distribuidos procedan de resultados generados con anterioridad a la fecha de adquisición no se reconocen como ingresos, minorando el valor contable de la inversión.

e) Otros ingresos ordinarios: concesión de licencias de distribución en exclusividad

Los ingresos por la concesión de licencias de distribución de productos de ROVI por otras compañías se reconocen sobre la base del devengo de acuerdo con la sustancia de los correspondientes contratos.

Hasta la fecha la Sociedad ha concedido a terceros varias licencias para comercializar sus productos en exclusividad en un determinado territorio. Por estos acuerdos, ROVI ha cobrado un importe único de cesión de licencia, sin necesidad de devolución o con posibilidad de devolución bajo condiciones muy restrictivas, cuando el producto ha sido autorizado para su distribución en el territorio concreto.

Adicionalmente, la Sociedad se compromete, por el plazo del contrato, a la venta al distribuidor de los productos contratados a los precios acordados en el contrato. El importe cobrado en la cesión de la licencia se registra como “importe neto de la cifra de negocios” de forma lineal en el plazo del contrato. La parte no devengada se registra como pasivo a largo plazo si se va a registrar en ingresos en un plazo superior a un año.

3.16 Arrendamientos

Cuando la Sociedad es el arrendatario – Arrendamiento operativo

Los arrendamientos en los que el arrendador conserva una parte importante de los riesgos y beneficios derivados de la titularidad se clasifican como arrendamientos operativos. Los pagos en concepto de arrendamiento operativo (netos de cualquier incentivo recibido del arrendador) se cargan en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en que se devengan sobre una base lineal durante el período de arrendamiento.

3.17 Transacciones en moneda extranjera

a) Moneda funcional y de presentación

Las cuentas anuales de la Sociedad se presentan en miles de euros. El euro es la moneda de presentación y funcional de la Sociedad.

b) Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes en la fecha de las transacciones. Las pérdidas y ganancias en moneda extranjera que resultan de la liquidación de estas transacciones y de la conversión a los tipos de cambio de cierre de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias, excepto si se difieren en patrimonio neto como las coberturas de flujos de efectivo cualificadas y las coberturas de inversión neta cualificadas.

Los cambios en el valor razonable de títulos monetarios denominados en moneda extranjera clasificados como activos financieros a valor razonable con cambios en patrimonio neto son analizados entre diferencias de conversión resultantes de cambios en el coste amortizado del título y otros cambios en el valor contable del título. Las diferencias de conversión se reconocen en el resultado del ejercicio y otros cambios en el valor contable se reconocen en el patrimonio neto.

CUENTAS ANUALES DE LABORATORIOS FARMACÉUTICOS ROVI, S.A.

Memoria de las cuentas anuales del ejercicio 2022

(Expresada en miles de euros)

Las diferencias de conversión sobre partidas no monetarias, tales como instrumentos de patrimonio mantenidos a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias, se presentan como parte de la ganancia o pérdida en el valor razonable. Las diferencias de conversión sobre partidas no monetarias, tales como instrumentos de patrimonio clasificados como activos financieros a valor razonable con cambios en patrimonio neto, se incluyen en el patrimonio neto.

3.18 Transacciones entre partes vinculadas

Con carácter general, las operaciones entre empresas del grupo se contabilizan en el momento inicial por su valor razonable. En su caso, si el precio acordado difiere de su valor razonable, la diferencia se registra atendiendo a la realidad económica de la operación. La valoración posterior se realiza conforme con lo previsto en las correspondientes normas.

No obstante lo anterior, en las operaciones de fusión, escisión o aportación no dineraria de un negocio los elementos constitutivos del negocio adquirido se valoran por el importe que corresponde a los mismos, una vez realizada la operación, en las cuentas anuales consolidadas del grupo o subgrupo.

Cuando no intervenga la empresa dominante, del grupo o subgrupo, y su dependiente, las cuentas anuales a considerar a estos efectos serán las del grupo o subgrupo mayor en el que se integren los elementos patrimoniales cuya sociedad dominante sea española.

En estos casos la diferencia que se pudiera poner de manifiesto entre el valor neto de los activos y pasivos de la sociedad adquirida, ajustado por el saldo de las agrupaciones de subvenciones, donaciones y legados recibidos y ajustes por cambios de valor, y cualquier importe de capital y prima de emisión, en su caso, por la sociedad absorbente se registra en reservas.

3.19 Contribuciones al sistema público de salud

Como resultado de la Ley 2/2004 de 27 de diciembre de Presupuestos Generales del Estado para 2005 (Disposición Adicional Cuadragésimo octava); con fecha 1 de enero de 2005 entró en vigor una tasa sanitaria impuesta por el Ministerio de Sanidad que grava a las personas físicas y jurídicas que se dediquen en España a la fabricación e importación de medicamentos que se dispensen en territorio nacional a través de receta oficial del Sistema Nacional de Salud. Las cantidades a ingresar al Ministerio de Sanidad y Consumo serán calculadas en función de una escala que marca dicha Disposición modificada posteriormente por la Disposición Adicional Sexta de la Ley 29/2006, de 29 de julio, de Garantías y Uso Racional de los Medicamentos y Productos Sanitarios. La Sociedad registra el devengo de la tasa como un descuento sobre ventas en el momento en el que se realiza la venta. Al cierre del ejercicio se registra una provisión por la estimación de tasa pendiente de pago por las ventas realizadas y por la posible regularización de la tasa por las ventas reales del ejercicio.

En el ejercicio 2010 el gobierno aprobó dos paquetes de medidas para la reducción del gasto farmacéutico. El primero de ellos estaba enfocado a los productos genéricos, que son aquellos que han perdido sus patentes, para los que se estableció una reducción del 25% de media sobre el precio de venta a laboratorios. El segundo paquete estaba dirigido a los productos farmacéuticos con patente. A estos productos se les aplica desde entonces un descuento del 7,5% sobre el precio de venta al público. La Sociedad registra los importes relativos a estas medidas como menor cifra de negocio.

Desde el ejercicio 2017 el Gobierno de España y los asociados a Farmaindustria, a la cual pertenece Rovi, firmaron diferentes acuerdos por los que los asociados asumían el compromiso de realizar determinadas aportaciones al sistema público de salud. Los importes devengados por estos compromisos han sido registrados por el Grupo como menor cifra de negocio. Tras la conclusión del último acuerdo en el ejercicio 2019, no se ha firmado ningún acuerdo adicional.

4. Gestión del riesgo financiero

4.1 Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Sociedad están expuestas a diversos riesgos financieros: riesgo de mercado (incluyendo riesgo de tipo de cambio, riesgo del tipo de interés y riesgo de precios), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa de gestión del riesgo global de la Sociedad se centra en la incertidumbre de los mercados financieros y trata de minimizar los efectos potenciales adversos sobre su rentabilidad financiera.

La gestión del riesgo está controlada por el Departamento de Tesorería de la Sociedad que identifica, evalúa y cubre los riesgos financieros con arreglo a las políticas aprobadas por el Consejo de Administración. Este Departamento identifica, evalúa y cubre los riesgos financieros en estrecha colaboración con las unidades operativas de la Sociedad. El Comité de Auditoría analiza las políticas para la gestión del riesgo global, así como para áreas concretas como riesgo de tipo de interés, riesgo de liquidez e inversión del exceso de liquidez.

CUENTAS ANUALES DE LABORATORIOS FARMACÉUTICOS ROVI, S.A.

Memoria de las cuentas anuales del ejercicio 2022
(Expresada en miles de euros)

a) Riesgo de mercado

(i) Riesgo de tipo de cambio

El riesgo de tipo de cambio es reducido ya que: (i) prácticamente la totalidad de los activos y pasivos de la Sociedad están denominados en euros; (ii) la mayoría de las transacciones con contrapartes extranjeras son realizadas en euros; y (iii) las transacciones de importe significativo en moneda distinta de euro quedan cubiertas mediante la contratación de instrumentos financieros que minimizan el impacto del riesgo de tipo de cambio. A 31 de diciembre de 2022 la Sociedad tenía contratados este tipo de instrumentos por valor de 3.000 miles de dólares (5.000 miles de dólares a 31 de diciembre de 2021), cuya valoración al cierre del ejercicio 2022 ha supuesto el registro de pérdidas por importe de 28 miles de euros (a 31 de diciembre de 2021 el resultado originado por la valoración de estos instrumentos ascendía a 17 miles de euros de pérdidas). Si a 31 de diciembre de 2022 el tipo de cambio hubiera sido un 10% superior ROVI habría registrado una pérdida de 318 miles de euros y si el tipo de cambio hubiera sido un 10% inferior, ROVI habría registrado por la valoración de estos activos un beneficio de 251 miles de euros (a 31 de diciembre de 2021 el impacto habría sido una pérdida de 502 miles de euros y un beneficio de 392 miles de euros respectivamente).

A 31 de diciembre de 2022 la Sociedad tiene activos por importe de 831 miles de zlotys (1.094 miles de zlotys a 31 de diciembre de 2021). Si al cierre del ejercicio el tipo de cambio hubiera sido un 10% superior el valor en euros de estos activos denominados en zlotys habría disminuido en 16 miles de euros (24 miles de euros en 2021) y si el tipo de cambio hubiera sido un 10% inferior su valor habría aumentado en 20 miles de euros (24 miles de euros en 2021).

(ii) Riesgo de precio

La Sociedad está expuesta al riesgo del precio de los títulos de capital debido a las inversiones mantenidas por la Sociedad y clasificadas en el balance como a valor razonable con cambios en patrimonio neto o a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias. La Sociedad no se encuentra expuesta al riesgo del precio de la materia prima cotizada. Para gestionar el riesgo de precio originado por inversiones en títulos de capital, la Sociedad diversifica su cartera de acuerdo con los límites estipulados. La Sociedad no utiliza derivados para cubrir riesgos de precio.

A 31 de diciembre de 2022 y de 2021 un cambio en la cotización de los títulos de capital no habría tenido efecto significativo en el balance de la Sociedad.

(iii) Riesgo de tipo de interés de los flujos de efectivo y del valor razonable

La Sociedad tiene riesgo de tipo de interés de los flujos de efectivo de la deuda financiera bancaria a largo plazo obtenidos a tipos variables. La política de la Sociedad consiste en intentar mantener gran parte de su deuda financiera con organismos oficiales, mediante la obtención de anticipos reembolsables que no están sujetos a riesgo por tipo de interés, y en el caso de la deuda bancaria, en obtener los flujos de efectivo no sólo a tipos variables sino también a tipos fijos, de forma que se minimice el impacto del riesgo de tipo de interés.

Si al 31 de diciembre de 2022 los tipos de interés de la deuda financiera a tipos variables hubieran sido 1% superiores o inferiores, manteniéndose constante el resto de variables, el resultado después de impuestos del ejercicio habría sido 46 miles de euros inferior o superior como consecuencia de la diferencia en gasto por intereses de los préstamos a tipo variable (51 miles de euros al 31 de diciembre de 2021).

b) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito se gestiona por grupos. El riesgo de crédito surge de efectivo y equivalentes de efectivo, instrumentos financieros derivados, depósitos con bancos e instituciones financieras, deuda considerada disponible para la venta y clientes.

Los bancos e instituciones financieras con las que trabaja la Sociedad poseen en general calificaciones independientes. Si a los clientes se les ha calificado de forma independiente se utilizan dichas calificaciones. En caso contrario, la Sociedad realiza una evaluación de este riesgo teniendo en cuenta la posición financiera del cliente, la experiencia pasada y otra serie de factores. En los casos en que no exista duda sobre la solvencia financiera del cliente se opta por no establecer límites de crédito.

A 31 de diciembre de 2022 la mayor inversión en activos financieros, incluyendo efectivo y otros activos líquidos equivalentes y sin tener en cuenta clientes, está relacionada con la entidad BNP Paribas, 40.262 miles de euros (15.835 miles de euros con Banco Santander a 31 de diciembre de 2021). En el epígrafe de deudores comerciales y otras cuentas a cobrar, una parte significativa es a cobrar a organismos oficiales que por su naturaleza y por la información disponible hasta la actualidad, la Dirección considera que no tienen riesgo de crédito.

CUENTAS ANUALES DE LABORATORIOS FARMACÉUTICOS ROVI, S.A.

Memoria de las cuentas anuales del ejercicio 2022

(Expresada en miles de euros)

Durante los ejercicios para los que se presenta información no se excedieron los límites de crédito, y la dirección no espera que se produzcan pérdidas por incumplimiento de ninguna de las contrapartes indicadas.

c) Riesgo de liquidez

La dirección realiza un seguimiento periódico de las previsiones de liquidez de la Sociedad en función de los flujos de efectivo esperados, de forma que siempre exista suficiente efectivo y valores negociables para hacer frente a sus necesidades de liquidez.

La tabla que se muestra a continuación presenta un análisis de los pasivos financieros de la Sociedad agrupados por vencimientos de acuerdo con los plazos pendientes a la fecha de balance hasta la fecha de vencimiento estipulada en el contrato, incluyendo los correspondientes intereses. Los importes que se muestran en la tabla corresponden a los flujos de efectivo estipulados en el contrato, sin descontar. Al tratarse de cantidades no descontadas, y que incluyen intereses futuros, no pueden ser cruzados con los importes reconocidos en balance en concepto de recursos ajenos, instrumentos derivados y proveedores y otras cuentas a pagar.

	Miles de euros			
	Menos de	Entre 1 y 2	Entre 2 y 5	Más de 5
	un año	años	años	años
Al 31 de diciembre de 2022				
Deudas con entidades de crédito	6.686	13.256	19.414	5.739
Deudas con organismos oficiales	1.724	3.173	4.052	1.690
Deudas con empresas de grupo y asociadas	1.368	2.736	4.104	85.472
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	110.327	—	—	—
	120.105	19.165	27.570	92.901

	Miles de euros			
	Menos de	Entre 1 y 2	Entre 2 y 5	Más de 5
	un año	años	años	años
Al 31 de diciembre de 2021				
Deudas con entidades de crédito	993	13.334	19.709	12.052
Deudas con organismos oficiales	2.159	3.081	4.193	1.767
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	65.886	—	—	—
	69.038	16.415	23.902	13.819

4.2 Estimación del valor razonable

El valor razonable de los instrumentos financieros que se comercializan en mercados activos (tales como los títulos a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias o patrimonio neto) se basa en los precios de mercado a la fecha del balance. El precio de cotización de mercado que se utiliza para los activos financieros es el precio corriente comprador.

El valor razonable de los anticipos reembolsables sin tipo de interés o con tipo de interés subvencionado se determina aplicando a los reembolsos a efectuar la curva de tipos de interés en vigor a la fecha de recepción del anticipo, añadiendo el spread que normalmente se aplica en los préstamos a la Sociedad. A efectos de la presentación de información financiera, el valor razonable se calcula al cierre de cada ejercicio, aplicando a los pagos pendientes la curva de tipos en vigor en cada cierre, añadiendo el spread correspondiente. En los préstamos a tipo variable, se ha estimado que su valor razonable coincide con el importe por el que están registrados.

CUENTAS ANUALES DE LABORATORIOS FARMACÉUTICOS ROVI, S.A.
Memoria de las cuentas anuales del ejercicio 2022
(Expresada en miles de euros)

5. Inmovilizado intangible

El detalle y movimiento de las partidas incluidas en el Inmovilizado intangible es el siguiente:

	Desarrollo	Patentes, licencias y marcas	Aplicaciones informáticas	Total
Saldo al 01.01.21				
Coste	9.094	44.075	7.190	60.359
Deterioro acumulado	—	(397)	—	(397)
Amortización acumulada	(1.670)	(14.578)	(6.227)	(22.475)
Valor neto contable 01.01.21	7.424	29.100	963	37.487
Altas	—	—	319	319
Deterioro	—	(95)	—	(95)
Dotación a la amortización	(455)	(2.925)	(515)	(3.895)
Saldo al 31.12.21				
Coste	9.094	44.075	7.509	60.678
Deterioro Acumulado	—	(492)	—	(492)
Amortización acumulada	(2.125)	(17.503)	(6.742)	(26.370)
Valor neto contable 31.12.21	6.969	26.080	767	33.816
Altas	—	—	447	447
Deterioro	—	(2)	—	(2)
Dotación a la amortización	(455)	(2.950)	(485)	(3.890)
Saldo al 31.12.22				
Coste	9.094	44.075	7.956	61.125
Deterioro Acumulado	—	(494)	—	(494)
Amortización acumulada	(2.580)	(20.453)	(7.227)	(30.260)
Valor neto contable 31.12.22	6.514	23.128	729	30.371

a) Patentes, licencias y marcas

Como consecuencia de una reducción del valor recuperable por debajo del valor neto contable del activo relacionado con la adquisición de los derechos de distribución del producto Hirobriz®, a 31 de diciembre de 2022 se ha registrado la correspondiente pérdida por deterioro. La pérdida, registrada en el ejercicio, que asciende a 2 miles de euros (95 miles de euros a 31 de diciembre de 2021), ha sido contabilizada en el epígrafe “Deterioro y resultado por enajenaciones de inmovilizado” de la cuenta de resultados. El valor recuperable de este activo se ha obtenido proyectando los flujos de efectivo esperados hasta la finalización del contrato, en diciembre de 2023, considerando una tasa de descuento del 8,1% (7,2% en 2021). Los márgenes que se han considerado en la proyección de los flujos de efectivo son los previstos en función del conocimiento histórico que ROVI tiene de los ingresos y costes generados por este activo. Un cambio del 10% de la tasa de descuento aplicada o en los flujos de efectivo considerados no habría supuesto una variación significativa en el valor del deterioro.

b) Desarrollo

A 31 de diciembre de 2022 y de 2021 los activos incluidos en el epígrafe “Desarrollo” corresponden a los activos relacionados con el desarrollo de una heparina de bajo peso molecular, biosimilar de enoxaparina, cuyas ventas se iniciaron en el ejercicio 2017. El inicio de la amortización de este activo ha venido determinado por la finalización en el primer trimestre de 2017, con resultado positivo, del procedimiento Descentralizado utilizado por el la Sociedad para solicitar la obtención de la autorización de comercialización en veintiséis países de la Unión Europea. La vida útil de este inmovilizado es de 20 años, no habiéndose detectado en los ejercicios 2022 y 2021 indicios de deterioro del mismo.

Los gastos totales de investigación y desarrollo incurridos en el ejercicio 2022 ascienden a 23.869 miles de euros (27.445 miles de euros en el 2021) y se centran, principalmente, en las plataformas de Glicómica e ISM®, siendo esta última un sistema de liberación de fármacos, propiedad de ROVI, cuyo objetivo consiste en mejorar el cumplimiento del tratamiento por parte de los pacientes. Del total de gasto en investigación y desarrollo incurrido en 2022, 9.242 miles de euros están registrados en el epígrafe “Gastos de personal” (Nota 22.e) (8.384 miles de euros a 31 de diciembre de 2021) y 14.627 miles de euros en “Servicios exteriores” (Nota 22.f) (19.061 miles de euros en 2021).

CUENTAS ANUALES DE LABORATORIOS FARMACÉUTICOS ROVI, S.A.

Memoria de las cuentas anuales del ejercicio 2022
(Expresada en miles de euros)

c) Inmovilizado intangible totalmente amortizado

Al 31 de diciembre de 2022 existe inmovilizado intangible, todavía en uso, y totalmente amortizado con un coste contable de 8.302 miles de euros (7.135 miles de euros a 31 de diciembre de 2021).

d) Activos afectos a garantías y restricciones a la titularidad

Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021 no existen activos intangibles significativos sujetos a restricciones de titularidad o pignorados como garantías de pasivos.

e) Seguros

La Sociedad tiene contratadas varias pólizas de seguro para cubrir los riesgos a que están sujetos los bienes del inmovilizado intangible. La cobertura de estas pólizas se considera suficiente.

6. Inmovilizado material

El detalle y movimiento de las partidas incluidas en Inmovilizado material es el siguiente:

	Terrenos y construcciones	Inst. técnicas y otro inmovilizado material	Total
Saldo al 01.01.21			
Coste	7.284	92.306	99.590
Amortización acumulada	(1.552)	(45.908)	(47.460)
Valor neto contable 01.01.21	5.732	46.398	52.130
Altas	7	6.708	6.715
Bajas	—	(165)	(165)
Bajas de amortización	—	124	124
Dotación a la amortización	(136)	(6.272)	(6.408)
Saldo al 31.12.21			
Coste	7.291	98.849	106.140
Amortización acumulada	(1.688)	(52.056)	(53.744)
Valor neto contable 31.12.21	5.603	46.793	52.396
Altas	—	5.925	5.925
Bajas	(7)	(3.334)	(3.341)
Baja amortización	—	140	140
Dotación a la amortización	(136)	(6.699)	(6.835)
Saldo al 31.12.22			
Coste	7.284	101.440	108.724
Amortización acumulada	(1.824)	(58.615)	(60.439)
Valor neto contable 31.12.22	5.460	42.825	48.285

A 31 de diciembre de 2022 y de 2021 las altas de inmovilizado están relacionadas, principalmente, con inversiones en la planta que la Sociedad posee en Granada y con las inversiones en las plantas piloto para el desarrollo de la tecnología ISM®.

A 31 de diciembre de 2022 se han producido bajas con la sociedad Rovi Escúzar, S.L.U. por un coste de 3.068 miles de euros, y una amortización acumulada de 130 miles de euros (Nota 31.c).

a) Pérdidas por deterioro

Durante los ejercicios 2022 y 2021 no se han reconocido ni revertido correcciones valorativas por deterioro significativas para ningún inmovilizado material individual.

CUENTAS ANUALES DE LABORATORIOS FARMACÉUTICOS ROVI, S.A.

Memoria de las cuentas anuales del ejercicio 2022

(Expresada en miles de euros)

b) Compromisos por adquisición de inmovilizado

A 31 de diciembre de 2022 y de 2021 la Sociedad tenía compromisos por adquisición de inmovilizado material por importe de 158 y 1.058 miles de euros respectivamente.

c) Bienes totalmente amortizados

Al final del ejercicio se encuentran totalmente amortizados, y todavía en uso, elementos según el siguiente detalle:

	Miles de Euros	
	2022	2021
Instalaciones técnicas	3.160	3.071
Maquinaria	2.072	1.680
Utillaje	279	277
Mobiliario	343	325
Equipos Informáticos	1.445	1.391
Elementos de transporte	24	24
Otro inmovilizado material	9.538	8.934
	16.861	15.702

d) Bienes bajo arrendamiento operativo

En la cuenta de pérdidas y ganancias se han incluido gastos por arrendamiento operativo correspondientes al alquiler de elementos de transporte y de construcciones por importe de 2.753 miles de euros (2.813 miles de euros a 31 de diciembre de 2021).

e) Subvenciones recibidas

La construcción de la planta de Granada fue financiada, en parte, por una subvención concedida por la Agencia de Innovación y Desarrollo de Andalucía (Consejería de Innovación, Ciencia y Empresa) por importe de 5.431 miles de euros (Nota 17). Esta subvención fue cobrada en noviembre de 2008 y la parte pendiente de imputar a resultados se encuentra registrada en el epígrafe "Subvenciones, donaciones y legados recibidos". La imputación a la cuenta de pérdidas y ganancias de esta subvención comenzó en el segundo semestre de 2009, momento en el que empezaron a amortizarse los bienes para los que fue concedida.

f) Seguros

La Sociedad tiene contratadas varias pólizas de seguro para cubrir los riesgos a que están sujetos los bienes del inmovilizado material. La cobertura de estas pólizas se considera suficiente.

CUENTAS ANUALES DE LABORATORIOS FARMACÉUTICOS ROVI, S.A.
Memoria de las cuentas anuales del ejercicio 2022
(Expresada en miles de euros)

7. Análisis de instrumentos financieros

7.1 Análisis por categorías

El valor en libros de cada una de las categorías de instrumentos financieros establecidas en la norma de registro y valoración de “Instrumentos financieros”, excepto las inversiones en el patrimonio de empresas del grupo, multigrupo y asociadas (Nota 8), es el siguiente:

a) Activos financieros

	Instrumentos de patrimonio		Miles de euros	
	2022	2021	Créditos y otros activos financieros	
	2022	2021	2022	2021
Act. Finan. Valor razonable cambios Pat. Neto (Nota 11)	5	64	—	—
Activos financieros a coste amortizado (Nota 10)	—	—	39.762	27.384
No corrientes	5	64	39.762	27.384
Activos financieros a coste amortizado (Nota 10)	—	—	137.850	186.083
Efectivo y equivalentes de efectivo (Nota 13)	—	—	67.213	37.964
Corrientes	—	—	205.063	224.047
TOTAL	5	64	244.825	251.431

b) Pasivos financieros

	Deudas con entidades de crédito		Miles de euros	
	2022	2021	Pasivos financieros	
			2022	2021
Pasivos financieros a coste amortizado (Nota 18)	37.679	44.107	88.214	8.191
No corrientes	37.679	44.107	88.214	8.191
Pasivos financieros a coste amortizado (Nota 18)	6.428	714	112.051	68.045
Pas. Finan. a VR cambios en la cuenta de PyG (Nota 18)	—	—	28	17
Corrientes	6.428	714	112.079	68.062
TOTAL	44.107	44.821	200.293	76.253

CUENTAS ANUALES DE LABORATORIOS FARMACÉUTICOS ROVI, S.A.

Memoria de las cuentas anuales del ejercicio 2022

(Expresada en miles de euros)

7.2 Calidad crediticia de los activos financieros

La calidad crediticia de los activos financieros que todavía no han vencido y que tampoco han sufrido pérdidas por deterioro se puede evaluar en función de la clasificación crediticia ("rating") otorgada por organismos externos o bien a través del índice histórico de créditos fallidos:

Efectivo y equivalentes de efectivo	Rating	Miles de euros	
		2022	2021
	A+	46.340	14.552
	A	15.426	18.385
	A-	249	94
	BBB+	—	4.930
	Sin rating	5.198	3
Total efectivo y equivalentes al efectivo (Nota 13)		67.213	37.964

Otros activos financieros a largo plazo	Rating	Miles de euros	
		2022	2021
	A	1.393	1.392
	Otros	18	29
Total Otros activos financieros a l/p (Nota 10)		1.411	1.421

A 31 de diciembre de 2022 la Sociedad tiene un saldo con Bestinver en efectivo y equivalentes al efectivo sin calificación de rating por importe de 5.193 miles de euros (no tenía importes con Bestinver a 31 de diciembre de 2021). Ninguno de los activos financieros clasificados como activos financieros a valor razonable con cambios en patrimonio neto tiene concedido rating financiero. En la Nota 10 "Activos financieros a coste amortizado" se detalla la calidad crediticia de los saldos a cobrar con administraciones públicas.

8. Participaciones en empresas del grupo

En el mes de enero del ejercicio 2022 quedó constituida la sociedad Glicopepton Biotech, S.L., domiciliada en la calle Julián Camarillo 35, Madrid (España). Dicha sociedad está participada al 51% por Laboratorios Farmacéuticos Rovi, S.A.

Con esta última variación, las sociedades sobre las que Laboratorios Farmacéuticos Rovi, S.A. posee un porcentaje de participación significativo a 31 de diciembre de 2022 son:

Denominación Social	Domicilio	Actividad	Participación		Derechos de voto	
			% Directo	% Indirecto	% Directo	% Indirecto
Pan Química Farmacéutica, S.A.U	Madrid, C/ Rufino González, 50	(1)	100%	-	100%	-
Gineladius, S.L.U	Madrid, C/ Rufino González, 50	(2)	100%	-	100%	-
Rovi Pharma Industrial Services, S.A.U.	Alcalá de Henares, Avenida Complutense, 140 (Madrid)	(1)	100%	-	100%	-
Bertex Pharma GmbH	Inselstr.17. 14129 Berlin (Alemania)	(3)	100%	-	100%	-
Rovi Escúzar, S.L.U	Madrid, C/ Julián Camarillo, 35	(1)	100%	-	100%	-
Glicopepton Biotech, S.L.	C/ Julián Camarillo 35, Madrid (España)	(4)	51%	-	51%	-
Rovi Biotech GmbH	Bahnhofstrasse 10, 6300 Zug, (Suiza)	(1)	100%	-	100%	-
Rovi Biotech Limited	10-18 Union Street, Londres (Reino Unido)	(1)	100%	-	100%	-
Rovi Biotech, S.r.l	Via Monte Rosa 91, Milán (Italia)	(1)	100%	-	100%	-
Rovi, GmbH	Ruhlandstr. 5, Bad Tölz (Alemania)	(1)	100%	-	100%	-
Rovi, S.A.S.	24 Rue du Drac, Seyssins (Francia)	(1)	100%	-	100%	-
Rovi Biotech sp.z.o.o.	ul. Wincentego Rzymowskiego, 53, Varsovia (Polonia)	(1)	100%	-	100%	-

CUENTAS ANUALES DE LABORATORIOS FARMACÉUTICOS ROVI, S.A.

Memoria de las cuentas anuales del ejercicio 2022

(Expresada en miles de euros)

(1) Elaboración, comercialización y venta de productos farmacéuticos, sanitarios y de medicina.

(2) Importación, exportación, compra, venta, distribución y comercialización de artículos relacionados con el cuidado integral de la mujer.

(3) Desarrollo, distribución y comercio de productos farmacéuticos relacionados con tecnología de micro- partículas.

(4) Elaboración y comercialización de heparina cruda y productos con alto valor nutritivo destinado a piensos para animales y fertilizantes.

Salvo indicación en sentido contrario, la fecha de cierre de las últimas cuentas anuales es 31 de diciembre de 2022.

A 31 de diciembre de 2022 y de 2021 ninguna de las empresas del Grupo en las que la Sociedad tiene participación cotiza en Bolsa.

Los importes del capital, reservas, resultado del ejercicio y otra información de interés, según aparecen en las cuentas anuales individuales de las empresas al 31 de diciembre de 2022, son los siguientes:

	% Participación directa	Valor contable de la participación	Capital	Reservas	Resultado del periodo	Total Fondos propios
Pan Química Farmacéutica, S.A.U.	100 %	1.771	601	1.342	385	2.328
Gineladius, S.L.U.	100 %	293	30	367	(8)	389
Bertex Pharma GmbH (Nota 29.b)	100 %	1.236	25	51	(1)	75
Rovi Pharma Industrial Services, S.A.U.	100 %	7.370	7.816	142.660	161.981	312.457
Rovi Biotech, Limited	100 %	7	6	(37)	(110)	(141)
Rovi Biotech, S.r.l.	100 %	340	10	998	432	1.440
Rovi, GmbH	100 %	1.575	25	1.915	774	2.714
Rovi S.A.S.	100 %	1.510	5	27	114	146
Rovi Biotech sp.z.o.o.	100 %	487	21	279	(108)	192
Glicopepton Biotech, S.L.	51 %	1.427	10	2.789	(9)	2.790
Rovi Escúzar, S.L.U.	100 %	8.590	30	8.196	(519)	7.707
Rovi Biotech, GmbH	100 %	270	18	236	(75)	179
		24.876				

En el ejercicio 2022, la Sociedad ha realizado una aportaciones de capital, prima de emisión y de socios en Glicopepton Biotech, S.L. por importe de 1.427 miles de euros. Adicionalmente, en este ejercicio se ha realizado una aportación de socios en Rovi Escúzar, S.L.U. mediante conversión de créditos por importe de 8.000 miles de euros.

Al 31 de diciembre de 2021 los datos eran los siguientes:

	% Participación directa	Valor contable de la participación	Capital	Reservas	Resultado del periodo	Total Fondos propios
Pan Química Farmacéutica, S.A.U.	100 %	1.771	601	1.274	68	1.943
Gineladius, S.L.U.	100 %	293	30	393	(26)	397
Bertex Pharma GmbH (Nota 29.b)	100 %	1.236	25	66	(15)	76
Rovi Pharma Industrial Services, S.A.U.	100 %	7.370	7.816	31.216	111.444	150.476
Rovi Biotech, Limited	100 %	7	6	(133)	91	(36)
Rovi Biotech, S.r.l.	100 %	340	10	562	436	1.008
Rovi Biotech, GmbH	100 %	1.575	25	1.363	552	1.940
Rovi S.A.S.	100 %	1.510	5	—	27	32
Rovi Biotech sp.z.o.o.	100 %	487	21	413	(159)	275
Rovi Escúzar, S.L.U.	100 %	590	30	490	(294)	226
Rovi Biotech GmbH	100 %	270	18	258	(16)	260
		15.449				

CUENTAS ANUALES DE LABORATORIOS FARMACÉUTICOS ROVI, S.A.

Memoria de las cuentas anuales del ejercicio 2022
(Expresada en miles de euros)

En el ejercicio 2021, la Sociedad realizó una aportación de capital en Rovi Biotech GmbH que asciende a 270 miles de euros. Adicionalmente, se produjo la conversión de créditos en instrumentos de patrimonio en Rovi S.A.S. por un valor de 1.505 miles de euros.

No existen sociedades en las que teniendo menos del 20% se concluya que existe influencia significativa y que teniendo más del 20% se pueda concluir que no existe influencia significativa.

Las sociedades del Grupo con fondos propios negativos a 31 de diciembre de 2022 y 2021 reflejan una situación patrimonial acorde a su reciente inicio de actividad, sin que se considere que la participación de la Sociedad en dichas compañías se deba ver deteriorada al cierre de dichos ejercicios. Se estima que estas sociedades generen beneficios en los próximos ejercicios, por lo que la Sociedad considera que no existen inversiones en las empresas del grupo en las que haya sido necesario realizar una corrección valorativa por deterioro.

9. Participaciones en negocios conjuntos

En el ejercicio 2022 se ha producido la liquidación de Alentia, por lo que la participación en negocios conjuntos asciende al cierre del ejercicio a 3 miles de euros (en 2021 la participación en negocios conjuntos ascendía a 6 miles de euros).

La naturaleza de la inversión en negocios conjuntos a 31 de diciembre de 2022 y de 2021 es la siguiente:

Nombre	País de constitución	% de la participación	Naturaleza de la relación	Método de valoración
Alentia Biotech, S.L. (1)	España	50 %	a)	Participación
Enervit Nutrition, S.L.	España	50 %	b)	Participación

(1) Sociedad liquidada en 2022

a) Alentia Biotech, S.L.

En el año 2010 fue creada la sociedad Alentia Biotech, S.L. (Alentia), participada al 100% por ROVI. En el mes de febrero de 2012 se produjo la venta efectiva por parte de Laboratorios Farmacéuticos Rovi, S.A. del 50% de las participaciones de la sociedad Alentia Biotech, S.L. al Grupo Ferrer Internacional, S.A, pasando Alentia a ser una joint venture participada al 50% por estas dos compañías. El valor contable de esta participación a 31 de diciembre de 2021 era de 3 miles de euros. En el mes de marzo de 2022 se ha producido la liquidación de esta sociedad, no habiendo registrado el Grupo ningún resultado en relación con esta operación. En dicha fecha, ROVI tenía reconocidos con Alentia una participación en instrumentos de patrimonio que ascendía a 3 miles de euros, un crédito de 1.048 miles de euros íntegramente deteriorado, y una cuenta comercial a cobrar de 1 miles de euros.

b) Enervit Nutrition, S.L.

En el primer semestre de 2016 ROVI realizó una aportación de los activos consistentes en los derechos de distribución en España de los productos de EnerZona así como el know-how de la promoción, distribución y venta de estos productos a una sociedad dependiente de nueva creación (Enervit Nutrition, S.L.), siendo esta sociedad el vehículo encargado de la promoción de dichos productos. Dicha sociedad fue constituida en enero de 2016 con un capital inicial de 3 miles de euros, participada al 100% por Laboratorios Farmacéuticos Rovi, S.A. Se constituyó con la intención de comercializar los productos de EnerZona, cuyos derechos de comercialización en España ostentaba ROVI de forma exclusiva, y de explorar y desarrollar, en su caso, nuevas opciones en el mercado de los complementos dietéticos y alimenticios.

ROVI y Enervit, S.p.A. acordaron crear un negocio conjunto entre ROVI y Enervit, S.p.A. para llevar a cabo el proyecto. Para ello, mediante determinados acuerdos, ROVI perdió el control de la sociedad Enervit Nutrition, S.L. que pasó de estar participada en su totalidad por ROVI a ser un negocio bajo control conjunto con Enervit, S.p.A. Los acuerdos fueron suscritos el 16 de marzo de 2016.

En julio de 2018 Enervit S.p.A ejerció un derecho de opción a compra que tenía sobre el 1% de las participaciones de Enervit Nutrition, S.L. Tras la misma, el porcentaje de participación de ROVI en Enervit Nutrition, S.L. pasó del 51% al 50%.

El valor contable de esta participación a 31 de diciembre de 2022 y de 2021 se ha mantenido en 3 miles de euros.

La Sociedad no tiene compromisos o pasivos contingentes en relación con sus negocios conjuntos.

CUENTAS ANUALES DE LABORATORIOS FARMACÉUTICOS ROVI, S.A.
Memoria de las cuentas anuales del ejercicio 2022
(Expresada en miles de euros)

Información financiera resumida para negocios conjuntos

A continuación, se presenta información financiera resumida a 31 de diciembre de 2022 y 2021 para Alentia Biotech, S.L y Enervit Nutrition, S.L.

Balance resumido	31 de diciembre de 2022		31 de diciembre de 2021	
	Alentia Biotech, S.L.	Enervit Nutrition, S.L.	Alentia Biotech, S.L.	Enervit Nutrition, S.L.
Corriente				
Efectivo y equivalentes al efectivo	—	85	2	22
Otros activos corrientes (excluido efectivo)	—	2.517	—	2.311
Total activos corrientes	—	2.602	108	2.333
Pasivos financieros (excluidos proveedores)	—	—	—	(48)
Otros pasivos corrientes (incluidos proveedores)	—	(1.080)	—	(1.299)
Total pasivos corrientes	—	(1.080)	—	(1.347)
No Corriente				
Inmovilizado material	—	1	—	2
Inmovilizado intangible	—	2.648	—	2.849
Otros activos financieros	—	—	—	—
Activos por impuestos diferidos	—	215	—	151
Total activos no corrientes	—	2.864	—	3.002
Pasivos financieros	—	—	(2.100)	—
Otros pasivos	—	—	—	—
Total pasivos no corrientes	—	—	(2.200)	—
ACTIVOS NETOS	—	4.386	(2.092)	3.988

Estado del resultado global resumido	31 de diciembre de 2022		31 de diciembre de 2021	
	Alentia Biotech, S.L.	Enervit Nutrition, S.L.	Alentia Biotech, S.L.	Enervit Nutrition, S.L.
Importe neto de la cifra de negocio	—	7.377	—	7.442
Coste de ventas	—	(6.027)	—	(5.929)
Gastos de personal	—	(401)	—	(375)
Otros gastos de explotación	—	(542)	(4)	(565)
Amortizaciones	—	(201)	—	(209)
Resultado de explotación	—	206	—	364
Resultado financiero	—	—	—	—
Impuesto sobre beneficios	—	192	—	—
Resultado del periodo	—	398	—	364
Otro resultado global	—	—	—	—
TOTAL RESULTADO GLOBAL	—	398	—	364
Dividendos recibidos de negocios conjuntos	—	—	—	—

CUENTAS ANUALES DE LABORATORIOS FARMACÉUTICOS ROVI, S.A.
Memoria de las cuentas anuales del ejercicio 2022
(Expresada en miles de euros)

10. Activos financieros a coste amortizado

	Miles de euros	
	2022	2021
Préstamos y partidas a cobrar a largo plazo:		
- Depósitos (a)	1.327	1.327
- Deuda con entidades de crédito (b)	65	65
- Créditos a empresas del grupo (Nota 31.i)	38.351	25.963
- Fianzas	19	29
	39.762	27.384
Préstamos y partidas a cobrar a corto plazo:		
- Clientes (c)	55.078	49.664
- Cuentas a cobrar a partes vinculadas (Nota 31.i)	82.746	136.393
- Deudores varios	26	26
	137.850	186.083
	177.612	213.467

a) Depósitos

Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021 los depósitos incluyen imposiciones a un tipo de interés que oscila entre el 2 y 3% pignorados a favor del Banco Santander. La Sociedad considera que el riesgo de crédito asociado a estos depósitos es bajo y, por lo tanto, no se han registrado pérdidas esperadas asociados a los mismos.

b) Deuda con entidades de crédito a largo plazo

El importe incluido en "Deudas con entidades de crédito a largo plazo" corresponde a los pagos realizados al Banco Santander en virtud de un contrato de subrogación de deuda por el cual dicha entidad financiera asume el pago de un anticipo reembolsable concedido por organismos oficiales a la Sociedad (Nota 18.b).

c) Clientes

La Dirección estima que el valor razonable de los activos financieros a coste amortizado no difiere significativamente de su valor corriente, al consistir fundamentalmente en saldos a cobrar a menos de un año y estar sujetos a posible repercusión de intereses si su cobro no se realiza en dicho plazo.

A 31 de diciembre de 2022 el saldo a cobrar de la Seguridad Social y Organismos Públicos asciende a 9.897 miles de euros (6.513 miles de euros a 31 de diciembre de 2021) y se distribuye geográficamente de la siguiente forma:

	Rating 2022	Saldo 2022	Rating 2021	Saldo 2021
Portugal	BBB+	1.225	BBB	1.978
Cataluña	BB	952	BB	938
Valencia	BB	1.902	BB-	729
Madrid	A-	1.731	BBB	722
Aragón	BBB+	866	BBB	452
País Vasco	AA-	282	A	389
Andalucía	BBB+	944	BBB-	311
Canarias	A	212	BBB	99
Cantabria	BBB	556	BBB	139
Castilla La Mancha	BBB-	90	BBB-	93
Otros	—	1.137	—	663
		9.897		6.513

Al 31 de diciembre de 2022 existen cuentas a cobrar vencidas por importe de 13.923 miles de euros (12.640 miles de euros al 31 de diciembre de 2021), si bien no habían sufrido pérdida por deterioro. Del importe correspondiente a 2022 y 2021, casi la totalidad de la deuda superior a seis meses correspondía a la Seguridad Social y Organismos Públicos.

CUENTAS ANUALES DE LABORATORIOS FARMACÉUTICOS ROVI, S.A.

Memoria de las cuentas anuales del ejercicio 2022
(Expresada en miles de euros)

El análisis por antigüedad de los saldos vencidos es el siguiente:

	Miles de euros	
	2022	2021
Hasta 3 meses	14.221	12.803
Entre 3 y 6 meses	(602)	(288)
Entre 6 meses y un año	211	123
Más de un año	93	2
	13.923	12.640

El total de la deuda vencida con las Seguridad Social y Organismos Públicos a 31 de diciembre de 2022 asciende 2.895 miles de euros, frente a los 1.869 miles de euros existentes a 31 de diciembre de 2021. Este importe se distribuye geográficamente como sigue:

	Miles de euros	
	2022	2021
España	2.361	920
Portugal	534	949
	2.895	1.869

Las cuentas a cobrar vencidas que han sufrido pérdidas por deterioro a 31 de diciembre de 2022 ascienden a 417 miles de euros (83 miles de euros a 31 de diciembre de 2021). La antigüedad de las cuentas a cobrar que habían sufrido pérdidas por deterioro es la siguiente:

	Miles de euros	
	2022	2021
Entre 6 y 9 meses	207	53
Más de 9 meses	210	30
	417	83

El movimiento de la provisión por pérdidas por deterioro de valor de las cuentas a cobrar a clientes es el siguiente:

	Miles de euros	
	2022	2021
Saldo inicial	83	170
Reestimación neta de la reserva para pérdidas	48	(142)
Bajas por incobrables	286	55
Saldo final	417	83

El reconocimiento y la reversión de las correcciones valorativas por deterioro de las cuentas a cobrar a clientes se han incluido dentro de "Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales" en la cuenta de pérdidas y ganancias. Normalmente se dan de baja los importes cargados a la cuenta de deterioro de valor cuando no existen expectativas de recuperar más efectivo.

La exposición máxima al riesgo de crédito a la fecha de presentación de la información es el valor razonable de cada una de las categorías de cuentas a cobrar indicadas anteriormente. La Sociedad no mantiene ninguna garantía como seguro.

CUENTAS ANUALES DE LABORATORIOS FARMACÉUTICOS ROVI, S.A.
Memoria de las cuentas anuales del ejercicio 2022
(Expresada en miles de euros)

11. Activos financieros a valor razonable con cambios en patrimonio neto

Los activos financieros a valor razonable con cambios en patrimonio neto incluyen:

	Miles de euros	
	2022	2021
Títulos con cotización oficial:		
- Fondos de inversión y títulos de patrimonio	5	5
Títulos sin cotización oficial:		
- Títulos de patrimonio – Zona euro	—	59
	5	64

El movimiento de los activos financieros a valor razonable con cambios en patrimonio neto durante los ejercicios 2022 y 2021 ha sido el siguiente:

	Miles de euros	
	2022	2021
Saldo inicial	64	63
Ganancias / (Pérdidas) netas en patrimonio neto	—	1
Bajas	(59)	—
Saldo final	5	64
Menos: Parte no corriente	5	64
Parte corriente	—	—

La exposición máxima al riesgo de crédito a la fecha de presentación de la información es el valor razonable de los títulos deuda clasificados como activos financieros a valor razonable con cambios en patrimonio neto.

12. Existencias

	Miles de euros	
	2022	2021
Comerciales	45.546	44.348
Materias primas y otros aprovisionamientos	47.279	29.338
Productos terminados	16.528	21.726
Producto en curso	16.024	10.372
	125.377	105.784

Durante el ejercicio 2022 las correcciones por deterioro se han reducido en 3 miles de euros (incremento de 3.114 miles de euros en 2021), ascendiendo el importe total de estas correcciones a 7.665 miles de euros a 31 de diciembre de 2022 (7.668 miles de euros a 31 de diciembre de 2021).

Los compromisos de compra/venta de existencias al cierre del ejercicio corresponden a los normales del negocio, estimando la Dirección que el cumplimiento de estos compromisos no dará lugar a pérdidas para la Sociedad.

La Sociedad tiene contratadas varias pólizas de seguro para cubrir los riesgos a que están sujetos las existencias. La cobertura de estas pólizas se considera suficiente.

CUENTAS ANUALES DE LABORATORIOS FARMACÉUTICOS ROVI, S.A.
Memoria de las cuentas anuales del ejercicio 2022
(Expresada en miles de euros)

13. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes

	Miles de euros	
	2022	2021
Tesorería	22.788	37.964
Equivalentes al efectivo	44.425	—
	67.213	37.964

14. Capital social y prima de emisión

a) Capital social

En los ejercicios 2022 y 2021 el número de acciones, valor nominal de éstas y la cifra de capital han sido los siguientes:

	Nº Acciones	Valor nominal (euros)	Total Capital social (en miles)
Saldo a 1 de enero de 2021	56.068.965	0,06	3.364
Saldo al 31 de diciembre de 2021	56.068.965	0,06	3.364
Saldo al 31 de diciembre de 2022	54.016.157	0,06	3.241

Todas las acciones emitidas están totalmente desembolsadas.

En el mes de julio de 2022, Laboratorios Farmacéuticos Rovi, S.A. ha ejecutado la reducción de capital mediante amortización de acciones propias (Nota 15) prevista en los Programas de Recompra aprobados por la Sociedad en los ejercicios 2021 y 2022. La reducción de capital ha ascendido a un importe total de 123.168,48 euros (2.052.808 acciones a un valor nominal de 0,06 euros).

Los accionistas titulares de participaciones significativas en el capital social de Laboratorios Farmacéuticos Rovi, S.A., tanto directas como indirectas, superiores al 3% del capital social, de los que tiene conocimiento la Sociedad, de acuerdo con la información contenida en los registros oficiales de la Comisión Nacional del Mercado de Valores al 31 de diciembre de 2022 son los siguientes:

Accionista	% directo	% indirecto	TOTAL
Norbel Inversiones, S.L.	55,191	-	55,191
Indumenta Pueri, S.L.	-	5,057	5,057

Esta información a 31 de diciembre de 2021 era la siguiente:

Accionista	% directo	% indirecto	TOTAL
Norbel Inversiones, S.L.	60,170	-	60,170
Indumenta Pueri, S.L.	-	5,057	5,057
T. Rowe Price Associates Inc.	-	3,005	3,005

CUENTAS ANUALES DE LABORATORIOS FARMACÉUTICOS ROVI, S.A.

Memoria de las cuentas anuales del ejercicio 2022

(Expresada en miles de euros)

Norbel Inversiones, S.L. ha realizado operaciones de venta de acciones en el capital social de la Sociedad en el ejercicio 2022, como consecuencia del cual Norbel Inversiones, S.L. es el titular a 31 de diciembre de 2022 del 55,19% de las acciones de Laboratorios Farmacéuticos Rovi, S.A, frente al 60,17% de las que era titular a 31 de diciembre de 2021. Norbel Inversiones, S.L. a 31 de diciembre de 2022 está participada por D. Juan, D. Iván y D. Javier López Belmonte Encina (33,33%). Por lo tanto, a 31 de diciembre de 2022 la participación en la Sociedad de D. Juan, D. Iván y D. Javier López-Belmonte Encina asciende al 18,40%. Norbel Inversiones, S.L. a 31 de diciembre de 2021 estaba participada por Dña. Mercedes Encina Vega (9,62%) y por D. Juan, D. Iván y D. Javier López Belmonte Encina (30,12%). Por lo tanto, a 31 de diciembre de 2021 la participación en la Sociedad de Dña. Mercedes Encina Vega ascendió al 5,79% del capital social y la de D. Juan, D. Iván y D. Javier López-Belmonte Encina al 18,12%.

b) Prima de emisión

En octubre de 2018 la Sociedad llevó a cabo una ampliación de capital con cargo a aportaciones dinerarias y exclusión del derecho de suscripción preferente ("el Aumento de Capital"). Los términos definitivos de esta ampliación fueron los siguientes:

- El Aumento de Capital se realizó por un importe nominal de 364.137,90 euros, mediante la emisión y puesta en circulación de 6.068.965 acciones ordinarias de nueva emisión de la Sociedad, de 0,06 euros de valor nominal cada una de ellas, de la misma clase y serie que las acciones existentes y en circulación en la actualidad (las "Nuevas Acciones").
- El tipo de emisión de las Nuevas Acciones se fijó en 14,50 euros por acción, de los cuales, 0,06 euros correspondían a valor nominal y 14,44 euros a prima de emisión (el "Precio de Emisión").
- Como consecuencia de lo anterior, el importe efectivo total del Aumento de Capital ascendió a 87.999.992,50 euros, correspondiendo 364.137,90 euros a valor nominal y 87.635.854,60 euros a prima de emisión.

15. Reservas y resultados de ejercicios anteriores

a) Reservas

	Miles de euros	
	2022	2021
Legal y estatutarias:		
- Reserva legal	673	673
	673	673
Otras reservas:		
- Reserva especial indisponible	5.036	5.036
- Reservas voluntarias	472	472
- Reserva de revalorización RD-Ley 7/96	851	851
	6.359	6.359
	7.032	7.032

Reserva legal

La reserva legal ha sido dotada de conformidad con el artículo 274 de la Ley de Sociedades de Capital, que establece que, en todo caso, una cifra igual al 10 por 100 del beneficio del ejercicio se destinará a ésta hasta que alcance, al menos, el 20 por 100 del capital social.

No puede ser distribuida y si es usada para compensar pérdidas, en el caso de que no existan otras reservas disponibles suficientes para tal fin, debe ser repuesta con beneficios futuros.

CUENTAS ANUALES DE LABORATORIOS FARMACÉUTICOS ROVI, S.A.

Memoria de las cuentas anuales del ejercicio 2022
(Expresada en miles de euros)

Reserva especial indisponible

El 6 de julio de 1994 la Junta General Extraordinaria y Universal de Accionistas acordó reducir el capital social en 5.036 miles de euros, mediante la amortización de 837.853 acciones. La indicada reducción se realizó sin devolución de aportaciones para los accionistas, creándose en consecuencia una reserva especial por ese mismo importe. Dicha reserva, que tendrá el mismo tratamiento que la reserva legal, sólo será disponible para la compensación de pérdidas cuando no existan otras reservas para tal fin.

Reserva de revalorización Real Decreto - Ley 7/1996, de 7 de junio

El saldo de la "Reserva de revalorización" proviene de la actualización de balances regulada en el artículo 5 del Real Decreto Ley 7/1996, de 7 de junio. El saldo de esta cuenta es disponible y los elementos de inmovilizado material a los que estaba afecta se encuentran totalmente amortizados a 31 de diciembre 2022 y de 2021.

No podrán distribuirse dividendos que reduzcan el saldo de reservas disponibles a un importe inferior al total de los saldos pendientes de amortización de los gastos de desarrollo (Nota 5).

b) Resultados de ejercicios anteriores

Durante el ejercicio 2022 los resultados de ejercicios anteriores se han visto aumentados y/o reducidos como sigue:

- El 14 de junio de 2022 la Junta General de Accionistas de Laboratorios Farmacéuticos Rovi, S.A. acordó aprobar la propuesta de distribución del resultado positivo del ejercicio 2021 (65.143 miles de euros), destinándose 53.580 miles de euros a dividendos y el resto a resultado de ejercicios anteriores. El dividendo correspondiente a las acciones que ROVI poseía en autocartera en el momento de la distribución ascendió a 2.573 miles de euros.
- La venta de acciones propias durante el ejercicio 2022 ha supuesto una pérdida de 2.794 miles de euros, cantidad registrada en el epígrafe "Resultados de ejercicios anteriores" (Nota 16.b).
- La reducción del capital social (Nota 14) realizada mediante la amortización de acciones propias (Nota 15.c), ha supuesto un impacto negativo de 134.885 miles de euros.

Durante el ejercicio 2021 los Resultados de ejercicios anteriores se vieron aumentados y/o reducidos como sigue:

- El 17 de junio de 2021 la Junta General de Accionistas de Laboratorios Farmacéuticos Rovi, S.A. acordó aprobar la propuesta de distribución del resultado positivo del ejercicio 2020 (71.137 miles de euros), destinándose 21.373 miles de euros a dividendos y el resto a resultado de ejercicios anteriores. El dividendo correspondiente a las acciones que ROVI poseía en autocartera en el momento de la distribución ascendió a 241 miles de euros.
- La venta de acciones propias durante el ejercicio 2021 supuso un beneficio de 10.882 miles de euros, cantidad registrada en el epígrafe "Resultados de ejercicios anteriores" (Nota 16.b).

c) Acciones en patrimonio propias

A 31 de diciembre de 2022 el número de acciones propias asciende a 644.144 (1.218.776 a 31 de diciembre de 2021). Durante los ejercicios 2022 y 2021 se han producido los siguientes movimientos:

	2022	2021
Saldo inicio del ejercicio	1.218.776	673.654
Acciones adquiridas en contrato de liquidez (c.1)	1.609.715	826.381
Acciones vendidas en contrato de liquidez (c.1)	(1.598.794)	(831.586)
Acciones adquiridas en Programas de recompra (c.2)	1.467.225	585.583
Acciones para reducción de capital en Programas de recompra (c.2)	(2.052.808)	—
Gratificación extraordinaria mediante entrega de acciones (c.3)	—	(35.256)
Saldo final del ejercicio	644.114	1.218.776

CUENTAS ANUALES DE LABORATORIOS FARMACÉUTICOS ROVI, S.A.

Memoria de las cuentas anuales del ejercicio 2022
(Expresada en miles de euros)

c.1) Contrato de liquidez

En función del contrato de liquidez que ROVI tenía suscrito, se han adquirido 1.609.715 acciones (826.381 en el ejercicio 2021) por las cuales se ha desembolsado un importe total de 78.561 miles de euros (42.224 miles de euros en el ejercicio 2021). Asimismo, se han vuelto a vender un total de 1.598.794 acciones (831.586 en el ejercicio 2021) por un importe de 77.766 miles de euros (42.328 miles de euros en 2021). Dichas acciones habían sido adquiridas por un coste medio ponderado de 80.560 miles de euros (31.446 miles de euros en 2021), originando una pérdida en la venta de 2.794 miles de euros (beneficio de 10.882 miles de euros en 2021) que se ha registrado en reservas.

c.2) Programa de recompra de acciones

ROVI puso en marcha, con efectos a partir del 3 de noviembre de 2021, un programa de recompra de acciones de la Sociedad cuyas características principales eran las siguientes:

- Finalidad y alcance: la amortización de acciones propias de ROVI (reducción de capital) y, al mismo tiempo, el aumento de la retribución del accionista de ROVI mediante el incremento del beneficio por acción.
- Periodo de duración: 12 meses, a contar desde el 3 de noviembre de 2021, fecha de publicación del programa de recompra o el cumplimiento de cualquiera de los dos siguientes puntos. Adicionalmente, ROVI se reservaba el derecho a finalizar el programa con anterioridad a la terminación del mismo.
- Importe monetario máximo: hasta 125.000.000 euros.
- Número máximo de acciones a adquirir: 1.682.000 acciones de la Sociedad, representativas aproximadamente del 3% del capital social de ROVI a la fecha de publicación del programa de recompra.

En función de este acuerdo en el ejercicio 2022 se han adquirido 906.525 acciones por las que ROVI ha abonado un total de 59.873 miles de euros. Este programa finalizó el 22 de febrero de 2022 habiéndose adquirido entre los ejercicios 2021 y 2022 un total de 1.492.108 acciones por un importe total de 96.434 miles de euros.

ROVI puso en marcha, con efectos 23 de febrero de 2022 otro programa de recompra de acciones de la Sociedad cuyas características principales eran las siguientes:

- Finalidad y alcance: a amortización de acciones propias de ROVI (reducción de capital) y, al mismo tiempo, el aumento de la retribución del accionista de ROVI mediante el incremento del beneficio por acción.
- Periodo de duración: 6 meses, a contar desde el 23 de febrero de 2022, fecha de publicación del programa de recompra o el cumplimiento de cualquiera de los dos siguientes puntos. Adicionalmente, ROVI se reserva el derecho a finalizar el programa con anterioridad a la terminación del mismo.
- Importe monetario máximo: hasta 46.000.000 euros.
- Número máximo de acciones a adquirir: 560.700 acciones de la Sociedad, representativas aproximadamente del 1% del capital social de ROVI a la fecha de publicación del programa de recompra.

En función de este acuerdo en 2022 se han adquirido 560.700 acciones por las que ROVI ha abonado un total de 38.574 miles de euros. Este programa finalizó el 29 de marzo de 2022.

El 29 de julio de 2022, quedó inscrita en el Registro Mercantil la reducción de capital social (Nota 14) por importe de 123 miles de euros mediante la amortización de 2.052.808 acciones propias. En esa misma fecha, las acciones quedaron excluidas de negociación en el Sistema de Interconexión Bursátil y en las Bolsas de Valores de Madrid, Barcelona, Bilbao y Valencia. El coste medio ponderado de las acciones propias amortizadas ha ascendido a un total de 135.008 miles de euros, imputándose la diferencia a Resultados de ejercicios anteriores y Reservas voluntarias (Nota 15 b) por importe de 134.885 miles de euros.

CUENTAS ANUALES DE LABORATORIOS FARMACÉUTICOS ROVI, S.A.

Memoria de las cuentas anuales del ejercicio 2022
(Expresada en miles de euros)

c.3) Gratificación extraordinaria mediante entrega de acciones de la autocartera

El 17 de junio de 2021 la Junta General Ordinaria de Accionistas de Laboratorios Farmacéuticos Rovi, S.A., aprobó una gratificación extraordinaria a los consejeros ejecutivos de la Sociedad mediante la entrega de acciones procedentes de la autocartera. El número total de acciones a entregar por consejero fue determinado por el importe resultante entre dividir 985 miles de euros por el precio medio de la cotización de la acción de la Sociedad en los 30 días hábiles bursátiles inmediatamente anteriores a la aprobación de la gratificación (54,48 euros). En total, se entregaron a los consejeros ejecutivos 54.240 acciones procedentes de autocartera (Nota 31). El importe registrado por esta gratificación en el epígrafe "Gastos de personal" ascendió a 2.520 miles de euros.

d) Dividendos

La Junta General de Accionistas del 14 de junio de 2022 aprobó la distribución del resultado del ejercicio 2021, en la que se incluía la distribución de un dividendo a repartir entre los accionistas por un importe máximo de 53.580 miles de euros (0,9556 euros brutos por acción). El dividendo ha sido pagado en el mes de julio de 2022.

La Junta General de Accionistas del 17 de junio de 2021 aprobó la distribución del resultado del ejercicio 2020, en la que se incluía la distribución de un dividendo a repartir entre los accionistas por un importe máximo de 21.373 miles de euros (0,3812 euros brutos por acción). El dividendo fue pagado en el mes de julio de 2021.

16. Resultado del ejercicio

La propuesta de distribución del resultado a presentar a la Junta General de Accionistas es la siguiente:

	Miles de euros	
	2022	2021
Base de reparto		
Pérdidas y ganancias	39.116.103	65.143.322
Resultados de ejercicios anteriores	30.770.001	—
	69.886.104	65.143.322
Aplicación		
Resultados de ejercicios anteriores	—	11.563.819
Dividendos	69.886.104	53.579.503
	69.886.104	65.143.322

17. Subvenciones, donaciones y legados recibidos

El movimiento de este epígrafe ha sido el siguiente:

	Miles de euros	
	2022	2021
Saldo inicial (neto de impuestos)	2.111	2.406
Aumentos/(Disminuciones) neto de impuestos	1.165	699
Imputación al resultado (neto de impuestos)	(1.582)	(994)
Saldo final (neto de impuestos)	1.694	2.111

CUENTAS ANUALES DE LABORATORIOS FARMACÉUTICOS ROVI, S.A.

Memoria de las cuentas anuales del ejercicio 2022

(Expresada en miles de euros)

El detalle de las subvenciones de capital no reintegrables que aparecen en el balance bajo el epígrafe “Subvenciones, donaciones y legados recibidos”, sin considerar el efecto impositivo, es el siguiente:

Entidad concesionaria	Miles de euros	Finalidad	Fecha de concesión
(1) Junta de Andalucía	1.449	Construcción planta Granada (Nota 6.d)	2008
(2) Junta de Andalucía	530	Construcción líneas Bemiparina en Granada	2012 y 2014
Organismos oficiales varios	280	Proyectos varios	2001 en adelante
	<u>2.259</u>		

- (1) Subvención no reintegrable concedida por la Agencia de Innovación y Desarrollo de Andalucía (Consejería de Innovación, Ciencia y Empresa) por importe de 5.431 miles de euros. Esta subvención fue recibida en noviembre de 2008, habiéndose comenzado su imputación a la cuenta de resultados en el ejercicio 2009, momento en el que empezaron a amortizarse los bienes para los que fue concedida. El importe registrado por esta subvención en el epígrafe “Subvenciones, donaciones y legados recibidos” a 31 de diciembre de 2022 asciende a 1.449 miles de euros (1.744 miles de euros a 31 de diciembre de 2021).
- (2) Corresponde a dos subvenciones no reintegrables concedidas por la Agencia de Innovación y Desarrollo de Andalucía en los ejercicios 2012 y 2014 para la construcción de dos nuevas líneas de bemiparina en la planta de Granada. La primera de ellas, de 585 miles de euros, comenzó a imputarse a la cuenta de resultados en el ejercicio 2013 y el importe registrado en la línea de “Subvenciones, donaciones y legados recibidos” a 31 de diciembre de 2022 se ha imputado íntegramente a la cuenta de resultados (32 miles de euros a 31 de diciembre de 2021). La segunda de las subvenciones, por importe total de 1.171 miles de euros, comenzó su imputación a la cuenta de resultados en mayo de 2015, teniendo al cierre del ejercicio 2022 un saldo en la línea de “Subvenciones, donaciones y legados recibidos” de 530 miles de euros (613 miles de euros a 31 de diciembre de 2021).

18. Pasivos financieros

	Miles de euros	
	2022	2021
Pasivos financieros a coste amortizado a largo plazo:		
- Préstamos con entidades de crédito (a)	37.679	44.107
- Deudas con organismos oficiales (b)	8.214	8.191
- Deudas con empresas del grupo y asociadas a largo plazo (Nota 31 i)	80.000	—
	<u>125.893</u>	<u>52.298</u>
Pasivos financieros a coste amortizado a corto plazo:		
- Préstamos con entidades de crédito (a)	6.428	714
- Deudas con organismos oficiales (b)	1.724	2.159
- Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo (Nota 31 i)	385	290
- Proveedores	55.824	48.454
- Cuentas a pagar a partes vinculadas (Nota 31 i)	48.795	10.596
- Acreedores varios	1.947	3.713
- Personal	3.376	2.833
	<u>118.479</u>	<u>68.759</u>
Pasivos financieros a valor razonable cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias		
- Instrumentos financieros derivados	28	17
	<u>28</u>	<u>17</u>
	<u>118.507</u>	<u>68.776</u>
	244.400	121.074

CUENTAS ANUALES DE LABORATORIOS FARMACÉUTICOS ROVI, S.A.
Memoria de las cuentas anuales del ejercicio 2022
(Expresada en miles de euros)

Aplazamiento de los pagos efectuados a proveedores

El detalle de los pagos por operaciones comerciales realizados durante el ejercicio y pendientes de pago al cierre del balance en relación con los plazos máximos legales previstos en la Ley 15/2010, que ha sido modificada por la Ley 11/2013 y la Ley 18/2022, es el siguiente:

	2022	2021
	Días	Días
Periodo medio de pago a proveedores	50	52
Ratio de operaciones pagadas	52	54
Ratio de operaciones pendientes de pago	40	41
	2022	2021
Total pagos realizados (miles de euros)	315.251	247.886
Total pagos pendientes (miles de euros)	46.777	36.691
	2022	
Importe facturas pagadas en un plazo menor a 60 días (miles de euros)		216.909
Facturas pagadas en un plazo inferior a 60 días		10.559
% Facturas pagadas en un plazo inferior a 60 días/Total facturas pagadas		58 %
% Importe facturas pagadas en un plazo inferior a 60 días/Importe facturas pagadas		69 %

Acreedores varios

En este apartado se incluyen también aquellos importes facturados a clientes de servicios de fabricación en concepto de actividades de adaptación, acondicionamiento y validación de las instalaciones y de maquinaria, propia o adquirida o subcontratada a terceros, que al cierre del ejercicio estaban pendientes de imputación a la cuenta de resultados como ingresos por prestación de servicios, por no haberse devengado, de acuerdo a su grado de avance, por importe de 1.183 miles de euros (2.638 miles de euros a 31 de diciembre de 2021).

Valor razonable de las deudas a largo plazo

Los valores contables y los valores razonables de las deudas a largo plazo son los siguientes:

	Miles de euros			
	Valor contable		Valor razonable	
	2022	2021	2022	2021
Préstamos con entidades de crédito	37.679	44.107	36.677	43.359
Deudas con organismos oficiales	8.214	8.191	7.561	8.520
Deudas con empresas del grupo y asociadas	80.000	—	74.587	—
	125.893	52.298	118.825	51.879

Los valores razonables de la deuda financiera corriente equivalen a su importe nominal, dado que el efecto del descuento no es significativo. Los valores razonables se basan en los flujos de efectivo descontados a un tipo basado en el tipo de mercado de la deuda financiera.

Para el cálculo del valor razonable de la deuda por préstamos bancarios a tipo fijo y de las deudas con empresas del grupo y asociadas a largo plazo al cierre del ejercicio 2022 y del 2021 se ha tomado como referencia el tipo de interés del último préstamo a interés variable recibido por la Sociedad: Euribor a 3 meses más un diferencial del 0,844%.

El valor contable de las deudas de la Sociedad está denominado en euros.

CUENTAS ANUALES DE LABORATORIOS FARMACÉUTICOS ROVI, S.A.

Memoria de las cuentas anuales del ejercicio 2022

(Expresada en miles de euros)

a) Préstamos con entidades de crédito

Las deudas con entidades de crédito a 31 de diciembre de 2022 están compuestas por los siguientes préstamos bancarios:

2022

	a)	b)	TOTAL
Entidad	BEI	BEI	
Nominal	5.000	40.000	
Tipo interés	Eur3+0,844%	0,681% Fijo	
2023	714	5.714	6.428
2024	714	5.714	6.428
2025	714	5.714	6.428
2026	714	5.714	6.428
2027	714	5.714	6.428
2028 en adelante	537	11.430	11.967
	4.107	40.000	44.107
No corrientes	3.393	34.286	37.679
Corrientes	714	5.714	6.428

A 31 de diciembre de 2021 los vencimientos de los préstamos bancarios eran los siguientes:

2021

	a)	b)	TOTAL
Entidad	BBVA	BEI	
Nominal	20.000	5.000	
Tipo interés	0,65% Fijo	Eur3+0,844%	
2022	714	—	714
2023	714	5.714	6.428
2024	714	5.714	6.428
2025	714	5.714	6.428
2026	714	5.714	6.428
2027 en adelante	1.251	17.144	18.395
	4.821	40.000	44.821
No corrientes	4.107	40.000	44.107
Corrientes	714	—	714

En diciembre de 2017 el Banco Europeo de Inversiones (BEI) otorgó a ROVI un crédito para apoyar sus inversiones en Investigación, Desarrollo e Innovación (I+D+i). El importe del crédito ascendió a 45.000 miles de euros. ROVI podía disponer de dicho importe durante un plazo de 24 meses desde la firma del contrato, venciendo el crédito en el año 2029. El crédito prevé tres años de carencia y unas condiciones financieras (i. e., tipos de interés aplicables, periodos de amortización, etc.) favorables para ROVI. A 31 de diciembre de 2019 ROVI había dispuesto de la totalidad de este crédito, mediante:

a) Una disposición de 5.000 miles de euros realizada en el ejercicio 2018 a un tipo de interés anual de Euribor a tres meses más el 0,844%.

b) Una disposición de 40.000 miles de euros realizada en el 2019 a un tipo de interés fijo del 0,681% anual.

En el primer semestre de 2022 y de 2021 se certificó el cumplimiento a 31 de diciembre de 2021 y de 2020, respectivamente, de los ratios financieros establecidos en este contrato de financiación. A 31 de diciembre de 2022 ROVI cumple con los ratios establecidos, si bien su certificación se obtendrá con posterioridad a la formulación de las presentes cuentas anuales consolidadas.

CUENTAS ANUALES DE LABORATORIOS FARMACÉUTICOS ROVI, S.A.

Memoria de las cuentas anuales del ejercicio 2022

(Expresada en miles de euros)

Adicionalmente, en el mes de julio del ejercicio 2022, el BEI otorgó a ROVI un crédito por un importe total de 50 millones de euros, destinado a financiar las actividades de I+D+i de nuevos desarrollos de la tecnología de liberación prolongada de fármacos ISM®. ROVI podrá disponer de dicho crédito durante un plazo de 24 meses desde la firma del contrato, venciendo dicho préstamo a los 10 años desde su disposición. El crédito prevé 3 años de carencia y unas condiciones financieras (i. e., tipos de interés aplicables, periodos de amortización, etc.) favorables para ROVI. A 31 de diciembre de 2022 el Grupo no ha dispuesto ningún importe del crédito.

b) Deudas con organismos oficiales

Desde el ejercicio 2001 la Sociedad, recibe anticipos reembolsables concedidos por distintos ministerios para la financiación de diferentes proyectos de I+D. Los importes registrados por este concepto como pasivos financieros a coste amortizado a largo plazo al 31 de diciembre de 2022 ascienden a 8.214 miles de euros (8.191 miles de euros al 31 de diciembre de 2021). Las operaciones no devengan intereses y han sido reconocidas a su valor razonable en el momento de su inicio. La diferencia entre el valor razonable al inicio y el valor nominal se devenga en base a tipos de interés de mercado (Euribor y tipo de interés de la deuda del tesoro español más un “spread” en función del riesgo de la Sociedad), originando que dichas deudas devenguen intereses a tipos de interés efectivo que oscilan entre el 2,9% y el 4,9%.

b.1) Anticipos recibidos en 2022:

Durante el 2022 la Sociedad ha recibido varios anticipos reembolsables de diferentes organismos, que se detallan a continuación:

Sociedad	Organismo	Proyecto	Miles euros		Años	
			Importe nominal	Valor razonable inicial	Plazo de amortización	Periodo de carencia
ROVI	Corporación Tecnológica de Andalucía	(1)	77	65	12	3
ROVI	Corporación Tecnológica de Andalucía	(1)	361	319	12	3
ROVI	Corporación Tecnológica de Andalucía	(1)	37	31	12	3
ROVI	Corporación Tecnológica de Andalucía	(1)	47	40	12	3
ROVI	Corporación Tecnológica de Andalucía	(1)	105	91	13	4
ROVI	Corporación Tecnológica de Andalucía	(1)	43	36	15	6
ROVI	Centro para el Desarrollo Tecnológico Industrial	(1)	182	154	14	3
ROVI	Centro para el Desarrollo Tecnológico Industrial	(1)	300	271	12	4
ROVI	Centro para el Desarrollo Tecnológico Industrial	(1)	219	197	11	4
ROVI	Centro para el Desarrollo Tecnológico Industrial	(2)	28	24	12	4
			1.399	1.228		

(1) Financian los proyectos para el desarrollo de fármacos con tecnología ISM.

(2) Financian los proyectos para el desarrollo de un biosimilar.

CUENTAS ANUALES DE LABORATORIOS FARMACÉUTICOS ROVI, S.A.
Memoria de las cuentas anuales del ejercicio 2022
(Expresada en miles de euros)

b.2) Anticipos recibidos en 2021:

Durante el 2021 la Sociedad ha recibido varios anticipos reembolsables de diferentes organismos, que se detallan a continuación:

Sociedad	Organismo	Proyecto	Miles euros		Años	
			Importe nominal	Valor razonable inicial	Plazo de amortización	Periodo de carencia
Lab. Farm. Rovi	Corporación Tecnológica de Andalucía	(1)	54	46	13	4
Lab. Farm. Rovi	Corporación Tecnológica de Andalucía	(1)	28	24	12	3
Lab. Farm. Rovi	Corporación Tecnológica de Andalucía	(1)	46	40	12	3
Lab. Farm. Rovi	Corporación Tecnológica de Andalucía	(1)	12	10	13	4
Lab. Farm. Rovi	Centro para el Desarrollo Tecnológico Industrial	(1)	148	122	7	1
Lab. Farm. Rovi	Centro para el Desarrollo Tecnológico Industrial	(1)	200	179	11	4
Lab. Farm. Rovi	Centro para el Desarrollo Tecnológico Industrial	(2)	106	92	16	4
Lab. Farm. Rovi	Centro para el Desarrollo Tecnológico Industrial	(2)	94	80	16	3
Lab. Farm. Rovi	Centro para el Desarrollo Tecnológico Industrial	(1)	279	248	10	3
Lab. Farm. Rovi	Centro para el Desarrollo Tecnológico Industrial	(1)	373	310	7	1
			1.340	1.151		

(1) Financian los proyectos para el desarrollo de fármacos con tecnología ISM.

(2) Financian los proyectos para el desarrollo de un biosimilar.

Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021 los vencimientos de las deudas con organismos oficiales son los siguientes:

Año	Miles de euros	
	2022	2021
2022	—	2.159
2023	1.724	1.139
2024	1.326	1.400
2025	1.406	1.353
2026	1.498	1.385
2027	1.295	1.169
2028 en adelante	2.689	1.745
	9.938	10.350
No corrientes	8.214	8.191
Corrientes	1.724	2.159

19. Periodificaciones a corto y largo plazo

	Miles de euros	
	2022	2021
A largo plazo	1.545	1.460
A corto plazo	294	786
	1.839	2.246

El epígrafe de periodificaciones, tanto a largo como a corto plazo, registra los importes cobrados por la cesión de los derechos de comercialización de heparinas de bajo peso molecular en varios países del mundo. La Sociedad periodifica los ingresos a lo largo de la vida de los contratos, que tienen una duración de 10 a 15 años.

Durante el ejercicio 2022 se han registrado nuevos ingresos a diferir por nuevos contratos de distribución por importe de 385 miles de euros (518 miles de euros en 2021). En el ejercicio 2022 ROVI ha reconocido ingresos por concesión de licencias de distribución por un importe total de 792 miles de euros (5.140 miles de euros en 2021).

CUENTAS ANUALES DE LABORATORIOS FARMACÉUTICOS ROVI, S.A.
Memoria de las cuentas anuales del ejercicio 2022
(Expresada en miles de euros)

20. Otras provisiones

Los movimientos habidos en las provisiones corrientes reconocidas en el balance han sido los siguientes:

	Devoluciones	Descuentos al sistema público de salud	Otros	Total
Al 1 de enero de 2021	1.438	14.096	207	15.741
Adiciones	2.338	615	8	2.961
Aplicaciones	(1.438)	(7.627)	(207)	(9.272)
Al 31 de diciembre de 2021	2.338	7.084	8	9.430
Adiciones/(Reversiones)	2.165	(346)	115	1.934
Aplicaciones	(2.338)	(3.870)	(8)	(6.216)
Al 31 de diciembre de 2022	2.165	2.868	115	5.148

Devoluciones

La Sociedad estima una provisión para las devoluciones de sus productos teniendo en cuenta la tasa de devoluciones media de los últimos años (Nota 2.b.1).

Contribución al sistema público de salud

Como se indica en Nota 3.19, en España, siguiendo lo establecido en la Ley 29/2006, todas las empresas que venden productos de prescripción farmacéutica u otros productos de salud que son pagados con fondos públicos deben realizar cada cuatro meses pagos al Sistema Nacional de Salud de entre el 1,5% y 2,0% de sus ventas (dependiendo del volumen). Se trata de una tasa cuyo objetivo es regular el margen de una actividad regulada a través de la intervención de precios establecida por la ley. La Sociedad registra la contribución al sistema público de salud como una reducción del ingreso cuando se realiza la venta. Las cantidades devengadas pero no pagadas se registran en el epígrafe "Otras Provisiones".

Dentro de las contribuciones al sistema público de salud, a 31 de diciembre de 2022 no hay importes registrados relacionados con el acuerdo de colaboración entre Farmaindustria y el gobierno español (Nota 3.19), al no existir un acuerdo firmado desde el anterior vigente para los años 2017 a 2019. A 31 de diciembre de 2021, existió la voluntad cierta de la industria farmacéutica de prorrogar el Acuerdo, por lo cual ROVI provisionó los importes estimados para dicho ejercicio (3.214 miles de euros). Finalmente se ha revertido en el ejercicio 2022 al no formalizarse acuerdo alguno.

Aunque estas cantidades no deben ser consideradas como devoluciones o reembolsos a clientes, se registran como una reducción de ingresos debido a que el objetivo de la ley es regular los precios y márgenes obtenidos por estos productos.

Los importes por provisiones reconocidos en el balance corresponden a la mejor estimación a la fecha de cierre de los desembolsos necesarios para cancelar la obligación presente, una vez considerados los riesgos e incertidumbres relacionados con la provisión y, cuando resulte significativo, el efecto financiero producido por el descuento, siempre que se pueda determinar con fiabilidad los desembolsos que se van a efectuar en cada periodo. El tipo de descuento se determina antes de impuestos, considerando el valor temporal del dinero, así como los riesgos específicos que no han sido considerados en los flujos futuros relacionados con la provisión en cada fecha de cierre.

Las obligaciones aisladas se valoran por el desenlace individual que resulta más probable. Si la obligación implica una población importante de partidas homogéneas, ésta se valora ponderando los desenlaces posibles por sus probabilidades. Si existe un rango continuo de desenlaces posibles y cada punto del rango tiene la misma probabilidad que el resto, la obligación se valora por el importe medio.

CUENTAS ANUALES DE LABORATORIOS FARMACÉUTICOS ROVI, S.A.
Memoria de las cuentas anuales del ejercicio 2022
(Expresada en miles de euros)

21. Impuestos diferidos

El detalle de los impuestos diferidos es el siguiente:

	Miles de euros	
	2022	2021
Activos por impuestos diferidos:		
- Diferencias temporarias	1.239	2.342
- Otros créditos fiscales	—	—
	1.239	2.342
Pasivos por impuestos diferidos:		
- Diferencias temporarias	(4.507)	(4.278)
	(4.507)	(4.278)
Impuestos diferidos netos	(3.268)	(1.936)

Los activos y pasivos por impuestos se compensan si en ese momento la Sociedad tiene el derecho exigible de compensar los importes reconocidos y tiene la intención de liquidar las cantidades por el neto o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente. Los activos y pasivos por impuestos diferidos son los siguientes:

	Miles de euros	
	2022	2021
Activos por impuestos diferidos:		
- Activos por impuestos diferidos a recuperar en más de 12 meses	510	514
- Activos por impuestos diferidos a recuperar en menos de 12 meses	729	1.828
	1.239	2.342
Pasivos por impuestos diferidos:		
- Pasivos por impuestos diferidos a recuperar en más de 12 meses	(633)	(840)
- Pasivos por impuestos diferidos a recuperar en menos de 12 meses	(3.874)	(3.438)
	(4.507)	(4.278)
Impuestos diferidos netos	(3.268)	(1.936)

El movimiento en los impuestos diferidos netos ha sido el siguiente:

	Miles de euros	
	2022	2021
Saldo inicial	(1.936)	212
(Cargo) /abono en la cuenta de pérdidas y ganancias	(1.471)	(2.246)
Impuesto cargado directamente a patrimonio neto	139	98
Saldo final	(3.268)	(1.936)

El movimiento durante el ejercicio en los activos y pasivos por impuestos diferidos, sin tener en cuenta la compensación de saldos, ha sido como sigue:

Pasivos por impuestos diferidos	Subvenciones, donaciones y legados recibidos	Libertad de amortización	Otros	Total
Al 1 de enero de 2021	(797)	(383)	(3.520)	(4.700)
Cargo / (abono) a resultados	—	75	249	324
Impuesto cargado a patrimonio neto	98	—	—	98
Al 31 de diciembre de 2021	(699)	(308)	(3.271)	(4.278)
Cargo / (abono) a resultados	—	58	(426)	(368)
Impuesto cargado a patrimonio neto	139	—	—	139
Al 31 de diciembre de 2022	(560)	(250)	(3.697)	(4.507)

CUENTAS ANUALES DE LABORATORIOS FARMACÉUTICOS ROVI, S.A.

Memoria de las cuentas anuales del ejercicio 2022

(Expresada en miles de euros)

En la columna “Otros” se recogen, principalmente, los pasivos por impuestos diferidos relacionados con los márgenes intragrupo ajustados en la liquidación del impuesto de sociedades del grupo fiscal, del que la Sociedad es entidad dominante.

Los pasivos por impuestos diferidos abonados al resultado de 2022 por un importe de 58 miles de euros (75 miles de euros cargados al resultado de 2021) en la columna de “Libertad de amortización” se corresponden, principalmente, a la aplicación del régimen de la libertad de amortización asociada a los activos afectos a la actividad de I+D y por mantenimiento de empleo.

Activos por impuestos diferidos	Deducciones pendientes de aplicar	Valoración de AFVRPN	Provisiones	Otros	Total
Al 1 de enero de 2021	3.619	(1)	376	918	4.912
Cargo / (abono) a resultados	(3.619)	—	1.026	23	(2.570)
Al 31 de diciembre de 2021	—	(1)	1.402	941	2.342
Cargo / (abono) a resultados	—	—	(847)	(256)	(1.103)
Al 31 de diciembre de 2022	—	(1)	555	685	1.239

En la columna “Otros” se recogen, entre otros, los importes de activos por impuestos diferidos correspondientes al efecto impositivo del 30% del gasto por amortización del ejercicio, no deducible fiscalmente en los ejercicios 2013 y 2014, según establecía el Real Decreto-ley 16/2012, de 27 de diciembre, por el que se adoptaron diversas medidas tributarias dirigidas a la consolidación de las finanzas públicas y al impulso de la actividad económica.

Los impuestos diferidos cargados al patrimonio neto durante el ejercicio han sido los siguientes:

	Miles de euros	
	2022	2021
Subvenciones, donaciones y legados recibidos	139	98
	139	98

22. Ingresos y gastos

a) Importe neto de la cifra de negocios

El importe neto de la cifra de negocios correspondiente a las actividades ordinarias de la Sociedad se distribuye geográficamente como sigue:

Mercado	%	
	2022	2021
España	72 %	70 %
Alemania	5 %	7 %
Italia	5 %	5 %
Francia	1 %	2 %
Turquía	— %	2 %
Portugal	1 %	1 %
Grecia	2 %	1 %
Austria	— %	4 %
Rep. Checa	— %	1 %
UK	1 %	— %
Otros	13 %	8 %
	100 %	100 %

CUENTAS ANUALES DE LABORATORIOS FARMACÉUTICOS ROVI, S.A.
Memoria de las cuentas anuales del ejercicio 2022
(Expresada en miles de euros)

a.1) Ventas

A continuación se presenta el desglose de venta de bienes por grupo de productos:

	Miles de euros	
	2022	2021
Especialidades farmacéuticas	355.963	342.732
Agentes de contraste y otros productos hospitalarios	40.069	35.494
Venta bemiparina y enoxaparina a otras empresas grupo (Nota 31.a)	169.403	106.809
Otros	1.152	5.194
	566.587	490.229

El importe total por la venta de bienes se encuentra reducido en el ejercicio 2022 en 11.006 miles de euros (11.909 miles de euros en 2021) como consecuencia de los descuentos al Sistema Nacional de Salud (Nota 3.19). De este importe total de descuentos al Sistema Nacional de Salud, se ha registrado un ingreso de 3.214 miles de euros relacionado con el acuerdo de colaboración firmado entre Farmaindustria y el gobierno español (2.564 miles de euros a 31 de diciembre de 2021) (Nota 20).

a.2) Prestación de servicios

A 31 de diciembre de 2022 la prestación de servicios incluye 22.920 miles de euros correspondientes a las labores de adaptación, acondicionamiento y validación de las instalaciones y maquinaria, propia o adquirida o subcontratada a terceros, a clientes para la posterior prestación de servicios de fabricación y las reservas de capacidad para la fabricación acordadas con clientes (18.419 miles de euros a 31 de diciembre de 2021).

b) Consumo de mercaderías, materias primas y otras materias consumibles

	Miles de euros	
	2022	2021
Compras	450.100	393.145
Variación de existencias	(19.139)	(11.809)
	430.961	381.336

c) Ingresos accesorios y otros de gestión corriente

En este epígrafe se recogen, principalmente, los ingresos por servicios de administración y cesión de fuerza de ventas a empresas del grupo (Nota 31.a).

d) Subvenciones de explotación incorporadas al resultado

Durante el ejercicio 2022 la Sociedad ha obtenido y reconocido un ingreso neto por subvenciones oficiales de 1.325 miles de euros (585 miles de euros en 2021) concedidas para hacer frente a gastos del ejercicio destinados a determinados proyectos de I+D, principalmente.

e) Gastos de personal

	Miles de euros	
	2022	2021
Sueldos, salarios y asimilados	36.702	33.764
Cargas sociales:		
- Aportaciones y dotaciones para pensiones (Nota 30.a)	6	6
- Otras cargas sociales	8.110	6.792
	44.818	40.562

La línea de "Sueldos, salarios y asimilados" incluye, indemnizaciones por despido por 338 miles de euros (521 miles de euros en el 2021).

CUENTAS ANUALES DE LABORATORIOS FARMACÉUTICOS ROVI, S.A.

Memoria de las cuentas anuales del ejercicio 2022
(Expresada en miles de euros)

El número medio de empleados en el curso del ejercicio distribuido por categorías es el siguiente:

	2022	2021
Consejeros ejecutivos	3	3
Directivos	18	17
Investigación	360	279
Comerciales	180	172
Administración	98	95
	659	566

Asimismo, la distribución por sexos al cierre del ejercicio del personal de la Sociedad es la siguiente:

	2022			2021		
	Hombres	Mujeres	Total	Hombres	Mujeres	Total
Consejeros ejecutivos	3	—	3	3	—	3
Directivos	9	9	18	9	8	17
Investigación	147	202	349	143	199	342
Comerciales	95	97	192	85	85	170
Administración	35	67	102	36	63	99
	289	375	664	276	355	631

A 31 de diciembre de 2022 existen 14 empleados en plantilla con discapacidad igual o superior al 33% (12 al cierre del ejercicio 2021).

f) Servicios exteriores

El desglose de la partida de servicios exteriores es la siguiente:

	Miles de euros	
	2022	2021
Costes de publicidad	15.364	10.910
Servicios profesionales independientes	11.002	10.185
Suministros	6.406	4.517
Gastos de transporte y almacenamiento	3.232	2.663
Reparaciones y conservación	3.433	2.519
Arrendamientos operativos	2.753	2.813
Otros gastos de explotación	27.209	30.521
	69.399	64.128

g) Gastos de investigación y desarrollo

Los gastos totales de investigación y desarrollo incurridos en el ejercicio 2022 ascienden a 23.869 miles de euros (27.445 miles de euros en el 2021) y se centran, principalmente, en las plataformas de Glicómica e ISM®, siendo esta última un sistema de liberación de fármacos, propiedad de ROVI, cuyo objetivo consiste en mejorar el cumplimiento del tratamiento por parte de los pacientes. Del total de gasto en investigación y desarrollo incurrido en 2022, 9.242 miles de euros están registrados en el epígrafe "Gastos de personal" (8.384 miles de euros a 31 de diciembre de 2021) y 14.627 miles de euros en "Otros gastos de explotación" (19.061 miles de euros en 2021).

CUENTAS ANUALES DE LABORATORIOS FARMACÉUTICOS ROVI, S.A.
Memoria de las cuentas anuales del ejercicio 2022
(Expresada en miles de euros)

23. Impuesto sobre beneficios y situación fiscal

Los saldos con administraciones públicas al 31 de diciembre de 2022 y de 2021 son los siguientes:

	2022		2021	
	Deudor	Acreedor	Deudor	Acreedor
Hacienda Pública, IVA	2.794	—	4.728	—
Hacienda Pública, I.R.P.F	—	845	—	743
Retenciones	1.351	—	908	—
Impuesto de sociedades	3.917	—	9.889	—
Organismos de la Seguridad Social	—	785	—	697
Otros saldos con administraciones públicas	1.337	25	910	—
	9.399	1.655	16.435	1.440

En el apartado de “otros saldos con administraciones públicas” se recogen importes a cobrar de diferentes organismos oficiales por los siguientes conceptos:

	Miles de euros	
	2022	2021
Subvenciones pendientes de cobro	1.337	910
	1.337	910

Con fecha 1 de agosto de 2007 la Sociedad se convirtió en la entidad dominante del grupo fiscal 362/07. En virtud de la aplicación del régimen fiscal de consolidación previsto en la norma del Impuesto sobre Sociedades, ROVI, dominante del grupo fiscal, recoge en su balance deudas con empresas del grupo por efecto impositivo (Nota 31.i) por importe de 385 miles de euros (290 miles de euros en 2021), así como créditos con empresas del grupo por efecto impositivo por importe de 53.089 miles de euros (18.362 miles de euros en 2021).

A 31 de diciembre de 2022, la conciliación entre el importe neto de ingresos y gastos del ejercicio y la base imponible del impuesto sobre beneficios es la siguiente:

	Cuenta de pérdidas y ganancias			Ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto		
	Aumentos	Disminuciones	Total	Aumentos	Disminuciones	Total
Saldo ingresos y gastos			39.116			(407)
Impuesto sobre Sociedades			5.564			(139)
Diferencias permanentes						
- Individuales	634	(13.384)	(12.750)	—	—	—
- De consolidación	—	—	—	—	—	—
Diferencias temporarias:						
- Individuales						
- con origen en el ejercicio	2.435	—	2.435	—	—	—
- con origen en ejercicios ant.	239	(6.879)	(6.640)	—	—	—
- De Consolidación						
- con origen en el ejercicio	—	(14.317)	(14.317)	—	—	—
- con origen en ejercicios ant.	12.401	—	12.401	—	—	—
Base imponible previa			25.809			(546)

CUENTAS ANUALES DE LABORATORIOS FARMACÉUTICOS ROVI, S.A.

Memoria de las cuentas anuales del ejercicio 2022

(Expresada en miles de euros)

A 31 de diciembre de 2021, la conciliación entre el importe neto de ingresos y gastos del ejercicio y la base imponible del impuesto sobre beneficios es la siguiente:

Saldo ingresos y gastos	Miles de euros					
	Cuenta de pérdidas y ganancias			Ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto		
	Aumentos	Disminuciones	Total	Aumentos	Disminuciones	Total
			65.143			(294)
Impuesto sobre Sociedades			(6.249)			(98)
Diferencias permanentes						
- Individuales	847	—	847	—	—	—
- De consolidación	—	(23.715)	(23.715)	—	—	—
Diferencias temporarias:						
- Individuales						
- con origen en el ejercicio	5.916	—	5.916	—	—	—
- con origen en ejercicios ant.	235	(7.747)	(7.512)	—	—	—
- De Consolidación						
- con origen en el ejercicio	—	(11.522)	(11.522)	—	—	—
- con origen en ejercicios ant.	13.228	—	13.228	—	—	—
Base imponible previa			36.136			(392)

Las diferencias permanentes individuales se corresponden con gastos que no tienen la consideración de fiscalmente deducibles así como cesión de intangibles.

Las diferencias permanentes de consolidación únicamente se corresponden con eliminaciones por el reparto de dividendos entre empresas del grupo fiscal.

Las diferencias temporarias individuales se corresponden con la aplicación del régimen de libertad de amortización asociada a los activos afectos a I+D, a gastos contables no deducibles fiscalmente de manera temporal, así como con la libertad de amortización asociada al mantenimiento de empleo.

Las diferencias temporarias de consolidación se corresponden con las eliminaciones e incorporaciones por operaciones realizadas entre empresas del grupo fiscal.

El gasto por el impuesto sobre sociedades se compone de:

	Miles de euros	
	2022	2021
Cuota íntegra	(6.549)	(8.943)
Deducciones	10.366	18.233
Impuesto diferido	(1.471)	(2.246)
Ajuste gasto IS ejercicios anteriores	585	(795)
Retenciones soportadas en el extranjero	(861)	—
BINs y deducciones AIEs sin impacto en gasto por impuesto	(7.634)	—
	(5.564)	6.249

El impuesto sobre sociedades corriente resulta de aplicar un tipo impositivo del 25% sobre la base imponible.

La Sociedad ha generado durante el ejercicio 2022 deducciones por importe de 5.678 miles de euros (3.673 miles de euros en el 2021), teniendo asimismo derecho a compensar deducciones de ejercicios anteriores por importe de 450 miles de euros (14.560 miles de euros a 31 de diciembre de 2021). Durante el 2022 se han aplicado deducciones por importe de 6.078 miles de euros (18.233 miles de euros en 2021), de manera que no quedan deducciones pendientes de aplicación para ejercicios futuros (tampoco quedaban deducciones pendientes de aplicación para ejercicios futuros a 31 de diciembre de 2021).

Durante el ejercicio 2022, ROVI realizó inversiones en instrumentos de patrimonio en 4 Agrupaciones de Interés Económico (AIEs), por importe de 5.870 miles de euros. Dadas las particularidades de tributación de las AIEs, a cierre del ejercicio 2022 se han generado créditos fiscales por importe de 7.634 miles de euros (4.288 miles de euros de deducción de I+D y bases imponibles negativas por importe de 3.346 miles de euros, consideradas en este último caso como diferencias permanentes individuales a efectos del Impuesto de Sociedades), habiéndose dado de baja las inversiones en el ejercicio. El Grupo ha utilizado todos los créditos fiscales a 31 de diciembre de 2022.

CUENTAS ANUALES DE LABORATORIOS FARMACÉUTICOS ROVI, S.A.

Memoria de las cuentas anuales del ejercicio 2022
(Expresada en miles de euros)

El importe satisfecho por la Sociedad en concepto de pagos fraccionados por el impuesto de sociedades del Grupo fiscal ha sido de 52.915 miles de euros en el 2022 (30.463 miles de euros en el 2021). El impuesto corriente consolidado del ejercicio 2022, una vez reducido por el importe de pagos a cuenta y retenciones del ejercicio, ha generado a la Sociedad una cuenta a cobrar por impuesto corriente de 3.847 miles de euros (9.805 miles de euros en el 2021)

A 31 de diciembre de 2022 permanecen abiertos a comprobación/inspección los siguientes periodos y conceptos tributarios:

	<u>Ejercicio</u>
Impuesto sobre Sociedades	2018-21
Impuesto sobre el Valor Añadido	2019-22
Impuesto sobre Transmisiones Patrimoniales	2019-22
Impuesto sobre la Renta de las Personas Físicas	2019-22

Como consecuencia, entre otras, de las diferentes posibles interpretaciones de la legislación fiscal vigente, podrían surgir pasivos adicionales como consecuencia de una inspección. En todo caso, los administradores consideran que dichos pasivos, caso de producirse, no afectarán significativamente a las cuentas anuales.

24. Resultado financiero

	<u>Miles de euros</u>	
	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Ingresos financieros:		
De participaciones en instrumentos de patrimonio		
- En empresas del grupo y asociadas (Nota 31.f)	—	24.964
De valores negociables y otros instrumentos financieros		
- De empresas del grupo y asociadas (Nota 31.f)	610	558
- De terceros	1.765	67
	<u>2.375</u>	<u>25.589</u>
Gastos financieros:		
Por deudas con terceros	(893)	(655)
	<u>(893)</u>	<u>(655)</u>
Variación en el valor razonable de instrumentos financieros:		
Derivados	(11)	908
	<u>(11)</u>	<u>908</u>
Diferencias de cambio:		
Diferencias de cambio	(570)	(111)
	<u>(570)</u>	<u>(111)</u>
Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros:		
Resultados por enajenaciones y otras	1.828	1.161
	<u>1.828</u>	<u>1.161</u>
Resultado financiero	<u>2.729</u>	<u>26.892</u>

A 31 de diciembre de 2021 la Sociedad tenía contratados instrumentos financieros derivados para minimizar el impacto del riesgo de tipo de cambio por valor de 5.000 miles de dólares, cuya valoración a valor razonable supuso, al cierre de diciembre de 2021, una pérdida de 17 miles de euros. Durante el 2022 se han liquidado estos instrumentos así como otros contratados durante el 2022, obteniéndose por estas liquidaciones un beneficio de 1.828 miles de euros (beneficio de 1.161 miles de euros en 2021). A 31 de diciembre de 2022 existen contratos activos de estas características por valor de 3.000 miles de dólares, cuya valoración al cierre del 2022 ha supuesto una pérdida de 28 miles de euros.

Los ingresos financieros recibidos de empresas del grupo y asociadas corresponden a los dividendos percibidos de las sociedades del Grupo ROVI, del que la Sociedad es sociedad dominante. A 31 de diciembre de 2022 no se han recibido ingresos por este concepto (a 31 de diciembre de 2021 el importe ascendía a 24.964 miles de euros).

CUENTAS ANUALES DE LABORATORIOS FARMACÉUTICOS ROVI, S.A.

Memoria de las cuentas anuales del ejercicio 2022

(Expresada en miles de euros)

En lo referente a los ingresos financieros de valores negociables y otros instrumentos financieros provenientes de terceros, a 31 de diciembre de 2022 la Sociedad ha reconocido un ingreso financiero de 1.764 miles de euros relacionado con la baja de las inversiones en instrumentos de patrimonio por importe de 5.870 miles de euros que mantenía en 4 Agrupaciones de Interés Económico (AIEs), al cumplir los requisitos para poder imputar 7.634 miles de euros de créditos fiscales provenientes de dichas entidades (Ver nota 23).

25. Flujos de efectivo de las actividades de explotación

	Miles de euros	
	2022	2021
Resultado del ejercicio antes de impuestos	44.680	58.894
Ajustes del resultado:		
- Amortización del inmovilizado (Notas 5 y 6)	10.725	10.303
- Ingresos financieros (Nota 24)	(2.375)	(514)
- Gastos financieros (Nota 24)	893	655
- Diferencias de cambio (Nota 24)	570	—
- Ajustes por cambios de valor de instrumentos financieros	11	(908)
- Resultados por bajas y enajenaciones de instrumentos financieros	(1.828)	(1.161)
- Variación neta de provisiones	(4.282)	(6.311)
- Subv. de inmovilizado no financiero e ingresos por licencias de distribución	(2.903)	(6.473)
- Pagos basados en acciones	—	1.403
- Otros ingresos y gastos	47	3.067
	45.538	58.955
Cambios en el capital corriente:		
- Existencias	(19.590)	(34.221)
- Deudores y otras cuentas a cobrar	40.206	13.547
- Acreedores y otras cuentas a pagar	107.705	48.575
	128.321	27.901
Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación:		
- Cobros (pagos) por impuesto sobre beneficios	(43.100)	(22.694)
- Otros Cobros (pagos) (Nota 19)	385	518
	(42.715)	(22.176)
Flujos de efectivo generados / (utilizados) de las actividades de explotación	131.144	64.680

26. Flujos de efectivo de las actividades de inversión

	Miles de euros	
	2022	2021
Pagos por inversiones:		
- Empresas del grupo y asociadas (Nota 8)	(1.427)	(1.775)
- Otros activos financieros	(5.870)	—
- Inmovilizado intangible (Nota 5)	(447)	(319)
- Inmovilizado material (Nota 6)	(5.925)	(6.715)
	(13.669)	(8.809)
Cobros por desinversiones:		
- Otros activos financieros	30	—
- Inmovilizado material (Nota 6)	2.938	41
- Otros activos (Nota 24)	611	514
	3.579	555
Flujos de efectivo generados / (utilizados) de las actividades de inversión	(10.090)	(8.254)

CUENTAS ANUALES DE LABORATORIOS FARMACÉUTICOS ROVI, S.A.

Memoria de las cuentas anuales del ejercicio 2022
(Expresada en miles de euros)

27. Flujos de efectivo de las actividades de financiación

	Miles de euros	
	2022	2021
Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero:		
a) Emisión		
- Deudas con empresas del grupo y asociadas (Nota 31 h)	80.000	—
- Otras deudas (Nota 18)	1.399	1.340
	81.399	1.340
b) Devolución y amortización		
- Deudas con entidades de crédito	(714)	(179)
- Deudas con empresas del grupo y asociadas	(20.388)	5.841
- Otras deudas	(1.562)	(1.731)
- Pago de intereses	(291)	(288)
	(22.955)	3.643
Pagos por dividendos y remuneraciones de otros instrumentos de patrimonio:		
- Dividendos (Nota 15 b) y d)	(51.007)	(21.132)
- Transacciones con acciones propias (Nota 15 c)	(99.242)	(36.457)
	(150.249)	(57.589)
Flujos de efectivo generados / (utilizados) de las actividades de financiación	(91.805)	(52.606)

28. Contingencias

Al 31 de diciembre de 2022 la Sociedad tiene avales bancarios por importe de 2.432 miles de euros (2.592 miles de euros en 2021). Estos avales fueron concedidos principalmente para la participación en concursos públicos y para la recepción de subvenciones y anticipos reembolsables.

29. Compromisos

a) Compromisos por arrendamiento operativo

Los pagos mínimos futuros a pagar por arrendamientos operativos no cancelables al 31 de diciembre de 2022 ascienden a 1.061 miles de euros (2.015 al 31 de diciembre de 2021), de los cuales 1.061 corresponden a vencimientos a menos de un año (1.008 miles de euros a menos de un año a 31 de diciembre de 2021).

El gasto reconocido en la cuenta de resultados durante el ejercicio 2022 correspondiente a arrendamientos operativos asciende a 2.753 miles de euros (2.813 miles de euros en 2021).

b) Adquisición de Bertex Pharma GmbH

Del contrato de adquisición de la compañía Bertex Pharma GmbH realizado en el ejercicio 2007, se derivan compromisos futuros de pagos. El contrato de compra establece un componente variable que dependerá de la consecución favorable de pruebas clínicas para el desarrollo de productos y su posterior comercialización. Los compromisos relacionados con esta transacción son:

b.1) Si se realiza el desarrollo y comercialización de forma interna:

- 350 miles de euros después de completar de forma exitosa el desarrollo de pruebas clínicas de Fase 1. De este importe 100 miles de euros fueron satisfechos durante el ejercicio 2011 y 250 miles de euros lo fueron en el 2014.
- Un pago de 200 miles de euros después de completar de forma exitosa el desarrollo de pruebas clínicas de Fase 2. Este pago fue efectuado en el ejercicio 2016.
- Un pago de 300 miles de euros después de completar de forma exitosa el desarrollo de pruebas clínicas de Fase 3. Este pago fue efectuado en el ejercicio 2020.
- Un pago de 200 miles de euros al iniciar la comercialización de algún producto farmacéutico. Este pago se ha efectuado en 2022.

CUENTAS ANUALES DE LABORATORIOS FARMACÉUTICOS ROVI, S.A.

Memoria de las cuentas anuales del ejercicio 2022

(Expresada en miles de euros)

- Un pago de 200 miles de euros al iniciar la comercialización de algún producto farmacéutico en alguno de los principales mercados (USA, Japón, Alemania, Francia, Italia o UK). Este pago se ha efectuado en 2022.

b.2) Si se realiza el desarrollo o comercialización por terceras personas:

- Un 5% de los ingresos que obtenga ROVI por el desarrollo y comercialización por parte de terceras personas de productos (neto de costes directos o indirectos de producción y administrativos).

Los pagos realizados por desarrollo o comercialización interna detallados en el punto b.1) excluyen a los realizados en el punto b.2) y viceversa pero si ROVI concluye las fases de desarrollo clínico 1 y 2 y encarga a un tercero o realiza para un tercero las fases posteriores se aplicará esta cláusula pero se deducirán los pagos realizados por las fases 1 y 2 de acuerdo con el punto b.1).

Los trabajos y pruebas clínicas para el desarrollo de productos enumerados en el apartado a) están se están llevando a cabo conforme a lo planificado.

30. Retribución al Consejo de Administración y alta dirección

Al 31 de diciembre de 2022 el Consejo de Administración estaba compuesto por los siguientes miembros:

D. Juan López-Belmonte Encina	Presidente y Consejero Delegado
D. Javier López-Belmonte Encina	Vicepresidente primero
D. Iván López-Belmonte Encina	Vicepresidente segundo
D. Marcos Peña Pinto	Consejero Coordinador
Dña. Marina del Corral Téllez	Vocal
Dña. Teresa Corzo Santamaría	Vocal
Dña. Fátima Báñez García	Vocal

El Secretario no Consejero es D. Gabriel Núñez Fernández.

a) En cumplimiento a lo establecido en el artículo 28 del Reglamento del Consejo de Administración de Laboratorios Farmacéuticos Rovi, S.A. se incluye la siguiente información relativa a los miembros del Consejo de Administración al 31 de diciembre de 2022:

1. El desglose individualizado de la remuneración de cada consejero, que incluirá, en su caso:

- a. Las dietas de asistencia u otras retribuciones fijas como consejero así como la remuneración adicional como presidente o miembro de alguna comisión del Consejo. Los importes correspondientes a los ejercicios 2022 y 2021 son los siguientes:

	Miles de euros	
	2022	2021
D. Juan López-Belmonte López	—	96
D. Juan López-Belmonte Encina	180	80
D. Javier López-Belmonte Encina	80	80
D. Iván López-Belmonte Encina	80	80
Dña. Marina del Corral Téllez	51	—
Dña. Teresa Corzo Santamaría	3	—
D. Fernando de Almansa Moreno-Barreda	77	80
D. Marcos Peña Pinto	80	80
Dña. Fátima Báñez García	80	80
	631	576

- b. Ninguno de los consejeros ha recibido remuneración en concepto de participación en beneficios o primas.

CUENTAS ANUALES DE LABORATORIOS FARMACÉUTICOS ROVI, S.A.

Memoria de las cuentas anuales del ejercicio 2022

(Expresada en miles de euros)

- c. Las aportaciones a favor del consejero a planes de pensiones de aportación definida (Nota 3.12); o el aumento de derechos consolidados del consejero, cuando se trate de aportaciones a planes de prestación definida (no existen planes de prestación definida);

	Miles de euros	
	2022	2021
D. Juan López-Belmonte Encina	2	2
D. Javier López-Belmonte Encina	2	2
D. Iván López-Belmonte Encina	2	2
	6	6

- d. Cualesquiera indemnizaciones pactadas o pagadas en caso de terminación de sus funciones; No aplica.
- e. Las remuneraciones percibidas como consejero de otras empresas del grupo; No aplica.
- f. Las retribuciones por el desempeño de funciones de alta dirección de los consejeros ejecutivos. Las retribuciones correspondientes al ejercicio 2022 y 2021 han sido las siguientes:

			Miles de euros	
	2022		2021	
	Fijo	Variable	Fijo	Variable
D. Juan López-Belmonte Encina	728	416	327	1.406
D. Javier López-Belmonte Encina	244	220	239	1.271
D. Iván López-Belmonte Encina	241	219	237	1.268
	1.213	855	803	3.945

La retribución variable de los consejeros ejecutivos incluye tanto los importes devengados por su variable anual, los devengados por el Plan de Incentivos a Largo Plazo, (a 31 de diciembre de 2021 incluía los mismos conceptos, así como el importe registrado por la gratificación extraordinaria realizada mediante la entrega de acciones).

- g. Cualquier otro concepto retributivo distinto de los anteriores, cualquiera que sea su naturaleza o la entidad del grupo que lo satisfaga, especialmente cuando tenga la consideración de operación vinculada o su omisión distorsione la imagen fiel de las remuneraciones totales percibidas por el consejero. No aplica.

2. A 31 de diciembre de 2022 y 2021 no existen entregas a consejeros de acciones, opciones o cualquier otro instrumento del patrimonio referenciado al valor de la acción pendientes de devengo. El 17 de junio de 2021 la Junta General Ordinaria de Accionistas de Laboratorios Farmacéuticos Rovi, S.A., aprobó una gratificación extraordinaria a los consejeros ejecutivos de la Sociedad mediante la entrega de acciones procedentes de la autocartera. El número total de acciones a entregar por consejero fue determinado por el importe resultante entre dividir 985 miles de euros por el precio medio de la cotización de la acción de la Sociedad en los 30 días hábiles bursátiles inmediatamente anteriores a la aprobación de la gratificación (54,48 euros). En total, se entregaron a los consejeros ejecutivos 54.240 acciones procedentes de autocartera. El importe registrado por esta gratificación en el epígrafe "Gastos de personal" ascendió a 2.520 miles de euros.

Información sobre la relación, en dicho ejercicio pasado, entre la retribución obtenida por los consejeros ejecutivos y los resultados u otras medidas de rendimiento de la sociedad.

	Miles de euros	
	2022	2021
Retribución de consejeros ejecutivos	2.068	4.748
Resultado de la Sociedad dominante	39.116	65.143
Retribución de consejeros ejecutivos / Resultado atribuido a la sociedad dominante	5,29 %	7,29 %

CUENTAS ANUALES DE LABORATORIOS FARMACÉUTICOS ROVI, S.A.

Memoria de las cuentas anuales del ejercicio 2022
(Expresada en miles de euros)

b) Retribución y préstamos al personal de alta dirección

La remuneración total pagada en el ejercicio 2022 al personal de alta dirección, excluyendo la recibida por los consejeros ejecutivos detalladas en los apartados a)1.c y a)1.f anterior, ha ascendido a 1.614 miles de euros (1.478 miles de euros en 2021).

No se han concedido préstamos al personal de alta dirección en los dos últimos ejercicios.

La Sociedad tiene contratada una póliza de seguro de responsabilidad civil para administradores y directivos por la que en 2022 se ha devengado una prima de 180 miles de euros (181 miles de euros en 2021).

c) Situaciones de conflictos de interés de los administradores

En el deber de evitar situaciones de conflicto con el interés de la Sociedad, durante el ejercicio los administradores que han ocupado cargos en el Consejo de Administración han cumplido con las obligaciones previstas en el artículo 228 del texto refundido de la Ley de Sociedades de Capital. Asimismo, tanto ellos como las personas a ellos vinculadas, se han abstenido de incurrir en los supuestos de conflicto de interés previstos en el artículo 229 de dicha ley.

31. Otras operaciones con partes vinculadas

Las transacciones con empresas del Grupo y otras empresas vinculadas son realizadas bajo los términos y condiciones normales de mercado y siguiendo los acuerdos establecidos entre las partes.

a) Venta de bienes y otros servicios

	Miles de euros	
	2022	2021
Venta de bienes:		
- Dependientes (Nota 22.a)	230.079	165.489
	230.079	165.489
Ingresos accesorios y otros de gestión corriente:		
- Dependientes (Nota 22.c)	8.414	6.060
	8.414	6.060
	238.493	171.549

Los servicios prestados por ROVI a sus sociedades dependientes son de administración y dirección, principalmente.

b) Compra de bienes y recepción de servicios

	Miles de euros	
	2022	2021
Compra de bienes:		
- Dependientes	214.859	206.689
	214.859	206.689
Recepción de servicios:		
- Dependientes	9.871	11.796
- Administradores	25	25
- Entidades participadas por la familia López-Belmonte Encina	1.197	1.109
	11.093	12.930
	225.952	219.619

La compra de servicios a entidades participadas por la familia López-Belmonte Encina corresponde a pagos por arrendamientos operativos a las sociedades Norba Inversiones, S.L. y Lobelvia Inversiones, S.L. Durante el ejercicio 2022, se han producido fusiones entre Inversiones Borbollón, S.L. (sociedad absorbida) y Norba Inversiones, S.L. (sociedad absorbente); y Lobel y Losa Development, S.L. (sociedad absorbida) y Lobelvia Inversiones, S.L. (sociedad absorbente).

c) Venta de inmovilizado

Durante el ejercicio 2022 ROVI ha vendido a su dependiente Rovi Escúzar, S.L.U. inmovilizado material por importe de 2.938 miles de euros (8 miles de euros a Rovi Pharma Industrial Services, S.A.U. en el ejercicio 2021).

CUENTAS ANUALES DE LABORATORIOS FARMACÉUTICOS ROVI, S.A.

Memoria de las cuentas anuales del ejercicio 2022
(Expresada en miles de euros)

d) Compra de inmovilizado

En el ejercicio 2021 ROVI compró a su dependiente Rovi Pharma Industrial Services, S.A.U. inmovilizado material por importe de 32 miles de euros.

e) Dividendos pagados

Los dividendos pagados a la sociedad Norbel Inversiones, S.L. en el ejercicio 2022 han ascendido a 28.488 miles de euros (12.847 miles de euros en el ejercicio 2021). Adicionalmente, se pagaron dividendos a otros accionistas significativos por importe de 3.123 miles de euros (1.197 miles de euros en 2021).

f) Dividendos recibidos

Durante los ejercicios 2022 y 2021 la Sociedad ha recibido los siguientes dividendos de empresas del Grupo (Nota 24):

	Miles de euros	
	2022	2021
-Rovi Pharma Industrial Services,S.A.U.	—	24.674
- Pan Química Farmacéutica, S.A.U.	—	290
	—	24.964

g) Aportaciones de capital

Durante el ejercicio 2022 la Sociedad ha incrementado su participación mediante la compensación de créditos que poseía en Rovi Escúzar, S.L.U. por importe de 8.000 miles de euros. Adicionalmente, ha realizado una aportación de capital, prima de emisión y de socios en Glicopepton Biotech, S.L. por importe de 1.427 miles de euros.

En el ejercicio 2021, la Sociedad incrementó su participación mediante la compensación de créditos que poseía en Rovi, S.A.S. por importe de 1.505 miles de euros. Adicionalmente, realizó una aportación de capital en Rovi Biotech, GmbH por importe de 270 miles de euros.

h) Otras transacciones

Durante el ejercicio 2022 los créditos se han incrementado en 12.388 miles de euros (reducción de 5.481 miles de euros en el ejercicio 2021). Los intereses financieros a cobrar devengados por estos préstamos han ascendido a 609 miles de euros en 2022 (558 miles de euros en 2021). El único préstamo formalizado a 31 de diciembre de 2022 es con Rovi Escúzar, S.L.U. y vence en 2029, estando el tipo de interés pactado en el 1,71%. La aportación de socios en Rovi Escúzar, S.L.U., explicada en el apartado g) de esta Nota y en la Nota 8 se ha realizado mediante una aportación no dineraria y la compensación de saldos por préstamos que ROVI mantenía con su dependiente en el momento de la operación (a 31 de diciembre de 2021 se produjo la misma situación con Rovi, S.A.S.).

Durante el ejercicio 2022, la Sociedad ha recibido un préstamo de su dependiente Rovi Pharma Industrial Services, S.A.U. por un importe de 80.000 miles de euros. Este préstamo ha devengado unos intereses de 299 miles de euros. El préstamo vence en 2032, siendo el tipo de interés pactado el 1,71%.

En el ejercicio 2013 Laboratorios Farmacéuticos Rovi, S.A. concedió un préstamo de 1.050 miles de euros a Alentia Biotech, S.L. (Nota 9) a un tipo de interés anual del 2,00%. Los intereses devengados por este préstamo ascendieron a 22 miles de euros en el ejercicio 2021. Al haberse liquidado la Alentia Biotech, S.L. en 2022, no se han devengado intereses.

En el ejercicio 2022 se ha producido la enajenación de activos financieros por importe de 20 miles de euros a accionistas y miembros del Consejo de Administración de Laboratorios Farmacéuticos Rovi, S.A.

CUENTAS ANUALES DE LABORATORIOS FARMACÉUTICOS ROVI, S.A.
Memoria de las cuentas anuales del ejercicio 2022
(Expresada en miles de euros)

i) Saldos al cierre derivados de ventas y compras de bienes y servicios

	Miles de euros			
	2022		2021	
	Saldo deudor	Saldo acreedor	Saldo deudor	Saldo acreedor
Por compras/ventas o prestación de servicios				
- Dependientes	29.655	46.794	92.755	8.546
- Entidades participadas por la familia López-Belmonte Encina	—	89	—	166
	29.655	46.883	92.755	8.712
Por deuda por Impuesto de Sociedades				
- Dependientes (Nota 23)	53.090	385	18.362	210
- Negocios conjuntos	—	—	—	80
	53.090	385	18.362	290
Por préstamos concedidos, a valor razonable:				
- Dependientes	38.351	80.000	25.963	—
- Negocios conjuntos (*)	—	—	2	—
	38.351	80.000	25.965	—
Por intereses:				
- Dependientes	1	—	312	—
	1	—	312	—
Por dividendos				
- Dependientes	—	—	24.962	—
	—	—	24.962	—
Otros conceptos:				
- Administradores	—	1.677	—	1.664
- Alta dirección	—	235	—	220
	—	1.912	—	1.884
TOTAL	121.097	129.180	162.356	10.886

En ambos ejercicios ROVI ha realizado compensaciones de saldos deudores y acreedores con empresas del grupo, viéndose afectados por esta compensación los saldos a cobrar por la Sociedad por dividendos, por saldos acreedores y deudores de origen comercial y los saldos deudores por el Impuesto sobre Sociedades.

(*) En esta línea se recogen los saldos a cobrar de Negocios conjuntos por servicios prestados, así como los relativos a préstamos concedidos, a valor razonable.

32. Información sobre medio ambiente

Se considera actividad medioambiental cualquier operación cuyo propósito principal sea la minimización del impacto medioambiental y la protección y mejora del medio ambiente.

Durante los dos últimos ejercicios no se han realizado inversiones en sistemas, equipos e instalaciones destinados a actividades medioambientales.

Durante el ejercicio 2022, y con el fin de contribuir a la protección y mejora del medio ambiente, la Sociedad ha incurrido en gastos para la eliminación de residuos por el importe de 939 miles de euros (546 miles de euros en el 2021).

Al cierre del ejercicio la Sociedad no tiene conocimiento de posibles contingencias de naturaleza medioambiental que pudieran ser significativas.

CUENTAS ANUALES DE LABORATORIOS FARMACÉUTICOS ROVI, S.A.

Memoria de las cuentas anuales del ejercicio 2022
(Expresada en miles de euros)

33. Hechos posteriores al cierre

ROVI informó (mediante publicación de la información relevante número 20446 de 16 de febrero de 2023) sobre el proceso de evaluación para la obtención de la autorización de comercialización en Estados Unidos de Risvan® (Risperidona ISM®) y comunicó que ya ha presentado las respuestas finales a la “Carta de Respuesta Completa” (Complete Response Letter) recibida por parte de la U.S. Food and Drug Administration (FDA) en el tercer trimestre de 2022. Estas respuestas incluyeron, a su vez, las cuestiones pendientes de contestar por parte de uno de los proveedores de ROVI.

La FDA ha notificado a ROVI que la fecha objetivo de cierre del procedimiento (user fee goal date) es el 27 de julio de 2023.

Igualmente, ROVI ya ha presentado el informe final con la corrección de las deficiencias detectadas tras la inspección de la FDA en sus instalaciones en el mes de junio de 2022.

Asimismo, en enero de 2023, la FDA llevó a cabo la inspección que estaba pendiente de un proveedor de ROVI. Como resultado de la inspección, la FDA ha realizado una serie de observaciones a dicho proveedor que está trabajando actualmente para atenderlas. El calendario de respuesta por parte del proveedor dependerá de cómo la FDA evalúe las observaciones realizadas.

34. Honorarios de auditores de cuentas

Los honorarios devengados por KPMG Auditores, S.L. por los servicios de auditoría y otros servicios relacionados con la auditoría (correspondientes a la revisión limitada de los estados financieros intermedios a 30 de junio de 2022, la revisión del cumplimiento de ratios financieros para contratos de financiación y la revisión del sistema de control interno sobre la información financiera) prestados a Laboratorios Farmacéuticos Rovi, S.A. en el ejercicio 2022 ascienden a 125 miles de euros y 47 miles de euros respectivamente (116 miles de euros y 45 miles de euros respectivamente en 2021).

Adicionalmente, la red de firmas a la que pertenece KPMG Auditores, S.L. ha prestado a Laboratorios Farmacéuticos Rovi, S.A. en 2022 otros servicios de revisión del estado de información no financiera por importe de 45 miles de euros (32 miles de euros en 2021).

35. Otra información relevante

ROVI anunció (mediante publicación de información privilegiada número 1299 de 16 de febrero de 2022) una colaboración a largo plazo con Moderna para aumentar las capacidades de formulación, llenado aséptico, inspección, etiquetado y empaquetado en las instalaciones de ROVI en Madrid, San Sebastián de los Reyes y Alcalá de Henares. Este nuevo acuerdo, que tiene una duración de diez años, incluye una serie de inversiones que se espera que permitan aumentar la capacidad de fabricación en las instalaciones de ROVI en Madrid, España. Además de producir la vacuna contra la COVID-19 de Moderna, la plataforma de ROVI podrá también utilizarse para dar servicio a futuras vacunas candidatas de ARNm de Moderna.

ROVI anunció (mediante publicación de la información relevante número 14055 de 15 de febrero de 2022) que la Comisión Europea había autorizado la comercialización de Okedi® (Risperidona ISM®) para el tratamiento de la esquizofrenia en adultos en los que se ha establecido la tolerabilidad y efectividad con risperidona oral.

La comercialización de Okedi® (Risperidona ISM®) se ha realizado a lo largo del 2022, lanzándose el producto en Alemania el mes de abril, en el Reino Unido en julio y en España en septiembre de 2022.

El Consejo de Administración de Laboratorios Farmacéuticos Rovi, S.A. (ROVI) formula el siguiente Informe de Gestión de conformidad con los artículos 262, 148 d) y 526 del Texto Refundido de la Ley de Sociedades de Capital y 61 bis de la Ley del Mercado de Valores.

1. Perfil corporativo

ROVI es una compañía farmacéutica especializada española, plenamente integrada y dedicada a la investigación, desarrollo, fabricación bajo licencia y comercialización de pequeñas moléculas y especialidades biológicas. La Sociedad es cabecera de un Grupo farmacéutico especializado español (el "Grupo" o "ROVI"), plenamente integrado y dedicado a la investigación, desarrollo, fabricación bajo licencia y comercialización de pequeñas moléculas y especialidades biológicas, que cuenta con tres grandes pilares de crecimiento:

- Las especialidades farmacéuticas, que cuenta con dos áreas:
 - Productos de prescripción: Este área está compuesta por la división de heparinas de bajo peso molecular ("HBPM") y la división de productos propios y comercializados bajo licencia.
 - Agentes de contraste para diagnóstico por imagen y otros productos hospitalarios.
- La fabricación a terceros, especialista en soluciones de jeringas precargadas, formas sólidas orales y viales.
- El I+D+i, que concentra su actividad tres áreas:
 - La tecnología innovadora de liberación de fármacos, ISM®.
 - El área glicómica.
 - Las tecnologías multicapas de aplicación a catéteres uretrales.

Como resultado de una combinación de factores, entre los que destacan la estabilidad del Grupo por el crecimiento en su negocio recurrente y su robusta posición financiera, su sólida estrategia y unos pilares de crecimiento claros, se ha reafirmado el perfil reactivo de la Compañía. Ello ha permitido incrementar los ingresos operativos año tras año, dando lugar en este último ejercicio a un crecimiento del 26%.

La política de I+D de ROVI es sólida y de bajo riesgo, en la que la plataforma patentada ISM® (tecnología innovadora de liberación de fármacos, desarrollada internamente y patentada, que permite la liberación prolongada de compuestos administrados bajo inyección) abre nuevas vías de crecimiento. ROVI destina gran parte de sus ingresos a la investigación, para mantenerse en la vanguardia tanto en el terreno de los productos como de los sistemas de fabricación y desarrollo.

ROVI cuenta con una serie de ventajas competitivas que le han permitido posicionarse como uno de los principales líderes de su nicho de mercado, un sector que, además, posee fuertes barreras de entrada:

- Empresa de referencia en las heparinas de bajo peso molecular (HBPM).
- Infraestructura con ventajas operativas.
- Cartera diversificada y protegida por patentes.
- Innovación con bajo riesgo.

Como Grupo, y desde todas sus líneas de negocio, ROVI es consciente de que su actividad no solo radica en la mejora de la salud que reportan sus productos, sino que además quiere dar respuesta a las demandas sociales y medioambientales en relación con el impacto de su actividad. Por ello, su desarrollo económico debe ser compatible con sus comportamientos éticos, sociales, laborales, ambientales y de respeto a los Derechos Humanos.

Para más información, ver el Informe Integrado realizado por ROVI para el ejercicio 2022 o visite www.rovi.es

2. Evolución de los negocios

El importe neto de la cifra de negocio aumentó un 16% hasta alcanzar los 591,1 millones de euros en 2022, como resultado principalmente de la fortaleza del negocio de especialidades farmacéuticas.

Las ventas de la división de Heparinas de Bajo Peso Molecular (HBPM) se incrementaron en un 3% hasta alcanzar los 244,9 millones de euros en 2022. Las ventas de las HBPM (biosimilar de enoxaparina y Bemiparina) representaron el 41% de los ingresos operativos en 2021, comparado con el 47% en 2021.

Las ventas de Bemiparina en 2022, la heparina de bajo peso molecular (HBPM) de ROVI, experimentaron una reducción del 6% respecto del año pasado, hasta alcanzar los 103,4 millones de euros. Las ventas de Bemiparina en España (Hibor®) se redujeron un 3% hasta los 68,3 millones de euros en 2022. Las ventas de enoxaparina se incrementaron un 11% hasta los 142,0 millones de euros.

Las ventas de Neparvis®, un producto de prescripción de Novartis, que ROVI comercializa en España desde diciembre de 2016, para el tratamiento de pacientes adultos con insuficiencia cardíaca crónica sintomática y fracción de eyección reducida, se incrementaron en un 2% hasta alcanzar los 39,1 millones de euros en 2022, comparado con los 38,5 millones de euros en 2021.

Las ventas de Volutsa®, un producto de prescripción de la compañía Astellas Pharma indicado para el tratamiento de los síntomas moderados a graves de llenado y síntomas de vaciado asociados a la hiperplasia prostática benigna, que ROVI distribuye en España desde febrero de 2015, se incrementaron en un 9% con respecto al año anterior, hasta alcanzar los 17,8 millones de euros en 2022.

Las ventas de Vytorin®, Orvatez® y Absorcol®, productos de prescripción de la compañía Merck Sharp & Dohme ("MSD") indicados como tratamiento complementario a la dieta en pacientes con hipercolesterolemia, aumentaron un 13% con respecto al año anterior, hasta alcanzar los 32,1 millones de euros en 2022. ROVI dejó de distribuir Absorcol® el 31 de diciembre de 2022 y Vytorin® el 31 de enero de 2023. Las ventas de Absorcol® y Vytorin® representaron el 24% del total de las ventas de los productos indicados para el tratamiento de la hipercolesterolemia en 2022.

Las ventas de agentes de contraste para diagnóstico por imagen y otros productos hospitalarios aumentaron un 13% con respecto al ejercicio anterior, hasta alcanzar los 40,1 millones de euros en 2022. Este aumento deriva de la fuerte recuperación de la actividad de los hospitales españoles y portugueses durante este periodo tras los efectos de los confinamientos durante la pandemia.

Desde el ejercicio 2022, la Sociedad ha realizado prestación de servicios a terceros por los que ha reconocido unos ingresos que ascienden a 24,5 millones de euros, lo que supone un incremento del 25% respecto al ejercicio anterior.

3. Liquidez y recursos de capital

3.1 Liquidez

A 31 de diciembre de 2022, ROVI tenía una posición de tesorería bruta de 68,6 millones de euros, frente a los 39,4 millones de euros a 31 de diciembre de 2021, y una deuda neta (activos financieros a valor razonable con cambios en patrimonio neto más depósitos más instrumentos financieros derivados más efectivo y equivalentes al efectivo menos deuda financiera y deuda con empresas del grupo a corto y a largo plazo) de 65,8 millones de euros (16,0 millones de euros a 31 de diciembre de 2021).

3.2 Recursos de capital

Al cierre del ejercicio 2022, la deuda total de ROVI asciende a 134,4 millones de euros (55,5 millones de euros a 31 de diciembre de 2021). La deuda con organismos oficiales, a 0% de tipo de interés, representaba a dicha fecha el 7% del total de la deuda (19% a 31 de diciembre de 2021):

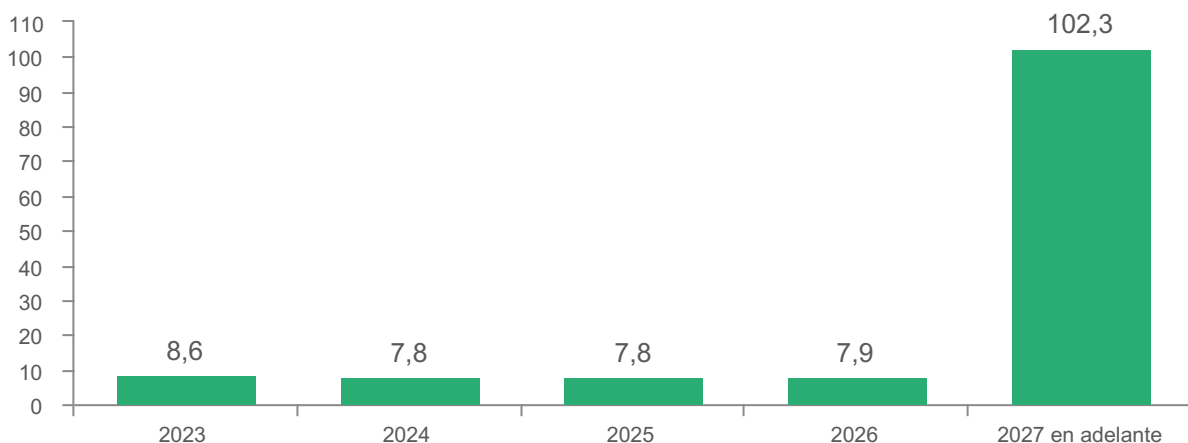
En miles de euros	2022	2021
Préstamos de entidades de crédito	44.107	44.821
Deuda con organismos oficiales	9.938	10.350
Deudas con empresas del grupo y asociadas	80.385	290
Instrumentos financieros derivados	28	17
Total	134.430	55.478

A 31 de diciembre de 2022, los préstamos de entidades de crédito se mantuvieron prácticamente estables. En diciembre de 2017, ROVI anunció que el Banco Europeo de Inversiones le había otorgado un crédito para apoyar sus inversiones en Investigación, Desarrollo e Innovación. El importe del crédito ascendía a 45 millones de euros. A 31 de diciembre de 2021, ROVI dispuso de 45 millones de euros contra esta línea de crédito; 5 millones de euros a un tipo de interés variable de Euribor a 3 meses + 0,844% (el último tipo de interés pagado fue del 0,297% en enero de 2022) y 40 millones de euros a un interés fijo del 0,681%. En octubre de 2021, el crédito a interés variable comenzó a amortizarse (cuotas trimestrales) y su saldo vivo actual es de 4,1 millones de euros. El crédito vence en 2029 e incluye un periodo de carencia de 3 años.

Adicionalmente, en el mes de julio del ejercicio 2022, el BEI otorgó a ROVI un crédito por un importe total de 50 millones de euros, destinado a financiar las actividades de I+D+i de nuevos desarrollos de la tecnología de liberación prolongada de fármacos ISM®. ROVI podrá disponer de dicho crédito durante un plazo de 24 meses desde la firma del contrato, venciendo dicho préstamo a los 10 años desde su disposición. El crédito prevé 3 años de carencia y unas condiciones financieras (i. e., tipos de interés aplicables, periodos de amortización, etc.) favorables para ROVI. A 31 de diciembre de 2022 el Grupo no ha dispuesto ningún importe del crédito.

Durante el ejercicio 2022 Rovi Pharma Industrial Services, S.A.U. ha concedido un préstamo a la Sociedad por 80.000 miles de euros. El préstamo vence en 2032 y tiene un tipo de interés del 1,71%.

Los vencimientos de la deuda a 31 de diciembre de 2022 se reflejan en el siguiente gráfico (en millones de euros):



3.3. Análisis de obligaciones contractuales y operaciones fuera de balance

En el desarrollo corriente de la actividad empresarial, y con el objetivo de gestionar las operaciones y la financiación propias, la Sociedad ha recurrido a la realización de determinadas operaciones que no se encuentran recogidas en el balance, tales como arrendamientos operativos. El objetivo de la Sociedad es optimizar los gastos de financiación que conllevan determinadas operaciones financieras, por lo que ha optado, en determinadas ocasiones, por arrendamientos operativos en lugar de adquisición de activos. Los pagos mínimos futuros a pagar por arrendamientos operativos no cancelables al 31 de diciembre de 2022 ascienden a 1.061 miles de euros (2.015 al 31 de diciembre de 2021), de los cuales 1.061 corresponden a vencimientos a menos de un año (1.088 miles de euros a menos de un año a 31 de diciembre de 2021).

4. Hechos operativos y financieros relevantes

4.1 ROVI informa sobre el proceso de evaluación para la obtención de la autorización de comercialización en Estados Unidos de Risvan®

ROVI informó (mediante publicación de la información relevante número 20446 de 16 de febrero de 2023) sobre el proceso de evaluación para la obtención de la autorización de comercialización en Estados Unidos de Risvan® (Risperidona ISM®) y comunicó que ya ha presentado las respuestas finales a la “Carta de Respuesta Completa” (Complete Response Letter) recibida por parte de la U.S. Food and Drug Administration (FDA) en el tercer trimestre de 2022. Estas respuestas incluyeron, a su vez, las cuestiones pendientes de contestar por parte de uno de los proveedores de ROVI.

La FDA ha notificado a ROVI que la fecha objetivo de cierre del procedimiento (user fee goal date) es el 27 de julio de 2023.

Igualmente, ROVI ya ha presentado el informe final con la corrección de las deficiencias detectadas tras la inspección de la FDA en sus instalaciones en el mes de junio de 2022. Se espera recibir la evaluación de dichas correcciones, así como la notificación de si la FDA requiere volver a inspeccionar las instalaciones de ROVI, dentro del período establecido para el user fee goal date.

Asimismo, en enero de 2023, la FDA llevó a cabo la inspección que estaba pendiente de un proveedor de ROVI. Como resultado de la inspección, la FDA ha realizado una serie de observaciones a dicho proveedor que está trabajando actualmente para atenderlas. El calendario de respuesta por parte del proveedor dependerá de cómo la FDA evalúe las observaciones realizadas.

Por tanto, ROVI continúa con la hoja de ruta que comunicó en la presentación relativa a la actualización de su estrategia con motivo de su Día del Mercado de Capitales de 2022 y seguirá informando acerca de los hitos que se consideren relevantes en el proceso de autorización de Risvan® por parte de la FDA, conforme se avance en el calendario de registro en Estados Unidos.

4.2 Nace Glicopepton Biotech para producir compuestos de alto valor tecnológico

ROVI anunció (mediante publicación de información privilegiada número 18544 de 4 de octubre de 2022) la creación de Glicopepton Biotech, S. L., un acuerdo de colaboración empresarial (joint venture) con Càrniques Celrà, S.L. y Grupo Empresarial Costa, S.L. que supone la constitución de una de las primeras estructuras a nivel nacional para el autoabastecimiento de heparinas y de productos con alto valor nutritivo para su uso en la composición de piensos para animales y fertilizantes. Los objetivos de este proyecto se centran en transformar el proceso productivo ganadero actual en un proceso biotecnológico de alto valor añadido basado en un modelo de economía circular.

El proyecto contempla la construcción de una planta dedicada a la producción de compuestos de alto valor biológico procedentes de la mucosa intestinal de los cerdos, que se localizará en la Plataforma Logística-Industrial de Fraga (Huesca). Contará con una inversión conjunta aproximada de 40 millones de euros a lo largo de los próximos cuatro años y prevé la creación de alrededor de 30 empleos directos cualificados. El proyecto se someterá a la obtención de los permisos y autorizaciones administrativas y regulatorias que procedan.

Glicopepton Biotech aúna la experiencia de ROVI como empresa líder en la investigación de heparinas de bajo peso molecular (HBPM) con la trayectoria de Càrniques Celrà y Grupo Empresarial Costa, dos referentes del sector ganadero y cárnico en España. La HBPM es un fármaco anticoagulante utilizado para prevenir y tratar la enfermedad tromboembólica venosa. Se trata de un producto de origen biológico cuya materia prima se obtiene de la mucosa intestinal de los cerdos. Este proyecto persigue, por un lado, la creación de valor tanto económico como tecnológico al conseguir transformar la mucosa del cerdo en un producto tecnológico de alto valor añadido, como es la heparina, y por otro lado, el desarrollo de nuevos complementos alimenticios para animales y fertilizantes.

ROVI dispone de capacidad de producción interna para transformar la heparina cruda en heparina sódica y cuenta con ampliar esta capacidad mediante la construcción, ya en marcha, de una nueva línea de producción de heparina sódica con el objetivo de estar presente en todas las fases de fabricación de las heparinas de bajo peso molecular.

Juan López-Belmonte Encina, Presidente y Consejero Delegado de ROVI, ha destacado "la importancia estratégica que tiene para España un proyecto de estas características, ya que proporciona al país la capacidad de ser autosuficiente en la obtención de una materia prima imprescindible para la producción de un medicamento esencial como son las heparinas de bajo peso molecular. En ROVI estamos muy ilusionados con este proyecto, ya que, como empresa especializada en estos medicamentos, nos permitirá dar un paso más en la integración vertical de nuestra fabricación de HBPM".

4.3 Programa de recompra de acciones de ROVI

ROVI anunció (mediante publicación de información privilegiada número 1308 de 22 de febrero de 2022) la finalización del programa de recompra puesto en marcha, con efectos desde el 3 de noviembre de 2021, y la puesta en marcha de un nuevo programa de recompra, con efectos desde el 23 de febrero de 2022.

Finalización del programa de recompra

ROVI informó de que el Consejo de Administración celebrado con fecha 22 de febrero de 2022, acordó finalizar el programa de recompra puesto en marcha, con efectos desde el 3 de noviembre de 2021, por la Sociedad, habiéndose adquirido un total de 1.492.108 acciones propias, esto es, un 89% del número máximo previsto bajo el Programa de Recompra, que se dio por concluido con éxito.

Puesta en marcha de un nuevo programa de recompra

Asimismo, ROVI comunicó la puesta en marcha desde el 23 de febrero de 2022 de un nuevo programa de recompra de acciones de la Sociedad (el "Programa de Recompra"), con arreglo a los siguientes términos:

- 1.- Finalidad y alcance:** La finalidad del Programa de Recompra es la amortización de acciones propias de ROVI (reducción de capital) y, al propio tiempo, coadyuvar a la retribución del accionista de ROVI mediante el incremento del beneficio por acción.
- 2.- Período de duración:** desde el día 23 de febrero de 2022, y durante un período de seis meses, salvo que concurra alguna de las circunstancias previstas en los términos del Programa de Recompra, en cuyo caso podría terminar antes.
- 3.- Importe monetario máximo:** hasta 46.000.000 euros.
- 4.- Número máximo de acciones a adquirir:** 560.700 acciones de la Sociedad, representativas aproximadamente del 1% del capital social de ROVI a la fecha del lanzamiento del programa.

5.- Volumen de negociación que se tomará como referencia: el volumen de negociación que se tomará como referencia a los efectos de lo previsto en el artículo 3.3 del Reglamento Delegado 2016/1052 durante toda la duración del Programa de Recompra será el 25% del volumen medio diario de las acciones de ROVI en el Mercado Continuo de las Bolsas de Valores españolas durante los veinte días de negociación anteriores a la fecha de la compra.

El 29 de marzo de 2022, ROVI informó de la finalización de este segundo programa de recompra, habiéndose adquirido un total de 560.700 acciones propias, esto es, un 100% del número máximo previsto bajo el programa de recompra.

La finalidad de ambos programas de recompra era la amortización de acciones propias de ROVI (mediante reducción de capital). La reducción de capital mediante la amortización de 2.052.808 acciones recompradas en el marco de los dos programas de recompra mencionados anteriormente, fue aprobada por la Junta General de accionistas del 14 de junio de 2022 y ha sido ejecutada mediante la elevación a público de la correspondiente escritura de reducción de capital que está inscrita en el Registro Mercantil de Madrid. La nueva cifra de capital social, una vez amortizadas las acciones referidas y excluidas de negociación, ha quedado reflejada en los registros de la CNMV y de Iberclear.

4.4 ROVI y Moderna amplían su colaboración a largo plazo para la fabricación de medicamentos de ARNm durante los próximos 10 años

ROVI anunció (mediante publicación de información privilegiada número 1299 de 16 de febrero de 2022) una colaboración a largo plazo con Moderna para aumentar las capacidades de formulación, llenado aséptico, inspección, etiquetado y empaquetado en las instalaciones de ROVI en Madrid, San Sebastián de los Reyes y Alcalá de Henares. Este nuevo acuerdo, que tiene una duración de diez años, incluye una serie de inversiones que se espera que permitan aumentar la capacidad de fabricación en las instalaciones de ROVI en Madrid, España. Además de producir la vacuna contra la COVID-19 de Moderna, la plataforma de ROVI podrá también utilizarse para dar servicio a futuras vacunas candidatas de ARNm de Moderna.

“ROVI ha sido un socio fundamental en el apoyo a la fabricación de nuestra vacuna de ARNm contra la COVID-19 para los países fuera de los Estados Unidos y este acuerdo a largo plazo amplía nuestra colaboración y permite extender la fabricación, por parte de ROVI, a futuros medicamentos de ARNm”, dijo D. Juan Andrés, Director de Operaciones Técnicas y Calidad de Moderna.

D. Juan López-Belmonte Encina, Presidente y Consejero Delegado de ROVI, comentó: “Estamos encantados de ampliar nuestra colaboración con Moderna y convertirnos en un socio de fabricación a largo plazo. En ROVI estamos trabajando para aportar a la solución de esta pandemia toda nuestra experiencia como fabricante de inyectables para terceros de alto valor tecnológico y confiamos en nuestra capacidad para participar en la fabricación de nuevos candidatos de ARNm en el futuro”.

4.5 ROVI recibe la aprobación de la Comisión Europea para Okedi® como tratamiento de la esquizofrenia

ROVI anunció (mediante publicación de la información relevante número 14055 de 15 de febrero de 2022) que la Comisión Europea había autorizado la comercialización de Okedi® (Risperidona ISM®) para el tratamiento de la esquizofrenia en adultos en los que se ha establecido la tolerabilidad y efectividad con risperidona oral.

Risperidona ISM® es un antipsicótico inyectable de liberación prolongada desarrollado y patentado por ROVI para el tratamiento de la esquizofrenia¹ en adultos para quienes se ha establecido la tolerabilidad y efectividad con risperidona oral, que, desde la primera inyección, proporciona niveles plasmáticos del medicamento de forma inmediata y sostenida, sin requerir dosis de carga ni suplementar con risperidona oral.

Esta aprobación se basa en los resultados positivos del estudio pivotal PRISMA-3 sobre la eficacia y la seguridad de Risperidona ISM® en pacientes con esquizofrenia. Los resultados obtenidos en este estudio demuestran que se han alcanzado con dos dosis distintas (de 75 mg y 100 mg, mensuales) los objetivos preespecificados en las variables de eficacia primaria y secundaria clave para el tratamiento de pacientes con exacerbación aguda de la esquizofrenia. La variable de eficacia primaria, la puntuación total de la PANSS (diferencia media, IC del 95%), mejoró significativamente desde el inicio hasta el día 85 con Risperidona ISM® 75 y 100 mg, con diferencias ajustadas con placebo de -13,0 (-17,3 a -8,8; p <0,0001) y -13,3 (-17,6 a -8,9; p<0,0001), respectivamente. También se obtuvieron cambios medios significativamente mejorados para la variable secundaria clave, la puntuación CGI-S, desde el inicio hasta el día 85, de Risperidona ISM® en comparación con placebo, de -0,7 (-1,0 a -0,5; p<0,0001), para ambas dosis. La mejoría estadísticamente significativa para ambos resultados de eficacia se observó ya a los 8 días tras la primera inyección. Los eventos adversos notificados con mayor frecuencia fueron el aumento de la prolactina en sangre (7,8%), dolor de cabeza (7,3%), hiperprolactinemia (5%) y aumento de peso (4,8%). No se registró información de seguridad relevante nueva ni inesperada. Asimismo, a los pacientes que completaron correctamente la fase doble ciego, se les ofreció continuar en una fase de extensión a largo plazo (12 meses), en la que el tratamiento con Risperidona ISM® (75 mg o

¹ Correll, C.U., Litman, R.E., Filts, Y. et al. Efficacy and safety of once-monthly Risperidone ISM® in schizophrenic patients with an acute exacerbation. *npj Schizophr* 6, 37 (2020). <https://doi.org/10.1038/s41537-020-00127-y>

100 mg) se administró cada cuatro semanas de forma abierta. En esta fase abierta del estudio también se incluyeron pacientes nuevos, clínicamente estables (pacientes "de novo"). Se observó que el tratamiento a largo plazo fue eficaz, seguro y bien tolerado en pacientes adultos con esquizofrenia, independientemente de la gravedad inicial de su enfermedad o de si fueron tratados previamente con Risperidona ISM® durante una exacerbación aguda o cambiado de dosis estables de risperidona oral².

"Estamos muy ilusionados con la aprobación de Risperidona ISM® por parte de la Comisión Europea porque creemos que nuestro medicamento podrá contribuir al manejo clínico de los pacientes esquizofrénicos. Asimismo, hemos lanzado el producto en Alemania, Reino Unido y España", destacó Juan López-Belmonte Encina, Presidente y Consejero Delegado de ROVI.

5. Investigación y desarrollo

Plataforma tecnológica ISM®

Okedi® (Risperidona ISM®) es el primer producto de ROVI basado en su tecnología de administración de fármacos de vanguardia, ISM®. Es un novedoso antipsicótico inyectable mensual (cada 28 días) en fase de investigación para el tratamiento de la esquizofrenia, desarrollado y patentado por ROVI que, ya desde la primera inyección, proporciona niveles plasmáticos del medicamento de forma inmediata y sostenida, sin requerir dosis de carga ni suplementar con risperidona oral.

En enero de 2020, ROVI anunció el inicio del procedimiento centralizado de registro de Okedi® ante la Agencia Europea del Medicamento (EMA). El 16 de diciembre de 2021, el CHMP adoptó una opinión positiva, recomendando la concesión de una autorización de comercialización para el medicamento Okedi®. Finalmente, el 15 de febrero de 2022, la Comisión Europea autorizó la comercialización de Okedi® (Risperidona ISM®) para el tratamiento de la esquizofrenia en adultos en los que se ha establecido la tolerabilidad y efectividad con risperidona oral, y el producto se lanzó en Alemania en abril de 2022, en Reino Unido en julio de 2022 y en España en septiembre de 2022.

Asimismo, en su Día del Mercado de Capitales celebrado el 24 de noviembre de 2020, ROVI anunció la presentación de una NDA (New Drug Application), es decir, un expediente de registro para obtener la autorización de comercialización en Estados Unidos ante la FDA (Food and Drug Administration). ROVI fue informada del retraso en la toma de decisión sobre la concesión de la autorización de comercialización de Risvan® (Risperidona ISM®) por parte de las autoridades sanitarias estadounidenses. Asimismo, el 24 de septiembre de 2021, ROVI recibió una Carta de Respuesta Completa (Complete Response Letter) por parte de la FDA con preguntas pendientes sobre el dossier de Risvan® que fueron contestadas en enero de 2022. En el tercer trimestre de 2022, la FDA emitió una segunda Carta de Respuesta Completa (Complete Response Letter), con algunas preguntas pendientes para ROVI y también con preguntas para uno de sus fabricantes. Tanto ROVI como el proveedor han presentado sus respuestas a la FDA. La FDA ha notificado a ROVI que la fecha objetivo de cierre del procedimiento (user fee goal date) es el 27 de julio de 2023.

La concesión de la autorización de comercialización de Risvan® por parte de la FDA está también sujeta al cierre de las observaciones realizadas por parte de la FDA tras la inspección previa a la aprobación de la planta de producción donde se fabrica el producto, ubicada en Madrid (España) que se llevó a cabo en la segunda quincena de junio de 2022. ROVI presentó las respuestas a estas observaciones y está esperando la revisión de estas respuestas por parte de la FDA y recibir una notificación sobre si se requiere o no una segunda inspección a la planta de fabricación de ROVI para cerrar las observaciones pendientes.

Adicionalmente, en enero de 2023, la FDA llevó a cabo la inspección que estaba pendiente de un proveedor de ROVI para cerrar las deficiencias detectadas en un proceso no relacionado con Risperidona ISM®. Como resultado de esta inspección, la FDA ha realizado una serie de observaciones y el proveedor está actualmente estimando un calendario para proporcionar las respuestas.

Por otra parte, ROVI continúa el desarrollo clínico de Letrozol ISM®, que representa el segundo candidato que utiliza la plataforma tecnológica ISM® de ROVI. Este nuevo medicamento (en fase de investigación) es, según la información de la que dispone ROVI, el primer inhibidor de la aromatasa inyectable de acción prolongada para el tratamiento del cáncer de mama hormono-dependiente. ROVI ha obtenido resultados positivos que confirman que esta formulación de ISM® proporciona una liberación prolongada de letrozol que produce una supresión sostenida de las hormonas estrogénicas. Estos excelentes resultados permiten a ROVI predecir una supresión de estrógenos superior en comparación con las dosis diarias de Femara oral (dosis diarias de 2,5 mg) cuando el tratamiento con Letrozol ISM® comienza con dosis de 100 mg el día 1 y la semana 8, seguido de dosis de mantenimiento de 100 mg de Letrozol ISM® cada 52 semanas. Después de varias interacciones oficiales con la FDA, se ha solicitado a la compañía realizar un estudio clínico de fase II en pacientes adultas con cáncer de mama HR+/HER- localmente avanzado o metastásico, comparando Letrozole ISM® con Femara®.

² Filts Y, Litman RE, Martínez J, Anta L, Naber D, Correll CU. Long-term efficacy and safety of once-monthly Risperidone ISM® in the treatment of schizophrenia: Results from a 12-month open-label extension study. *Schizophr Res.* 2021 Nov 27;239:83-91.

Por último, el equipo de I+D de ROVI avanza en el desarrollo de una nueva formulación de Risperidona para inyección trimestral, que complementaría la formulación actual de 4 semanas de Risperidona ISM® para el tratamiento de mantenimiento de pacientes con esquizofrenia clínicamente estables. Los estudios regulatorios de toxicidad necesarios para realizar un ensayo clínico en humanos ya han terminado. Actualmente, la compañía está iniciando todos los preparativos para realizar un ensayo clínico de fase I para evaluar la seguridad, la tolerabilidad y la farmacocinética de varias formulaciones candidatas y en diferentes concentraciones de dosis y sitios de inyección. Este estudio está previsto que comience en el primer semestre de 2023.

6. Dividendos

La Junta General de Accionistas del 14 de junio de 2022 aprobó la distribución del resultado del ejercicio 2021, en la que se incluía la distribución de un dividendo a repartir entre los accionistas por un importe máximo de 53.580 miles de euros (0,9556 euros brutos por acción). El dividendo ha sido pagado en el mes de julio de 2022.

La Junta General de Accionistas del 17 de junio de 2021 aprobó la distribución del resultado del ejercicio 2020, en la que se incluía la distribución de un dividendo a repartir entre los accionistas por un importe máximo de 21.373 miles de euros (0,3812 euros brutos por acción). El dividendo fue pagado en el mes de julio de 2021.

7. Adquisición de inmovilizado

ROVI ha invertido 6,4 millones de euros en inmovilizado en el ejercicio 2022, comparado con los 7,0 millones de euros del año anterior.

En el inmovilizado material, gran parte de las altas están relacionadas con inversiones en la planta que la Sociedad posee en Granada y con las inversiones en las plantas piloto para el desarrollo de la tecnología ISM®.

8. Operaciones con acciones propias

A 31 de diciembre de 2022 el número de acciones propias asciende a 644.114 (1.218.776 a 31 de diciembre de 2021). Durante los ejercicios 2022 y 2021 se han producido los siguientes movimientos:

	2022	2021
Saldo inicio del ejercicio	1.218.776	673.654
Acciones adquiridas en contrato de liquidez (a.1)	1.609.715	826.381
Acciones vendidas en contrato de liquidez (a.1)	(1.598.794)	(831.586)
Acciones adquiridas en Programas de recompra (a.2)	1.467.225	585.583
Acciones para reducción de capital en Programas de recompra (a.2)	(2.052.808)	—
Gratificación extraordinaria mediante entrega de acciones (a.3)	—	(35.256)
Saldo final del ejercicio	644.114	1.218.776

a.1) Contrato de liquidez

En función del contrato de liquidez que ROVI tenía suscrito, se han adquirido 1.609.715 acciones (826.381 en el ejercicio 2021) por las cuales se ha desembolsado un importe total de 78.561 miles de euros (42.224 miles de euros en el ejercicio 2021). Asimismo, se han vuelto a vender un total de 1.598.794 acciones (831.586 en el ejercicio 2021) por un importe de 77.766 miles de euros (42.328 miles de euros en 2021). Dichas acciones habían sido adquiridas por un coste medio ponderado de 80.560 miles de euros (31.446 miles de euros en 2021), originando una pérdida en la venta de 2.794 miles de euros (beneficio de 10.882 miles de euros en 2021) que se ha registrado en reservas.

a.2) Programa de recompra de acciones

ROVI puso en marcha, con efectos a partir del 3 de noviembre de 2021, un programa de recompra de acciones de la Sociedad cuyas características principales eran las siguientes:

- Finalidad y alcance: la amortización de acciones propias de ROVI (reducción de capital) y, al mismo tiempo, el aumento de la retribución del accionista de ROVI mediante el incremento del beneficio por acción.
- Periodo de duración: 12 meses, a contar desde el 3 de noviembre de 2021, fecha de publicación del programa de recompra o el cumplimiento de cualquiera de los dos siguientes puntos. Adicionalmente, ROVI se reservaba el derecho a finalizar el programa con anterioridad a la terminación del mismo.
- Importe monetario máximo: hasta 125.000.000 euros.

Informe de gestión 2022

- Número máximo de acciones a adquirir: 1.682.000 acciones de la Sociedad, representativas aproximadamente del 3% del capital social de ROVI a la fecha de publicación del programa de recompra.

En función de este acuerdo en el ejercicio 2022 se han adquirido 906.525 acciones por las que ROVI ha abonado un total de 59.873 miles de euros. Este programa finalizó el 22 de febrero de 2022 habiéndose adquirido entre los ejercicios 2021 y 2022 un total de 1.492.108 acciones por un importe total de 96.434 miles de euros.

ROVI puso en marcha, con efectos 23 de febrero de 2022 otro programa de recompra de acciones de la Sociedad cuyas características principales eran las siguientes:

- Finalidad y alcance: a amortización de acciones propias de ROVI (reducción de capital) y, al mismo tiempo, el aumento de la retribución del accionista de ROVI mediante el incremento del beneficio por acción.
- Periodo de duración: 6 meses, a contar desde el 23 de febrero de 2022, fecha de publicación del programa de recompra o el cumplimiento de cualquiera de los dos siguientes puntos. Adicionalmente, ROVI se reserva el derecho a finalizar el programa con anterioridad a la terminación del mismo.
- Importe monetario máximo: hasta 46.000.000 euros.
- Número máximo de acciones a adquirir: 560.700 acciones de la Sociedad, representativas aproximadamente del 1% del capital social de ROVI a la fecha de publicación del programa de recompra.

En función de este acuerdo en 2022 se han adquirido 560.700 acciones por las que ROVI ha abonado un total de 38.574 miles de euros. Este programa finalizó el 29 de marzo de 2022.

El 29 de julio de 2022, quedó inscrita en el Registro Mercantil la reducción de capital social (Nota 14) por importe de 123 miles de euros mediante la amortización de 2.052.808 acciones propias. En esa misma fecha, las acciones quedaron excluidas de negociación en el Sistema de Interconexión Bursátil y en las Bolsas de Valores de Madrid, Barcelona, Bilbao y Valencia. El coste medio ponderado de las acciones propias amortizadas ha ascendido a un total de 135.008 miles de euros, imputándose la diferencia a Resultados de ejercicios anteriores y Reservas voluntarias (Nota 15 b) por importe de 134.885 miles de euros.

a.1) Gratificación extraordinaria mediante entrega de acciones de la autocartera

El 17 de junio de 2021 la Junta General Ordinaria de Accionistas de Laboratorios Farmacéuticos Rovi, S.A., aprobó una gratificación extraordinaria a los consejeros ejecutivos de la Sociedad mediante la entrega de acciones procedentes de la autocartera. El número total de acciones a entregar por consejero fue determinado por el importe resultante entre dividir 985 miles de euros por el precio medio de la cotización de la acción de la Sociedad en los 30 días hábiles bursátiles inmediatamente anteriores a la aprobación de la gratificación (54,48 euros). En total, se entregaron a los consejeros ejecutivos 54.240 acciones procedentes de autocartera (Nota 31). El importe registrado por esta gratificación en el epígrafe "Gastos de personal" ascendió a 2.520 miles de euros.

9. Personal

El número medio de empleados durante el ejercicio 2022 ha ascendido a 659, frente a los 566 del ejercicio 2021.

10. Perspectivas del Grupo ROVI para el 2023

El Grupo ROVI espera que sus ingresos operativos disminuyan en la banda baja de la segunda decena (es decir, la decena entre 10% y 20%) frente a 2022, aunque espera un crecimiento de entre el 5% y el 10% frente a la cifra alcanzada en 2021.

Para 2023, el Grupo ROVI está asumiendo un nuevo escenario post-pandemia, en el que la COVID-19 sería, previsiblemente, una enfermedad estacional y la vacuna, en principio, se administraría una vez al año. Por ello, el Grupo ROVI prevé un segundo semestre más fuerte que el primero en cuanto al negocio de fabricación a terceros. El Grupo Rovi espera que el primer trimestre de 2023 incluya ingresos vinculados a la producción de vacuna en el cuarto trimestre de 2022, y que el segundo trimestre de 2023 sea el trimestre con menores ventas de fabricación a terceros.

No obstante, la incertidumbre asociada a la evolución de la enfermedad es muy alta por lo que no es posible evaluar, de forma precisa, el impacto que este nuevo escenario pudiera tener en su negocio de fabricación a terceros. Asimismo, bajo los términos del acuerdo firmado con Moderna, en febrero de 2022, el Grupo ROVI sigue invirtiendo en incrementar sus capacidades de formulación, llenado aséptico, inspección, etiquetado y empaquetado en sus instalaciones y espera que dichas capacidades estén totalmente instaladas a finales de 2024.

11. Gestión del riesgo

11.1 Riesgos operativos

Los principales factores de riesgo a los que la Sociedad considera que está expuesto respecto al cumplimiento de sus objetivos de negocio son los siguientes:

- Incidencias en la calidad de los productos vendidos por ROVI así como incidencias en los ensayos clínicos de medicamentos, efectos secundarios de los productos vendidos por ROVI o incorrecta gestión de sus notificaciones.
- Concentración de operaciones en determinados clientes y/o en determinadas plantas de producción.
- Riesgo de ciberataque.
- Cambios en los criterios de prescripción o en la normativa reguladora del mercado dirigidos a la contención del gasto farmacéutico.
- No culminación de forma exitosa o de la forma esperada de los proyectos de Investigación y Desarrollo que ROVI está llevando a cabo.
- Variaciones en las condiciones de suministro de los materiales necesarios para la fabricación o de los productos que ROVI comercializa.
- Impacto de las amenazas geopolíticas, sociopolíticas y macroeconómicas actuales.
- Dificultad para atraer, motivar o retener al personal.
- Acciones de la competencia que provoquen un impacto negativo en la cifra de negocio de ROVI.
- Riesgo derivado de la adaptación al cambio climático (aumento de costes, riesgo reputacional, etc.).
- No cumplimiento de la normativa aplicable a la industria y a las actividades de ROVI.
- Riesgo fiscal inherente a la actividad de compañías del tamaño y complejidad del Grupo.

ROVI mantiene una actitud de vigilancia y alerta permanente ante los riesgos que puedan afectar negativamente a sus actividades de negocio, aplicando los principios y mecanismos adecuados para su gestión y desarrollando continuamente planes de contingencia que puedan amortiguar o compensar su impacto. Entre ellos, destacamos que el Grupo (i) continúa con la mejora de sus procesos y controles, incluyendo los relacionados con los procesos de fabricación y los derivados de la internacionalización; (ii) trabaja intensamente en el mantenimiento de una cartera amplia y diversificada de productos y clientes; (iii) prosigue con su objetivo de apertura constante de nuevos mercados gracias a su proyecto de expansión internacional; (iv) el Grupo intensifica su labor de mitigación del riesgo de ciberataque a través de la concienciación de su personal y la realización de revisiones en materia de ciberseguridad; (v) continúa con la diversificación de proveedores de materias primas y otros materiales de acondicionamiento necesarios para la fabricación de sus productos; (vi) sigue trabajando en mejoras de sus políticas de personal; (vii) ha iniciado la cuantificación del riesgo derivado del cambio climático; (viii) continúa su vigilancia del cumplimiento de la normativa, incluyendo la aplicable en los diferentes ámbitos geográficos en los que opera.

11.2 Riesgos financieros

El programa de gestión del riesgo se centra en la incertidumbre de los mercados financieros y trata de minimizar los efectos potenciales adversos sobre la rentabilidad financiera de la Sociedad. Los principales riesgos detectados y gestionados por la Sociedad son:

– Riesgo de mercado

El riesgo de mercado, a su vez, se divide en:

- a) Riesgo de tipo de cambio. El riesgo de tipo de cambio es reducido ya que: (i) prácticamente la totalidad de los activos y pasivos de la Sociedad están denominados en euros; (ii) la mayoría de las transacciones con contrapartes extranjeras son realizadas en euros; y (iii) las transacciones de importe significativo en moneda distinta de euro quedan cubiertas mediante la contratación de instrumentos financieros que minimizan el impacto del riesgo de tipo de cambio. A 31 de diciembre de 2022 la Sociedad tenía contratados este tipo de instrumentos por valor de 3.000 miles de dólares (5.000 miles de dólares a 31 de diciembre de 2021), cuya valoración al cierre del ejercicio 2022 ha supuesto el registro de pérdidas por importe de 28 miles de euros (a 31 de diciembre de 2021 el resultado originado por la valoración de estos instrumentos ascendía a 17 miles de euros de pérdidas). Si a 31 de diciembre de 2022 el tipo de cambio hubiera sido un 10% superior ROVI habría registrado una pérdida de 318 miles de euros y si el tipo de cambio hubiera sido un 10% inferior, ROVI habría registrado por la valoración de estos activos un beneficio de 251 miles de euros (a 31 de diciembre de 2021 el impacto habría sido una pérdida de 502 miles de euros y un beneficio de 392 miles de euros respectivamente).
- b) Riesgo de precio. La Sociedad está expuesta al riesgo del precio de los títulos de capital debido a las inversiones que mantiene y clasificadas en el balance consolidado como valores de renta variable. Para gestionar el riesgo de precio originado por inversiones en títulos de capital, ROVI diversifica su cartera. La diversificación de la cartera se lleva a cabo de acuerdo con los límites estipulados por la Sociedad. ROVI no utiliza derivados para cubrir riesgos de precio.
- c) Riesgo de tipos de interés. La Sociedad tiene riesgo de tipo de interés de los flujos de efectivo de la deuda financiera bancaria a largo plazo obtenidos a tipos variables. La política de ROVI consiste en intentar mantener gran parte de su deuda financiera con organismos oficiales, mediante la obtención de anticipos reembolsables que no están sujetos a riesgo por tipo de interés, y en el caso de la deuda bancaria, en obtener los flujos de efectivo no sólo a tipos variables sino también a tipos fijos, de forma que se minimice el impacto del riesgo de tipo de interés.
- d) Riesgo de precio de materias primas. ROVI está expuesta a variaciones en las condiciones de suministro de materias primas y otros materiales de acondicionamiento necesarios para la fabricación de sus productos. Para minimizar este riesgo, la Sociedad mantiene una cartera diversificada de proveedores y gestiona sus niveles de existencias de forma eficiente.

– Riesgo de crédito.

El riesgo de crédito se gestiona por grupos. El riesgo de crédito surge de efectivo y equivalentes de efectivo, depósitos con bancos e instituciones financieras, deuda considerada valores de renta variable y clientes.

Los bancos e instituciones financieras con las que trabaja la Sociedad poseen en general calificaciones independientes. Si a los clientes se les ha calificado de forma independiente se utilizan dichas calificaciones. En caso contrario, la Sociedad realiza una evaluación de este riesgo teniendo en cuenta la posición financiera del cliente, la experiencia pasada y otra serie de factores. En los casos en que no exista duda sobre la solvencia financiera del cliente se opta por no establecer límites de crédito.

– Riesgo de liquidez.

La dirección realiza un seguimiento periódico de las previsiones de liquidez de la Sociedad en función de los flujos de efectivo esperados, de forma que siempre existe suficiente efectivo y valores negociables para hacer frente a sus necesidades de liquidez. En el ejercicio 2017 ROVI firmó un contrato de financiación con el Banco Europeo de Inversiones por el que puede disponer, en los siguientes 2 años desde la fecha de la formalización, de un importe máximo de 45 millones de euros. A 31 de diciembre de 2021 ROVI había dispuesto ya del importe total de este préstamo.

Adicionalmente, en el mes de julio del ejercicio 2022, el BEI otorgó a ROVI un crédito por un importe total de 50 millones de euros, destinado a financiar las actividades de I+D+i de nuevos desarrollos de la tecnología de liberación prolongada de fármacos ISM®. ROVI podrá disponer de dicho crédito durante un plazo de 24 meses desde la firma del contrato, venciendo dicho préstamo a los 10 años desde su disposición. El crédito prevé 3 años de carencia y unas condiciones financieras (i. e., tipos de interés aplicables, periodos de amortización, etc.) favorables para ROVI. A 31 de diciembre de 2022 el Grupo no ha dispuesto ningún importe del crédito.

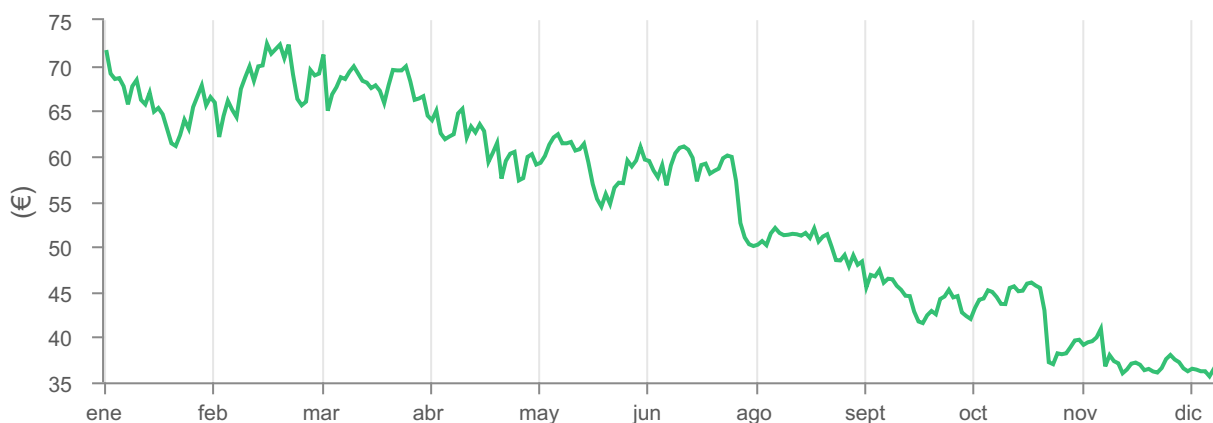
12. Cotización bursátil

El 5 de diciembre de 2007 Laboratorios Farmacéuticos Rovi, S.A. realizó una Oferta Pública de Venta ("OPV") y admisión a cotización de acciones destinada, en principio, a inversores cualificados en España y a inversores cualificados o institucionales en el extranjero. El importe nominal de la operación, sin incluir las acciones correspondientes a la opción de compra fue de 17.389.350 acciones ya emitidas y en circulación con un valor nominal de 0,06 euros cada una, por un importe nominal total de 1.043.361 euros. El precio de salida de la operación se situó en 9,60 euros por acción.

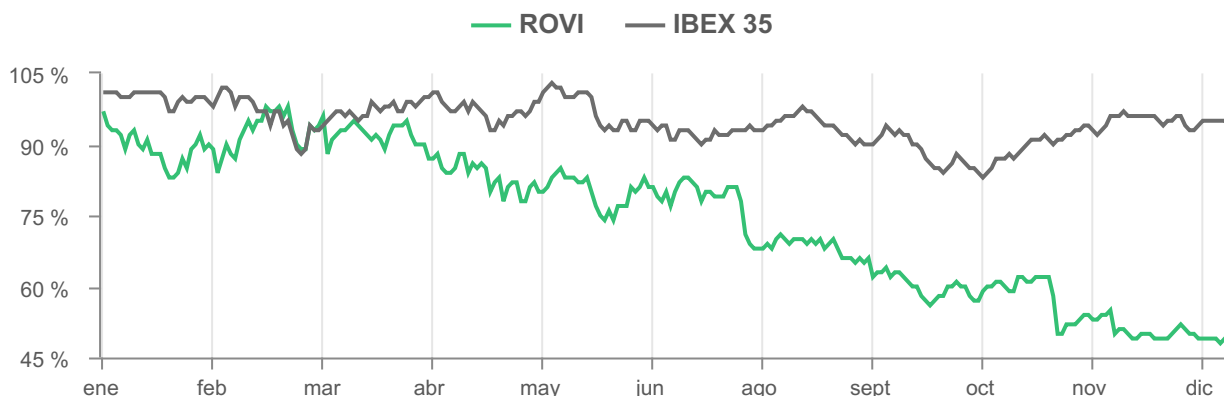
Adicionalmente, durante el ejercicio 2018 se realizó una ampliación de capital mediante la emisión y puesta en circulación de 6.068.965 acciones ordinarias de nueva emisión de la Sociedad, de 0,06 euros de valor nominal cada una de ellas, de la misma clase y serie que las acciones existentes y en circulación en la actualidad.

Por último, durante el ejercicio 2022 se ha ejecutado la reducción de capital mediante amortización de acciones propias prevista en los Programas de Recompra aprobados por la Sociedad en los ejercicios 2021 y 2022. La reducción de capital ha ascendido a un importe total de 123.168,48 euros (2.052.808 acciones a un valor nominal de 0,06 euros).

En el siguiente gráfico mostramos la evolución de la cotización de ROVI durante el ejercicio 2022:



En el siguiente gráfico mostramos la evolución de la cotización de ROVI comparada con el IBEX 35 en el ejercicio 2022:



13. Periodo medio de pago

El detalle de los pagos por operaciones comerciales realizados durante el ejercicio y pendientes de pago al cierre del balance en relación con los plazos máximos legales previstos en la Ley 15/2010, que ha sido modificada por la Ley 11/2013 y la Ley 18/2022, es el siguiente:

	2022	2021
	Días	Días
Periodo medio de pago a proveedores	50	52
Ratio de operaciones pagadas	52	54
Ratio de operaciones pendientes de pago	40	41
	2022	2021
Total pagos realizados (miles de euros)	315.251	247.886
Total pagos pendientes (miles de euros)	46.777	36.691
		2022
Importe facturas pagadas en un plazo menor a 60 días (miles de euros)		216.909
Facturas pagadas en un plazo inferior a 60 días		10.559
% Facturas pagadas en un plazo inferior a 60 días/Total facturas pagadas		58 %
% Importe facturas pagadas en un plazo inferior a 60 días/Importe facturas pagadas		69 %

14. Investigación y desarrollo

Los gastos totales de investigación y desarrollo incurridos en el ejercicio 2022 ascienden a 23.869 miles de euros (27.445 miles de euros en el 2021) y se centran, principalmente, en las plataformas de Glicómica e ISM®, siendo esta última un sistema de liberación de fármacos, propiedad de ROVI, cuyo objetivo consiste en mejorar el cumplimiento del tratamiento por parte de los pacientes. Del total de gasto en investigación y desarrollo incurrido en 2022, 9.242 miles de euros están registrados en el epígrafe "Gastos de personal" (8.384 miles de euros a 31 de diciembre de 2021) y 14.627 miles de euros en "Servicios exteriores" (19.061 miles de euros en 2021).

15. Informe Anual de Gobierno Corporativo

El Informe Anual de Gobierno Corporativo realizado por Laboratorios Farmacéuticos Rovi, S.A. para el ejercicio 2022 forma parte integrante del presente Informe de Gestión, si bien se presenta como documento separado.

El documento estará disponible el 21 de febrero de 2023 en <http://www.cnmv.es/Portal/consultas/EE/InformacionGobCorp.aspx?nif=A-28041283>.

16. Informe Anual sobre Remuneraciones de los Consejeros

El Informe Anual sobre Remuneraciones de los Consejeros realizado por Laboratorios Farmacéuticos Rovi, S.A. para el ejercicio 2022 forma parte integrante del presente Informe de Gestión, si bien se presenta como documento separado.

El documento estará disponible el 21 de febrero de 2023 en <https://www.cnmv.es/portal/Consultas/EE/InformacionGobCorp.aspx?TipoInforme=6&nif=A-28041283>.

17. Hechos posteriores

ROVI informó (mediante publicación de la información relevante número 20446 de 16 de febrero de 2023) sobre el proceso de evaluación para la obtención de la autorización de comercialización en Estados Unidos de Risvan® (Risperidona ISM®) y comunicó que ya ha presentado las respuestas finales a la "Carta de Respuesta Completa" (Complete Response Letter) recibida por parte de la U.S. Food and Drug Administration (FDA) en el tercer trimestre de 2022. Estas respuestas incluyeron, a su vez, las cuestiones pendientes de contestar por parte de uno de los proveedores de ROVI.

La FDA ha notificado a ROVI que la fecha objetivo de cierre del procedimiento (user fee goal date) es el 27 de julio de 2023.

Igualmente, ROVI ya ha presentado el informe final con la corrección de las deficiencias detectadas tras la inspección de la FDA en sus instalaciones en el mes de junio de 2022.

Asimismo, en enero de 2023, la FDA llevó a cabo la inspección que estaba pendiente de un proveedor de ROVI. Como resultado de la inspección, la FDA ha realizado una serie de observaciones a dicho proveedor que está trabajando actualmente para atenderlas. El calendario de respuesta por parte del proveedor dependerá de cómo la FDA evalúe las observaciones realizadas.

18. Estado de información no financiera (Informe Integrado)

El Informe Integrado del que la Sociedad es sociedad dominante, Grupo ROVI, que incluye todos los requerimientos de información del Estado de Información no Financiera, en cumplimiento de los deberes de información previstos en la Ley 11/2018, de 28 de diciembre, por la que se modifica el Código de Comercio, el texto refundido de la Ley de Sociedades de Capital aprobado por el Real Decreto Legislativo 1/2010, de 2 de julio, y la Ley 22/2015, de 20 de julio, de Auditoría de Cuentas, en materia de información no financiera y diversidad, es parte integrante del informe de gestión consolidado de Laboratorios Farmacéuticos Rovi, S.A. y sociedades dependientes a 31 de diciembre de 2022, si bien se presenta como documento separado.

El documento estará disponible el 21 de febrero de 2023 en <https://www.cnmv.es/portal/Otra-Informacion-Relevante/Resultado-OIR.aspx?nif=A-28041283>

Las Cuentas Anuales Individuales de Laboratorios Farmacéuticos Rovi, S.A. (“**Rovi**” o la “**Sociedad**”) (compuestas por el balance, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto, el estado de flujos de efectivo y la memoria), así como el Informe de Gestión individual de la Sociedad (que incluye el Informe Anual de Gobierno Corporativo y el Informe Anual sobre Remuneraciones de los Consejeros) correspondientes al ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 2022 y que preceden a este documento, han sido formulados por el Consejo de Administración de la Sociedad en su reunión de 20 de febrero de 2023 siguiendo los requerimientos de formato establecidos en el Reglamento Delegado (UE) 2019/815 de la Comisión Europea de 17 de diciembre de 2018 (Formato Electrónico Único Europeo - FEUE) y en el Reglamento Delegado (UE) 2022/352 de la Comisión Europea de 29 de noviembre de 2021, y sus componentes firman a continuación conforme a lo indicado en el artículo 253 del Real Decreto Legislativo 1/2010, de 2 de julio, por el que se aprueba el texto refundido de la Ley de Sociedades de Capital, y en el artículo 37 del Código de Comercio:

Madrid, 20 de febrero de 2023

Don Juan López-Belmonte Encina
Presidente y Consejero Delegado

Don Javier López-Belmonte Encina
Vicepresidente 1º

Don Iván López-Belmonte Encina
Vicepresidente 2º

Don Marcos Peña Pinto
Consejero Coordinador

Doña Fátima Báñez García
Vocal

Doña Marina del Corral Téllez
Vocal

Doña María Teresa Corzo Santamaría
Vocal

DECLARACIÓN DE RESPONSABILIDAD DE LOS ADMINISTRADORES

Los miembros del Consejo de Administración de Laboratorios Farmacéuticos Rovi, S.A. (“**Rovi**” o la “**Sociedad**”), reunidos en la sesión celebrada el 20 de febrero de 2023, y siguiendo lo dispuesto en el artículo 8.1.b) del Real Decreto 1362/2007, de 19 de octubre, declaran que, hasta donde alcanza su conocimiento, las Cuentas Anuales individuales de la Sociedad así como las consolidadas de la Sociedad con sus sociedades dependientes, correspondientes al ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 2022, formuladas por el Consejo de Administración en su referida reunión de 20 de febrero de 2023 y elaboradas conforme a los principios de contabilidad que resultan de aplicación, ofrecen la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de la Sociedad y de las sociedades comprendidas en la consolidación tomadas en su conjunto, y que los informes de gestión complementarios de las Cuentas Anuales individuales y consolidadas (este último incluyendo el correspondiente estado de información no financiera (también denominado “Informe Integrado ROVI 2022”)) incluyen un análisis fiel de la evolución y los resultados empresariales y de la posición de Rovi y de las sociedades comprendidas en la consolidación tomadas en su conjunto, junto con la descripción de los principales riesgos e incertidumbres a que se enfrentan.

Madrid, 20 de febrero de 2023

Don Juan López-Belmonte Encina
Presidente y Consejero Delegado

Don Javier López-Belmonte Encina
Vicepresidente 1º

Don Iván López-Belmonte Encina
Vicepresidente 2º

Don Marcos Peña Pinto
Consejero Coordinador

Doña Fátima Báñez García
Vocal

Doña Marina del Corral Téllez
Vocal

Doña María Teresa Corzo Santamaría
Vocal



KPMG Auditores, S.L.
Paseo de la Castellana, 259 C
28046 Madrid

Informe de Auditoría de Cuentas Anuales Consolidadas emitido por un Auditor Independiente

A los accionistas de Laboratorios Farmacéuticos Rovi, S.A.

INFORME SOBRE LAS CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS

Opinión

Hemos auditado las cuentas anuales consolidadas de Laboratorios Farmacéuticos Rovi, S.A. (la Sociedad dominante) y sus sociedades dependientes (el Grupo), que comprenden el balance a 31 de diciembre de 2022, la cuenta de resultados, el estado del resultado global, el estado de cambios en el patrimonio neto, el estado de flujos de efectivo y la memoria, todos ellos consolidados, correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha.

En nuestra opinión, las cuentas anuales consolidadas adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera del Grupo a 31 de diciembre de 2022, así como de sus resultados y flujos de efectivo, todos ellos consolidados, correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, adoptadas por la Unión Europea (NIIF-UE), y demás disposiciones del marco normativo de información financiera que resultan de aplicación en España.

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas vigente en España. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de las cuentas anuales consolidadas* de nuestro informe.

Somos independientes del Grupo de conformidad con los requerimientos de ética, incluidos los de independencia, que son aplicables a nuestra auditoría de las cuentas anuales consolidadas en España, según lo exigido por la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas. En este sentido, no hemos prestado servicios distintos a los de la auditoría de cuentas ni han concurrido situaciones o circunstancias que, de acuerdo con lo establecido en la citada normativa reguladora, hayan afectado a la necesaria independencia de modo que se haya visto comprometida.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Cuestiones clave de la auditoría

Las cuestiones clave de la auditoría son aquellas cuestiones que, según nuestro juicio profesional, han sido de la mayor significatividad en nuestra auditoría de las cuentas anuales consolidadas del periodo actual. Estas cuestiones han sido tratadas en el contexto de nuestra auditoría de las cuentas anuales consolidadas en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión sobre éstas, y no expresamos una opinión por separado sobre esas cuestiones.

Reconocimiento de ingresos por prestación de servicios a terceros (403.545 miles de euros)

Véanse Notas 2.21, 4.2, 20.b y 22 de las cuentas anuales

<i>Cuestión clave de la auditoría</i>	<i>Cómo se abordó la cuestión en nuestra auditoría</i>
El Grupo presta, entre otros, servicios de fabricación y empaquetado a terceros. En determinados casos, el Grupo adquiere el compromiso de reserva de capacidades de producción de sus plantas, a cambio de una contraprestación económica y, adicionalmente, previo a la prestación de este servicio de fabricación, y de acuerdo con determinados hitos definidos, el Grupo lleva a cabo labores de adaptación, acondicionamiento y validación de sus instalaciones y maquinaria asumidas por el cliente. La prestación de estos servicios de diferente naturaleza requiere la aplicación de juicio, entre otros aspectos, para determinar cuál es la obligación de ejecución, la asignación del precio y el momento en el que se satisface la obligación y en consecuencia se reconoce el ingreso. Debido al elevado grado de juicio aplicado tanto en la identificación de los distintos tipos de obligaciones de ejecución, así como de la asignación de los precios de transacción y en la realización de las estimaciones utilizadas en la aplicación del grado de avance en aquellos contratos que se reconocen a lo largo del tiempo, y teniendo en cuenta la significatividad de los ingresos registrados en la cuenta de resultados, y los pasivos contractuales que a cierre del ejercicio se encuentran pendientes de imputar a la cuenta de resultados, se ha considerado una cuestión clave de nuestra auditoría.	Nuestros procedimientos de auditoría han incluido, entre otros, los siguientes: - Hemos evaluado el diseño y la implementación de los controles clave relacionados con los procesos de reconocimiento de ingresos vinculados a los servicios de fabricación y empaquetado, de los ingresos por el método de grado de avance y de los ingresos por reservas de capacidad de producción. - Hemos obtenido y analizado los principales contratos de prestación de servicios y evaluado la adecuada identificación de obligaciones de ejecución distintas, la asignación del precio de transacción a cada una de ellas y la razonabilidad del criterio de reconocimiento de ingresos aplicable a cada una de las obligaciones identificadas. - Hemos obtenido y evaluado los contratos para reservar capacidades de producción en sus plantas a cambio de una contraprestación económica, y analizado su adecuado registro como ingreso en base a los términos establecidos en los mismos, y cuando es necesario el registro de pasivos contractuales que difieran el reconocimiento del ingreso hasta el cumplimiento de los hitos establecidos. - En los casos en que el reconocimiento de ingresos por prestación de servicios se realiza a lo largo del tiempo, hemos evaluado que el método del grado de avance aplicado es adecuado de acuerdo con la normativa contable de aplicación. Para ello, hemos seleccionado una muestra del total de contratos en vigor, parcialmente establecida de acuerdo con criterios cuantitativos y cualitativos, parcialmente seleccionada de forma aleatoria para evaluar la razonabilidad de las estimaciones del grado de avance realizadas y aplicadas en el reconocimiento

Reconocimiento de ingresos por prestación de servicios a terceros (403.545 miles de euros)

Véanse Notas 2.21, 4.2, 20.b y 22 de las cuentas anuales

<i>Cuestión clave de la auditoría</i>	<i>Cómo se abordó la cuestión en nuestra auditoría</i>
	de ingresos, verificando los costes incurridos con documentación soporte y evaluando la razonabilidad de los juicios realizados, en su caso, por el Grupo. - En relación con los ingresos de fabricación y empaquetado, hemos realizado una prueba mediante el uso de técnicas de auditoría asistidas por ordenador que permite comprobar la existencia y exactitud de un gran volumen de transacciones de prestación de servicios a lo largo del ejercicio, asociando de manera individualizada los ingresos con los pedidos y albaranes. Asimismo, mediante técnicas de muestreo estadístico, hemos seleccionado una muestra de transacciones y verificado mediante el cobro con extracto bancario su existencia y exactitud. - Adicionalmente, hemos evaluado si la información revelada en las cuentas anuales consolidadas cumple con los requerimientos del marco normativo de información financiera aplicable al Grupo.

Otra información: Informe de gestión consolidado

La otra información comprende exclusivamente el informe de gestión consolidado del ejercicio 2022, cuya formulación es responsabilidad de los administradores de la Sociedad dominante y no forma parte integrante de las cuentas anuales consolidadas.

Nuestra opinión de auditoría sobre las cuentas anuales consolidadas no cubre el informe de gestión consolidado. Nuestra responsabilidad sobre la información contenida en el informe de gestión consolidado, de conformidad con lo exigido por la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas, consiste en:

- Comprobar únicamente que el estado de la información no financiera consolidado, determinada información incluida en el Informe Anual de Gobierno Corporativo y el Informe Anual de Remuneraciones de los Consejeros, a los que se refiere la Ley de Auditoría de Cuentas, se ha facilitado en la forma prevista en la normativa aplicable y en caso contrario, a informar sobre ello.
- Evaluar e informar sobre la concordancia del resto de la información incluida en el informe de gestión consolidado con las cuentas anuales consolidadas, a partir del conocimiento del Grupo obtenido en la realización de la auditoría de las citadas cuentas, así como evaluar e informar de si el contenido y presentación de esta parte del informe de gestión consolidado son conformes a la normativa que resulta de aplicación. Si, basándonos en el trabajo que hemos realizado, concluimos que existen incorrecciones materiales, estamos obligados a informar de ello.

Sobre la base del trabajo realizado, según lo descrito anteriormente, hemos comprobado que la información mencionada en el apartado a) anterior se facilita en la forma prevista en la normativa aplicable y que el resto de la información que contiene el informe de gestión consolidado concuerda con la de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2022 y su contenido y presentación son conformes a la normativa que resulta de aplicación.

Responsabilidad de los administradores y de la comisión de auditoría en relación con las cuentas anuales consolidadas

Los administradores de la Sociedad dominante son responsables de formular las cuentas anuales consolidadas adjuntas, de forma que expresen la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados consolidados del Grupo, de conformidad con las NIIF-UE y demás disposiciones del marco normativo de información financiera aplicable al Grupo en España, y del control interno que consideren necesario para permitir la preparación de cuentas anuales consolidadas libres de incorrección material, debida a fraude o error.

En la preparación de las cuentas anuales consolidadas, los administradores de la Sociedad dominante son responsables de la valoración de la capacidad del Grupo para continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si los citados administradores tienen intención de liquidar el Grupo o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

La comisión de auditoría de la Sociedad dominante es responsable de la supervisión del proceso de elaboración y presentación de las cuentas anuales consolidadas.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de las cuentas anuales consolidadas

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que las cuentas anuales consolidadas en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión.

Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas vigente en España siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en las cuentas anuales consolidadas.

Como parte de una auditoría de conformidad con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas vigente en España, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en las cuentas anuales consolidadas, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno del Grupo.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son adecuadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por los administradores de la Sociedad dominante.
- Concluimos sobre si es adecuada la utilización, por los administradores de la Sociedad dominante, del principio contable de empresa en funcionamiento y basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad del Grupo para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en las cuentas anuales consolidadas o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, los hechos o condiciones futuros pueden ser la causa de que el Grupo deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de las cuentas anuales consolidadas, incluida la información revelada, y si las cuentas anuales consolidadas representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran expresar la imagen fiel.
- Obtenemos evidencia suficiente y adecuada en relación con la información financiera de las entidades o actividades empresariales dentro del grupo para expresar una opinión sobre las cuentas anuales consolidadas. Somos responsables de la dirección, supervisión y realización de la auditoría del Grupo. Somos los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.

Nos comunicamos con la comisión de auditoría de la Sociedad dominante en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

También proporcionamos a la comisión de auditoría de la Sociedad dominante una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables, incluidos los de independencia, y nos hemos comunicado con la misma para informar de aquellas cuestiones que razonablemente puedan suponer una amenaza para nuestra independencia y, en su caso, de las correspondientes salvaguardas.



Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación a la comisión de auditoría de la Sociedad dominante, determinamos las que han sido de la mayor significatividad en la auditoría de las cuentas anuales consolidadas del periodo actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de la auditoría.

Describimos esas cuestiones en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente la cuestión.

INFORME SOBRE OTROS REQUERIMIENTOS LEGALES Y REGLAMENTARIOS

Formato electrónico único europeo

Hemos examinado los archivos digitales del formato electrónico único europeo (FEUE) de Laboratorios Farmacéuticos Rovi, S.A. y sociedades dependientes del ejercicio 2022 que comprenden el archivo XHTML en el que se incluyen las cuentas anuales consolidadas del ejercicio y los ficheros XBRL con el etiquetado realizado por la sociedad, que formarán parte del informe financiero anual.

Los administradores de Laboratorios Farmacéuticos Rovi, S.A. son responsables de presentar el informe financiero anual del ejercicio 2022 de conformidad con los requerimientos de formato y marcado establecidos en el Reglamento Delegado UE 2019/815, de 17 de diciembre de 2018, de la Comisión Europea (en adelante Reglamento FEUE). A este respecto, han incorporado el informe Anual de Gobierno Corporativo y el Informe Anual de Remuneraciones de los Consejeros por referencia en el informe de gestión consolidado.

Nuestra responsabilidad consiste en examinar los archivos digitales preparados por los administradores de la sociedad dominante, de conformidad con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas en vigor en España. Dicha normativa exige que planifiquemos y ejecutemos nuestros procedimientos de auditoría con el fin de comprobar si el contenido de las cuentas anuales consolidadas incluidas en los citados archivos digitales se corresponde íntegramente con el de las cuentas anuales consolidadas que hemos auditado, y si el formato y marcado de las mismas y de los archivos antes referidos se ha realizado en todos los aspectos significativos, de conformidad con los requerimientos establecidos en el Reglamento FEUE.

En nuestra opinión, los archivos digitales examinados se corresponden íntegramente con las cuentas anuales consolidadas auditadas, y éstas se presentan y han sido marcadas, en todos sus aspectos significativos, de conformidad con los requerimientos establecidos en el Reglamento FEUE.

Informe adicional para la comisión de auditoría de la Sociedad dominante

La opinión expresada en este informe es coherente con lo manifestado en nuestro informe adicional para la comisión de auditoría de la Sociedad dominante de fecha 20 de febrero de 2023.



Periodo de contratación

La Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 14 de junio de 2022 nos nombró como auditores del Grupo por período de un año para el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022.

Con anterioridad, fuimos designados por acuerdos de la Junta General de Accionistas para periodos de un año de forma consecutiva y hemos venido realizando el trabajo de auditoría de cuentas de forma ininterrumpida desde el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2017.

KPMG Auditores, S.L.
Inscrito en el R.O.A.C nº S0702



Begonia Pradera Goiri
20/02/2023

*Este informe se corresponde
con el sello distintivo
nº 01/23/00065
emitido por el Instituto de
Censores Jurados de Cuentas
de España*

Inscrito en el R.O.A.C. nº 22.614

LABORATORIOS FARMACÉUTICOS ROVI, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Cuentas anuales consolidadas e
Informe de gestión consolidado
al 31 de diciembre de 2022

CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS DE LABORATORIOS FARMACÉUTICOS ROVI, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

BALANCE CONSOLIDADO (En miles de euros)

	Nota	A 31 de diciembre de	
		2022	2021
ACTIVO			
Activos no corrientes			
Inmovilizado material	6	215.541	181.775
Activos intangibles	7	35.744	38.558
Inversión en negocio conjunto	10	2.193	1.994
Activos por impuestos diferidos	19	2.078	3.850
Valores de renta variable	9 y 11	9	72
Cuentas financieras a cobrar	9 y 13	65	65
		255.630	226.314
Activos corrientes			
Existencias	12	311.944	245.473
Clientes y otras cuentas a cobrar	9 y 13	180.011	150.172
Activos por impuesto corriente	27	4.148	9.891
Gastos anticipados		2.025	1.791
Efectivo y equivalentes al efectivo	9 y 14	124.945	99.035
		623.073	506.362
Total activo		878.703	732.676

Las Notas 1 a 35 y el Anexo 1 adjunto son parte integrante de estas Cuentas anuales consolidadas.

CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS DE LABORATORIOS FARMACÉUTICOS ROVI, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

BALANCE CONSOLIDADO (En miles de euros)

	Nota	A 31 de diciembre de	
		2022	2021
PATRIMONIO NETO			
Patrimonio neto atribuido a la Sociedad dominante		520.012	470.976
Capital social	15	3.241	3.364
Prima de emisión	15	87.636	87.636
Reserva legal	16	673	673
Acciones propias	16	(27.561)	(66.121)
Resultados de ejercicios anteriores y reservas voluntarias	16	256.362	292.349
Resultado del ejercicio	16	199.669	153.077
Otro resultado global acumulado	16	(8)	(2)
Participaciones no dominantes	16	1.367	—
Total patrimonio neto		521.379	470.976
PASIVO			
Pasivos no corrientes			
Deuda financiera	18	59.441	66.745
Pasivos por impuestos diferidos	19	677	776
Pasivos contractuales	20	1.545	1.460
Ingresos diferidos	21	1.774	2.331
		63.437	71.312
Pasivos corrientes			
Deuda financiera	18	12.725	6.417
Proveedores y otras cuentas a pagar	17	165.776	125.173
Pasivos por impuesto corriente	27	—	681
Pasivos contractuales	20	114.901	57.632
Ingresos diferidos	21	485	485
		293.887	190.388
Total pasivo		357.324	261.700
Total patrimonio neto y pasivo		878.703	732.676

Las Notas 1 a 35 y el Anexo 1 adjunto son parte integrante de estas Cuentas anuales consolidadas.

CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS DE LABORATORIOS FARMACÉUTICOS ROVI, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

CUENTA DE RESULTADOS CONSOLIDADA (En miles de euros)

	Nota	A 31 de diciembre de	
		2022	2021
Importe neto de la cifra de negocios	5 y 22	817.698	648.677
Variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación		38.883	782
Aprovisionamientos		(339.824)	(264.637)
Trabajos efectuados por el Grupo para activos no corrientes	6	2.856	—
Gastos de personal	23	(106.522)	(89.803)
Otros gastos de explotación	24	(136.482)	(93.502)
Amortizaciones	6 y 7	(22.871)	(21.364)
Pérdidas por deterioro de valor de activos no corrientes	7	(2)	(95)
Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras		2.112	1.334
RESULTADO DE EXPLOTACIÓN		255.848	181.392
Ingresos financieros		1.770	68
Gastos financieros		(849)	(905)
Deterioro y resultado por valoración de instrumentos financieros		1.820	2.069
Diferencias de cambio		(821)	(178)
RESULTADO FINANCIERO	26	1.920	1.054
Participación en el resultado de negocios conjuntos	10	199	182
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS		257.967	182.628
Impuesto sobre beneficios	27	(58.302)	(29.551)
RESULTADO DEL EJERCICIO		199.665	153.077
Atribuible a:			
- La sociedad dominante		199.669	153.077
- Participaciones no dominantes		(4)	—
Ganancias por acción (básicas y diluidas) atribuibles a los accionistas de la Sociedad (en euros):			
- Básicas	28	3,73	2,76
- Diluidas	28	3,73	2,76

Las Notas 1 a 35 y el Anexo 1 adjunto son parte integrante de estas Cuentas anuales consolidadas.

**CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS DE LABORATORIOS FARMACÉUTICOS
ROVI, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022**

**ESTADO DE RESULTADO GLOBAL CONSOLIDADO
(En miles de euros)**

	Nota	A 31 de diciembre de	
		2022	2021
Resultado del ejercicio		199.665	153.077
Partidas que pueden reclasificarse con posterioridad al resultado		19	1
Cambios en el valor de valores de renta variable	11	(4)	1
Diferencias de conversión		22	—
Efecto impositivo		1	—
Otro resultado global del ejercicio, neto de impuestos		19	1
Resultado global total del ejercicio		199.684	153.078
Atribuible a:			
- Propietarios de la sociedad dominante		199.688	153.078
- Participaciones no dominantes		(4)	—

Las Notas 1 a 35 y el Anexo 1 adjunto son parte integrante de estas Cuentas anuales consolidadas.

CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS DE LABORATORIOS FARMACÉUTICOS ROVI, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CONSOLIDADO (En miles de euros)

	Capital social (Nota 15)	Prima de emisión (Nota 15)	Reserva legal (Nota 16)	Acciones propias (Nota 16)	Resultados de ejercicios anteriores y reservas voluntarias (Nota 16)	Resultado del ejercicio (Nota 16)	Otro resultado global acumulado (Nota 16)	Participaciones no dominantes (Nota 16)	TOTAL PATRIMONIO NETO
Saldo a 1 de enero de 2021	3.364	87.636	673	(20.185)	241.158	61.057	(3)	—	373.700
Resultado global total del ejercicio	—	—	—	—	—	153.077	1	—	153.078
Traspaso del resultado de 2020	—	—	—	—	39.925	(39.925)	—	—	—
Dividendos 2020 (Nota 16.c)	—	—	—	—	—	(21.132)	—	—	(21.132)
Adquisición de acciones propias (Nota 16.d)	—	—	—	(78.785)	—	—	—	—	(78.785)
Reemisión de acciones propias (Nota 16.d)	—	—	—	31.446	10.882	—	—	—	42.328
Otras operaciones con socios y propietarios	—	—	—	1.403	—	—	—	—	1.403
Otros movimientos	—	—	—	—	384	—	—	—	384
Saldo a 31 de diciembre de 2021	3.364	87.636	673	(66.121)	292.349	153.077	(2)	—	470.976
Resultado global total del ejercicio	—	—	—	—	—	199.669	19	(4)	199.684
Traspaso del resultado de 2021	—	—	—	—	102.070	(102.070)	—	—	—
Dividendos 2021 (Nota 16.c)	—	—	—	—	—	(51.007)	—	—	(51.007)
Adquisición de acciones propias (Nota 16.d)	—	—	—	(177.008)	—	—	—	—	(177.008)
Reemisión de acciones propias (Nota 16.d)	—	—	—	80.560	(2.794)	—	—	—	77.766
Reducción de capital (Nota 15)	(123)	—	—	135.008	(134.885)	—	—	—	—
Participaciones no dominantes	—	—	—	—	—	—	—	1.371	1.371
Otros movimientos	—	—	—	—	(378)	—	(25)	—	(403)
Saldo a 31 de diciembre de 2022	3.241	87.636	673	(27.561)	256.362	199.669	(8)	1.367	521.379

Las Notas 1 a 35 y el Anexo 1 adjunto son parte integrante de estas Cuentas anuales consolidadas.

CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS DE LABORATORIOS FARMACÉUTICOS ROVI, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO (En miles de euros)

	Nota	A 31 de diciembre de	
		2022	2021
Flujo de efectivo de las actividades de explotación			
Beneficios antes de impuestos		257.967	182.628
Ajustes de partidas que no implican movimientos de tesorería:			
Amortizaciones	6 y 7	22.871	21.364
Ingresos financieros	26	(1.770)	(68)
Correcciones valorativas por deterioro	12 y 13	5.160	4.885
Ajustes por cambios de valor de instrumentos derivados		11	(908)
Resultado por baja de activos y pasivos financieros		(1.831)	(1.161)
Diferencias de cambio	26	821	—
Gastos financieros	26	849	905
Ingresos por subvenciones, licencias de distribución y otros ingresos diferidos		(2.904)	(6.473)
Participación en el resultado de negocios conjuntos	10	(199)	(182)
Pagos basados en acciones		—	1.403
Cambios en capital circulante:			
Clientes y otras cuentas a cobrar		(26.820)	(74.187)
Existencias		(71.591)	(23.427)
Otros activos corrientes (gastos anticipados)		(234)	(1.778)
Proveedores y otras cuentas a pagar		41.672	35.358
Otros cobros y pagos:			
Cobros por prestación de servicios de fabricación	20	57.104	34.429
Cobros por licencias de distribución	20	385	518
Pagos por intereses		—	(4)
Flujo de efectivo por impuestos		(43.889)	(23.861)
Flujos netos de efectivo generados (utilizados) en las actividades de explotación		237.602	149.441
Flujo de efectivo por actividades de inversión			
Adquisición de activos intangibles	7	(669)	(722)
Adquisición de inmovilizado material	6	(50.719)	(40.218)
Venta de inmovilizado material	6	78	33
Adquisición otros activos financieros		(5.870)	—
Venta de inversiones financieras		20	—
Intereses cobrados		6	68
Flujos netos de efectivo generados (utilizados) en actividades de inversión		(57.154)	(40.839)
Flujo de efectivo por actividades de financiación			
Pago de deuda financiera		(6.768)	(6.192)
Deuda financiera recibida	18	1.399	1.340
Intereses pagados		(291)	(288)
Compra de acciones propias	16 d)	(177.008)	(78.785)
Reemisión de acciones propias	16 d)	77.766	42.328
Dividendos pagados	16 c)	(51.007)	(21.132)
Aportación de capital en sociedades dependientes		1.371	—
Flujos netos de efectivo generados (utilizados) en actividades de financiación		(154.538)	(62.729)
Variación neta de efectivo y equivalentes		25.910	45.873
Efectivo y equivalentes al inicio del ejercicio	9 y 14	99.035	53.162
Efectivo y equivalentes al final del ejercicio	9 y 14	124.945	99.035

Las Notas 1 a 35 y el Anexo 1 adjunto son parte integrante de estas Cuentas anuales consolidadas.

LABORATORIOS FARMACÉUTICOS ROVI, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria consolidada del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022

(Expresada en miles de euros)

1. Información general

Laboratorios Farmacéuticos Rovi, S.A. (la “Sociedad dominante” o la “Sociedad”) se constituyó como sociedad anónima en Madrid el 21 de diciembre de 1946. Se encuentra inscrita en el Registro Mercantil de Madrid, en la hoja 1.179, folio 197 del tomo 713 del libro 283 de Sociedades. Su domicilio social y fiscal se encuentra en la calle Julián Camarillo, 35, Madrid (España).

La actividad de la Sociedad se concentra en la venta de productos propios farmacéuticos, así como en la distribución de otros productos para los cuales es licenciataria de otros laboratorios por periodos determinados, de acuerdo con las condiciones establecidas en los contratos suscritos con los mismos, y en la prestación de servicios de fabricación a terceros.

Laboratorios Farmacéuticos Rovi, S.A. es la cabecera de un grupo empresarial farmacéutico (en adelante “ROVI”, “Grupo Rovi” o “Grupo”) dedicado a la producción y comercialización de productos farmacéuticos, algunos de ellos desarrollados internamente. Las heparinas de bajo peso molecular, que se comercializan en diferentes países, son los principales productos del Grupo.

Las acciones de la Sociedad están admitidas a cotización en las bolsas de Madrid, Barcelona, Bilbao y Valencia e incorporadas en el Sistema de Interconexión Bursátil Español (Mercado Continuo).

A 31 de diciembre de 2022 la sociedad Norbel Inversiones, S.L. posee el 55,19% de las acciones de Laboratorios Farmacéuticos Rovi, S.A. (Nota 15). A 31 de diciembre de 2021 Norbel Inversiones, S.L. poseía el 60,17% de las acciones de Laboratorios Farmacéuticos Rovi, S.A. Norbel Inversiones, S.L., con domicilio social en la calle Julián Camarillo, 35, Madrid, presenta cuentas anuales consolidadas en el Registro Mercantil de Madrid.

Estas Cuentas anuales consolidadas han sido formuladas por el Consejo de Administración el 20 de febrero de 2023 y se hallan pendientes de aprobación por la correspondiente Junta General de Accionistas. No obstante, los administradores de la Sociedad esperan que las cuentas anuales sean aprobadas sin modificación alguna.

Cambios en el perímetro de consolidación

Los principales modificaciones en el ejercicio 2022 han sido:

- En el mes de enero del ejercicio 2022 quedó constituida la sociedad Glicopepton Biotech, S.L., domiciliada en la calle Julián Camarillo 35, Madrid (España). Dicha sociedad está participada al 51% por Laboratorios Farmacéuticos Rovi, S.A. y su método de consolidación es el de integración global, lo que ha supuesto la aparición de nuevos desgloses en los estados financieros del Grupo donde se recogen los intereses relativos a participaciones no dominantes. El resultado antes de impuestos de esta sociedad a 31 de diciembre de 2022 asciende a 9 miles de euros de pérdidas y sus activos a 2.790 miles de euros.
- En el mes de marzo de 2022 se ha producido la disolución de la sociedad Alentia Biotech, S.L., domiciliada en la avenida de la Ilustración 10, Granada (España) y participada hasta entonces en un 50% por Laboratorios Farmacéuticos Rovi, S.A. (ver Nota 10). Esta operación no ha generado ningún resultado para el Grupo.

En relación al ejercicio 2021, en el mes de agosto se constituyó la sociedad Rovi Biotech GmbH, domiciliada en Bahnhofstrasse 10, Zug (Suiza), y participada al 100% por Laboratorios Farmacéuticos Rovi, S.A. El resultado antes de impuestos de esta sociedad el 31 de diciembre de 2021 ascendió a 16 miles de euros de pérdidas y sus activos a 269 miles de euros.

LABORATORIOS FARMACÉUTICOS ROVI, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria consolidada del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020

(Expresada en miles de euros)

2. Resumen de las principales políticas contables

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estas Cuentas anuales consolidadas. Estas políticas se han aplicado uniformemente a todos los ejercicios que se presentan en estas cuentas anuales consolidadas.

2.1 Bases de presentación

Las presentes Cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2022 (y las del ejercicio 2021 presentadas a efectos comparativos) se han preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera e interpretaciones CINIIF adoptadas para su utilización en la Unión Europea, conforme a lo establecido en el Reglamento (CE) nº 1606/2002 del Parlamento Europeo y en el Consejo del 19 de julio de 2002 y conforme a los requerimientos de formato y marcado establecidos en el Reglamento Delegado UE 2019/815 de la Comisión Europea y en el Reglamento Delegado UE 2022/352 de la Comisión Europea, en virtud de los cuales todas las sociedades que se rijan por el Derecho de un Estado miembro de la Unión Europea, y cuyos títulos valores coticen en un mercado regulado de alguno de los Estados que la conforman, deberán presentar sus Cuentas consolidadas de los ejercicios que se inicien a partir del 1 de enero de 2005 de acuerdo con las NIIF que hayan sido adoptadas por la Unión Europea.

Las Cuentas anuales consolidadas se han preparado, en general, bajo el criterio del coste, excepto los valores de renta variable y los derivados financieros.

La preparación de Cuentas anuales consolidadas con arreglo a las NIIF exige el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la dirección que ejerza su juicio en el proceso de aplicar las políticas contables del Grupo. En la Nota 4 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde las hipótesis y estimaciones son significativas para las cuentas anuales consolidadas.

2.2 Nuevas normas y modificaciones e interpretaciones a las normas existentes

a) Normas, modificaciones e interpretaciones obligatorias para todos los ejercicios comenzados el 1 de enero de 2022

En el ejercicio 2022 las siguientes normas y modificaciones a normas ya existentes han sido adoptadas por la Unión Europea, con entrada en vigor el 1 de enero de 2022, y han sido aplicadas por ROVI, o su aplicación puede afectar al Grupo en el futuro:

- NIIF 3 (Modificación) “Combinaciones de negocios”. Esta modificación tiene por objeto aclarar la definición de negocio con el fin de facilitar la aplicación práctica de la norma.
- NIC 16 (Modificación) “Inmovilizado material”. Mediante esta modificación se amplía el detalle sobre la forma de medición en el momento de reconocimiento del activo y la información a revelar.
- NIC 37 (Modificación) “Provisiones, pasivos contingentes y activos contingentes”. En esta modificación se detallan costes de cumplimiento de un contrato.
- Mejoras Anuales de las NIIF. Ciclo 2018 – 2020. Las modificaciones afectan a NIIF 1, NIIF 9 y NIIF 16. Las principales modificaciones que pueden aplicar al Grupo se refieren a:
 - NIIF 1, “Adopción por primera vez de las NIIF”. La modificación permite que una subsidiaria que aplique el párrafo D16 (a) de la NIIF 1 mida las diferencias de conversión acumuladas usando los importes informados por su controladora, con base en la fecha de transición de la controladora a las NIIF.
 - NIIF 9, “Instrumentos financieros”. La modificación aclara qué honorarios incluye una entidad cuando aplica la prueba del “10 por ciento” del párrafo B3.3.6 de la NIIF 9 al evaluar si dar de baja en cuentas un pasivo financiero.
 - NIIF 16, “Arrendamientos”. Se enmienda el ejemplo ilustrativo 13 que acompaña a la NIIF 16.

La entrada en vigor de las normas anteriormente mencionadas no ha tenido un impacto significativo en ROVI.

LABORATORIOS FARMACÉUTICOS ROVI, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria consolidada del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022

(Expresada en miles de euros)

b) Normas, modificaciones e interpretaciones que todavía no han entrado en vigor pero ya han sido adoptadas por la Unión Europea

A la fecha de firma de estas cuentas anuales consolidadas, el IASB y el IFRS Interpretations Committee habían publicado las normas, modificaciones e interpretaciones que se detallan a continuación y cuya aplicación obligatoria es a partir del ejercicio 2023. ROVI considera que las siguientes podrían ser de aplicación para el Grupo, si bien no han sido adoptadas con anticipación:

- NIIF 17 “Contratos de seguros”, que sustituye a la NIIF 4 “Contratos de seguros”. La nueva NIIF 17 establece principios para el reconocimiento, medición, presentación e información a revelar de los contratos de seguro que están dentro del alcance de la NIIF 17. Además, elimina inconsistencias y debilidades actuales a través de un nuevo marco basado en un principio único para la contabilización de todos los contratos de seguros, incluyendo los de reaseguros. La fecha de entrada en vigor de esta norma propuesta por el IASB es el 1 de enero de 2023. No se esperan impactos significativos en ROVI.
- NIIF 17 (Modificación) “Contratos de seguros” y NIIF (Modificación) 9 “Instrumentos financieros”. Estas enmiendas clarifican la información comparativa a presentar por empresas que apliquen estas dos normas por primera vez. La fecha de entrada en vigor de esta modificación propuesta por el IASB es el 1 de enero de 2023. No se esperan impactos significativos en ROVI.
- NIC 12 (Modificación) “Impuesto sobre las ganancias” y NIIF 1 (Modificación) “Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera”. Estas modificaciones establecen principios sobre cómo deben contabilizar las empresas los impuestos diferidos sobre transacciones tales como arrendamientos y obligaciones por desmantelamiento, y tienen por objeto reducir la diversidad de la información presentada. La fecha de entrada en vigor de esta modificación propuesta por el IASB es el 1 de enero de 2023. No se esperan impactos significativos en ROVI.
- NIC 1 (Modificación) “Presentación de estados financieros” y NIC 8 (Modificación) “Políticas contables, cambios en las estimaciones contables y errores”. Con estas modificaciones se persigue aclarar las diferencias entre las políticas contables y las estimaciones contables con el objetivo de garantizar una mayor coherencia en la aplicación de las normas contables y la comparabilidad de los estados financieros. La fecha de entrada en vigor de esta modificación propuesta por el IASB es el 1 de enero de 2023. No se esperan impactos significativos en ROVI.

c) Normas, modificaciones e interpretaciones a las normas existentes que aún no han sido adoptadas por la Unión Europea

A la fecha de formulación de estas cuentas anuales consolidadas, la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad (el IASB, por su siglas en inglés, correspondiente al “International Accounting Standards Board”) y el Comité de Interpretación de Información Financiera (CINIIF o IFRIC, por sus siglas en inglés, correspondientes a “IFRS Interpretations Committee”), habían publicado las normas, modificaciones e interpretaciones que se detallan a continuación, que están pendientes de adopción por parte de la Unión Europea. ROVI considera que las siguientes podrían ser de aplicación para el Grupo:

- NIC 1 (Modificación) “Presentación de estados financieros”. Supondrá una modificación en la clasificación de los pasivos. Esta modificación surge con el objetivo de fomentar la uniformidad de aplicación y aclarar los requisitos para determinar si un pasivo es corriente o no corriente. La fecha de entrada en vigor de esta modificación propuesta por el IASB es el 1 de enero de 2024. ROVI analizará el impacto potencial de esta norma, pero no se esperan impactos significativos.
- NIIF 16 (Modificación) “Arrendamientos”. La modificación especifica los requisitos que un arrendatario debe utilizar para cuantificar el pasivo por arrendamiento que surge en la venta y arrendamiento posterior. La fecha de entrada en vigor de esta modificación propuesta por el IASB es el 1 de enero de 2024. ROVI analizará el impacto potencial de esta norma, pero no se esperan impactos significativos.

LABORATORIOS FARMACÉUTICOS ROVI, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria consolidada del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022

(Expresada en miles de euros)

2.3 Principios de consolidación

a) Dependientes

Dependientes son todas las entidades (incluidas las entidades estructuradas) sobre las que el Grupo tiene control. El Grupo controla una entidad cuando está expuesto, o tiene derecho, a obtener unos rendimientos variables por su implicación en la participada y tiene la capacidad de utilizar su poder sobre ella para influir sobre esos rendimientos. Las dependientes se consolidan a partir de la fecha en que se transfiere el control al Grupo, y se excluyen de la consolidación en la fecha en que cesa el mismo.

Para contabilizar las combinaciones de negocios el Grupo aplica el método de adquisición. La contraprestación transferida por la adquisición de una dependiente se corresponde con el valor razonable de los activos transferidos, los pasivos incurridos con los anteriores propietarios de la adquirida y las participaciones en el patrimonio emitidas por el Grupo. La contraprestación transferida incluye el valor razonable de cualquier activo o pasivo que proceda de un acuerdo de contraprestación contingente. Los activos identificables adquiridos y los pasivos y pasivos contingentes asumidos en una combinación de negocios se valoran inicialmente a su valor razonable en la fecha de adquisición. Para cada combinación de negocios, el Grupo puede optar por reconocer cualquier participación no dominante en la adquirida por el valor razonable o por la parte proporcional de la participación no dominante de los importes reconocidos de los activos netos identificables de la adquirida.

Los costes relacionados con la adquisición se reconocen como gastos en el ejercicio en que se incurre en ellos.

Si la combinación de negocios se realiza por etapas, el importe en libros en la fecha de adquisición de la participación en el patrimonio neto de la adquirida anteriormente mantenido por la adquirente se vuelve a valorar al valor razonable en la fecha de adquisición; cualquier pérdida o ganancia que surja de esta nueva valoración se reconoce en el resultado del ejercicio.

Cualquier contraprestación contingente a transferir por el Grupo se reconoce a su valor razonable en la fecha de adquisición. Los cambios posteriores en el valor razonable de la contraprestación contingente que se considere un activo o un pasivo se reconocen de acuerdo con la NIC 39 en resultados. La contraprestación contingente que se clasifique como patrimonio neto no se valora de nuevo y su liquidación posterior se contabiliza dentro del patrimonio neto.

La conversión de los estados financieros de las sociedades con moneda funcional distinta del euro se realiza de la siguiente manera:

- Los activos y pasivos se convierten al tipo de cambio de cierre del balance.
- Los ingresos y gastos, se convierten al tipo de cambio medio del periodo, si no se han producido variaciones significativas en el tipo de cambio durante el mismo.
- Las diferencias de cambio resultantes de la aplicación de los criterios anteriores se reconocen como diferencias de conversión en el patrimonio neto.

Se eliminan las transacciones inter-compañía, los saldos y las ganancias no realizadas en transacciones entre entidades del Grupo. Las pérdidas no realizadas también se eliminan. Cuando ha sido necesario se han ajustado los importes presentados por las dependientes para adecuarlos a las políticas contables del Grupo.

En el Anexo 1 a estas notas se desglosan los datos de identificación de las sociedades dependientes incluidas en el perímetro de consolidación por el método de integración global. Todas las sociedades dependientes y asociadas tienen el cierre contable a la misma fecha que la sociedad dominante.

b) Acuerdos conjuntos

El grupo aplica la NIIF 11 a todos los acuerdos conjuntos. Las inversiones en acuerdos conjuntos bajo NIIF 11 se clasifican como operaciones conjuntas o como negocios conjuntos, dependiendo de los derechos y obligaciones contractuales de cada inversor. El Grupo ha evaluado la naturaleza de sus acuerdos conjuntos y ha determinado que sean negocios conjuntos. Los negocios conjuntos se contabilizan usando el método de la participación.

LABORATORIOS FARMACÉUTICOS ROVI, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria consolidada del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022

(Expresada en miles de euros)

Bajo el método de la participación, los intereses en negocios conjuntos se reconocen inicialmente a su coste y se ajusta a partir de entonces para reconocer la participación del Grupo en los beneficios y pérdidas posteriores a la adquisición y movimientos en otro resultado global. Cuando la participación del Grupo en las pérdidas en un negocio conjunto iguala o supera sus intereses en negocios conjuntos (lo que incluye cualquier interés a largo plazo que, en sustancia, forme parte de la inversión neta del Grupo en los negocios conjuntos), el Grupo no reconoce pérdidas adicionales, a menos que haya incurrido en obligaciones o hecho pagos en nombre de los negocios conjuntos.

Las ganancias no realizadas en transacciones entre el Grupo y sus negocios conjuntos se eliminan en la medida de la participación del Grupo en los negocios conjuntos. Las pérdidas no realizadas también se eliminan a menos que la transacción proporcione evidencia de una pérdida por deterioro del valor del activo transferido. Las políticas contables de los negocios conjuntos se han modificado cuando es necesario para asegurar la uniformidad con las políticas adoptadas por el Grupo.

2.4 Información financiera por segmentos

La información sobre los segmentos de explotación se presenta de acuerdo con la información interna que se suministra a la máxima autoridad en la toma de decisiones. Se ha identificado como la máxima autoridad en la toma de decisiones, que es responsable de asignar los recursos y evaluar el rendimiento de los segmentos de explotación, al Comité de Dirección encargado de la toma de decisiones estratégicas.

2.5 Transacciones en moneda extranjera

a) Moneda funcional y presentación

Las partidas incluidas en las cuentas anuales de cada una de las entidades del Grupo se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que cada entidad opera («moneda funcional»). Las cuentas anuales consolidadas se presentan en euros, que es la moneda funcional y de presentación del Grupo.

b) Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes en las fechas de las transacciones o de las valoraciones, en el caso de partidas que se han vuelto a valorar. Las pérdidas y ganancias en moneda extranjera que resultan de la liquidación de estas transacciones y de la conversión a los tipos de cambio de cierre de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se reconocen en la cuenta de resultados, excepto si se difieren en el otro resultado global como las coberturas de flujos de efectivo cualificadas y las coberturas de inversiones netas cualificadas. Las pérdidas y ganancias por diferencias de cambio relativas a préstamos y efectivo y equivalentes al efectivo se presentan en la cuenta de pérdidas y ganancias en la línea de «Ingresos o gastos financieros». El resto de pérdidas y ganancias por diferencias de cambio se presentan como «Otras ganancias / (pérdidas) netas».

Los cambios en el valor razonable de títulos monetarios denominados en moneda extranjera clasificados como valores de renta variable se analizan considerando las diferencias de conversión resultantes de cambios en el coste amortizado del título y otros cambios en el importe en libros del título. Las diferencias de conversión relativas a variaciones en el coste amortizado se reconocen en la cuenta de resultados, y los otros cambios en el importe en libros se reconocen en el otro resultado global.

Las diferencias de conversión sobre partidas no monetarias, tales como instrumentos de patrimonio mantenidos a valor razonable con cambios en resultados, se reconocen en la cuenta de resultados como parte de la ganancia o pérdida de valor razonable. Las diferencias de conversión sobre partidas no monetarias valoradas a valor razonable, tales como instrumentos de patrimonio clasificados como valores de renta variable, se incluyen en el otro resultado global.

2.6 Inmovilizado material

Los elementos de inmovilizado material se reconocen por su coste menos la amortización y, en su caso, menos las pérdidas por deterioro acumuladas correspondientes, excepto en el caso de los terrenos, que se presentan netos de las pérdidas por deterioro, en caso de existir.

El coste histórico incluye los gastos directamente atribuibles a la adquisición de las partidas del inmovilizado material.

LABORATORIOS FARMACÉUTICOS ROVI, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria consolidada del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022

(Expresada en miles de euros)

Los costes posteriores se incluyen en el importe en libros del activo, o se reconocen como un activo separado, sólo cuando es probable que los beneficios económicos futuros asociados con los elementos vayan a fluir al Grupo y el coste del elemento pueda determinarse de forma fiable. El importe en libros del componente sustituido, en su caso, se da de baja contablemente en los registros del Grupo. Los gastos de reparaciones y mantenimiento se cargan en la cuenta de resultados en el ejercicio en que se incurre en ellos.

Los terrenos no se amortizan. La amortización del resto de activos se calcula usando el método lineal para reducir paulatinamente sus costes de adquisición hasta sus valores residuales en función de sus vidas útiles estimadas:

Construcciones - 40 años

Instalaciones técnicas y maquinaria – entre 4 y 14 años

Otras instalaciones, utillaje y mobiliario – entre 5 y 10 años

Otro inmovilizado material – entre 4 y 5 años

El valor residual y la vida útil de los activos se revisan, y ajustan si es necesario, en la fecha de cada balance. El inmovilizado en curso incluye los elementos de inmovilizado material que se encuentran en situación de adaptación, construcción o montaje. El inmovilizado en curso se reconoce por su coste de adquisición y no se amortiza.

Cuando el importe en libros de un activo es superior a su importe recuperable estimado, su valor se reduce de forma inmediata hasta su importe recuperable (Nota 2.9).

Las pérdidas y ganancias por la venta de inmovilizado material se calculan comparando los ingresos obtenidos con el importe en libros y se incluyen en la cuenta de resultados.

Derechos de uso

Para los arrendamientos que cumplan lo dispuesto en la NIIF 16 el Grupo reconoce un activo por el derecho de uso del activo subyacente, que valora tomando como referencia el importe del pasivo asociado, al que se añaden los costes directos iniciales incurridos.

La amortización de estos activos se realiza de forma lineal a lo largo de la vida útil estimada para cada uno de ellos.

2.7 Activos intangibles

a) Patentes y propiedad industrial. Marcas comerciales y licencias

Tanto las patentes y propiedad industrial como las marcas comerciales y licencias adquiridas a terceros se presentan a coste histórico. En general, tienen una vida útil definida y se valoran a coste menos amortización acumulada. La amortización de aquéllos con vida útil definida se calcula por el método lineal para asignar el coste de estos activos durante su vida útil, estimada entre 10 y 15 años. Los activos sujetos a amortización se someten a revisiones para pérdidas por deterioro siempre que algún suceso o cambio en las circunstancias indique que el importe en libros puede no ser recuperable.

Existen marcas comerciales y licencias con vida útil indefinida, las cuáles se someten anualmente a pruebas para comprobar si ha habido pérdidas por deterioro de valor. Se reconoce una pérdida por deterioro cuando el importe en libros del activo excede su valor recuperable. El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable de un activo menos los costes para la venta y el valor en uso. A efectos de evaluar las pérdidas por deterioro de valor, los activos se agrupan al nivel más bajo para el que hay flujos de entrada de efectivo en gran medida independientes (unidades generadoras de efectivo). Las pérdidas por deterioro de valor previas de activos no financieros (distintos al fondo de comercio) se revisan para su posible reversión en cada fecha en la que se presenta información financiera.

Los activos intangibles en curso se contabilizan a coste menos provisión por deterioro, si fuera aplicable.

b) Aplicaciones informáticas

Los costes asociados con el mantenimiento de aplicaciones informáticas se reconocen como gasto a medida que se incurre en los mismos. Los gastos de desarrollo directamente atribuibles al diseño y realización de pruebas de programas informáticos que sean identificables y únicos y susceptibles de ser controlados por el Grupo se reconocen como activos intangibles, cuando se cumplen las siguientes condiciones:

- Técnicamente, es posible completar la producción del activo intangible de forma que pueda estar disponible para su utilización o su venta;

LABORATORIOS FARMACÉUTICOS ROVI, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria consolidada del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022

(Expresada en miles de euros)

- La dirección tiene intención de completar el activo intangible en cuestión, para usarlo o venderlo;
- La entidad tiene capacidad para utilizar o vender el activo intangible;
- Se puede demostrar la forma en que el activo intangible vaya a generar probables beneficios económicos en el futuro;
- Existe disponibilidad de los adecuados recursos técnicos, financieros o de otro tipo, para completar el desarrollo y para utilizar o vender el activo intangible; y
- El desembolso atribuible al activo intangible durante su desarrollo puede valorarse de forma fiable.

Los costes directamente atribuibles que se capitalizan como parte de los aplicaciones informáticas incluyen los gastos del personal que desarrolla dichos programas y un porcentaje adecuado de gastos generales.

Los gastos que no cumplan estos criterios se reconocerán como un gasto en el momento en el que se incurran. Los desembolsos sobre un activo intangible reconocidos inicialmente como gastos del ejercicio no se reconocerán posteriormente como activos intangibles.

Las aplicaciones informáticas tienen una vida útil de 4 a 10 años.

c) Gastos de investigación y desarrollo

Los gastos de investigación se reconocen como un gasto cuando se incurre en ellos. Los costes incurridos en proyectos de desarrollo (relacionados con el diseño y prueba de productos nuevos o mejorados) se reconocen como activo intangible cuando se cumplen los siguientes requisitos:

- Técnicamente, es posible completar la producción del activo intangible de forma que pueda estar disponible para su utilización o su venta;
- La dirección tiene intención de completar el activo intangible en cuestión, para usarlo o venderlo;
- Existe la capacidad para utilizar o vender el activo intangible;
- Es posible demostrar la forma en que el activo intangible vaya a generar probables beneficios económicos en el futuro;
- Existe disponibilidad de los adecuados recursos técnicos, financieros o de otro tipo, para completar el desarrollo y para utilizar o vender el activo intangible; y
- Es posible valorar, de forma fiable, el desembolso atribuible al activo intangible durante su desarrollo.

El Grupo considera que en el caso de desarrollo de productos farmacéuticos los requisitos mencionados se cumplen a partir de que los fármacos han sido aprobados para su comercialización por las autoridades sanitarias, si se trata de nuevos productos desarrollados bajo patente, o en el momento en el que se solicita dicha autorización, en el caso de productos biosimilares o genéricos.

El coste de los activos generados internamente por el Grupo se determina siguiendo los mismos principios que los establecidos en la determinación del coste de producción de las existencias. La capitalización del coste de producción se realiza mediante el abono de los costes imputables al activo en cuentas de la partida Trabajos efectuados por el Grupo para activos no corrientes de la cuenta de resultados consolidada (estado del resultado global consolidado).

Estos activos tienen una vida útil de 20 años, periodo consistente con la duración de patentes de productos farmacéuticos, durante los cuales ROVI considera que obtendrá rendimientos positivos de dicho desarrollo.

2.8 Costes por intereses

Los costes por intereses generales y específicos que sean directamente atribuibles a la adquisición, construcción o producción de activos aptos, que son aquellos que necesariamente requieren de un periodo de tiempo sustancial antes de estar preparados para el uso previsto o la venta, se añaden, en su caso, al coste de esos activos, hasta que llega el momento en que los activos están sustancialmente preparados para el uso que se pretende o la venta.

Los ingresos financieros obtenidos por la inversión temporal de los préstamos específicos a la espera de su uso en los activos aptos se deducen de los costes por intereses susceptibles de capitalización.

El resto de los costes por intereses se reconoce en resultados en el ejercicio en que se incurre en ellos.

LABORATORIOS FARMACÉUTICOS ROVI, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria consolidada del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022

(Expresada en miles de euros)

2.9 Pérdidas por deterioro de valor de los activos no financieros

Los activos intangibles que tienen una vida útil indefinida o los activos intangibles que no están en condiciones de poderse utilizar no están sujetos a amortización y se someten anualmente a pruebas para pérdidas por deterioro del valor. Los activos sujetos a amortización se someten a revisiones para pérdidas por deterioro siempre que algún suceso o cambio en las circunstancias indique que el importe en libros puede no ser recuperable. Se reconoce una pérdida por deterioro del valor por el importe por el que el importe en libros del activo excede su importe recuperable. El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable de un activo menos los costes para la venta y el valor en uso. A efectos de evaluar las pérdidas por deterioro del valor, los activos se agrupan al nivel más bajo para el que hay flujos de entrada de efectivo en gran medida independientes (unidades generadoras de efectivo). Las pérdidas por deterioro de valor previas de activos no financieros (distintos al fondo de comercio) se revisan para su posible reversión en cada fecha en la que se presenta información financiera.

2.10 Instrumentos financieros

Los instrumentos financieros se clasifican en el momento de su reconocimiento inicial como un activo financiero o un pasivo financiero, de conformidad con el fondo económico del acuerdo contractual y con las definiciones de activo financiero y pasivo financiero desarrolladas en la NIC 32 "Instrumentos financieros: Presentación".

Los instrumentos financieros se reconocen cuando el Grupo se convierte a una parte obligada del contrato o negocio jurídico conforme a las disposiciones del mismo. El Grupo reconoce las operaciones de compra o venta de activos financieros instrumentadas mediante contratos convencionales, entendidos por tales aquéllos en los que las obligaciones recíprocas de las partes deben consumarse dentro de un marco temporal establecido por la regulación o por las convenciones de mercado y que no pueden liquidarse por diferencias, según el tipo de activo en la fecha de contratación o liquidación.

A efectos de su valoración, el Grupo clasifica los instrumentos financieros en las categorías de activos y pasivos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias. El Grupo designa un activo o un pasivo financiero en el momento inicial a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias, si al hacerlo así elimina o reduce significativamente alguna incoherencia en la valoración o en el reconocimiento que surgiría de otro modo, si la valoración de los activos o pasivos o el reconocimiento de los resultados de los mismos se hicieran sobre bases diferentes.

El Grupo tiene formalizados contratos de compra o venta a plazo de divisas. Algunos de estos contratos de seguros son considerados como instrumentos financieros derivados que cumplen con las condiciones para ser considerados instrumentos de cobertura. Las coberturas de la exposición al riesgo de tipo de cambio en el valor razonable de activos y pasivos financieros monetarios en moneda extranjera, tanto los cambios en el valor de mercado de los instrumentos financieros derivados designados como coberturas, como las variaciones del valor de mercado del elemento cubierto producidas por el riesgo cubierto, se registran con cargo o abono en la cuenta de resultados, según corresponda.

Adquisición de instrumentos de patrimonio propio

El Grupo clasifica un instrumento financiero asumido como un pasivo financiero en su totalidad o en una de sus partes, siempre que de acuerdo con su realidad económica suponga para el Grupo una obligación contractual directa o indirecta de entregar efectivo u otro activo financiero o de intercambiar activos o pasivos financieros con terceros en condiciones potencialmente desfavorables.

Los contratos que imponen al Grupo una obligación a adquirir instrumentos de patrimonio propio, en efectivo o mediante la entrega de un activo financiero, se reconocen como un pasivo financiero por el valor actual del importe a pagar contra reservas. Los costes de transacción se reconocen igualmente como una minoración de reservas.

2.11 Activos financieros

a) Clasificación de los activos financieros

El Grupo clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: activos financieros a coste amortizado y activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los activos financieros. La dirección determina la clasificación de sus activos financieros en el momento de reconocimiento inicial.

LABORATORIOS FARMACÉUTICOS ROVI, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria consolidada del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022

(Expresada en miles de euros)

(i) *Activos financieros a coste amortizado*

Los activos financieros a coste amortizado son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en activos corrientes, excepto para vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del balance que se clasifican como activos no corrientes. Los activos financieros a coste amortizado se incluyen en el epígrafe “clientes y otras cuentas a cobrar” y “cuentas financieras a cobrar”.

Los depósitos en entidades bancarias con un vencimiento superior a 90 días y menos de 12 meses son incluidos en esta categoría como activos corrientes.

Las cuentas comerciales a cobrar se valoran a coste amortizado, menos la provisión por pérdidas por deterioro del valor. Se establece una provisión para pérdidas por deterioro de cuentas a cobrar cuando existe evidencia objetiva de que el Grupo no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar.

Deterioro de activos financieros a coste amortizado

La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en concurso de acreedores o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado. El deterioro de los activos financieros, incluidos préstamos y cuentas a cobrar, se evalúa utilizando el modelo de pérdida crediticia esperada.

El Grupo valora las provisiones por pérdidas en un importe equivalente a las pérdidas esperadas durante el tiempo de vida del activo.

Las provisiones por pérdidas de activos financieros valorados a coste amortizado se presentan por separado, como una deducción del importe bruto en libros de los activos.

En relación a las cuentas a cobrar comerciales, las exposiciones al riesgo en cada grupo se segmentan en base al tipo de cliente (clientes públicos o no públicos) y la antigüedad de la deuda:

- El saldo a cobrar de clientes públicos se corresponde con cuentas a cobrar de organismos oficiales sobre las que, según su naturaleza y la información actualmente disponible, ROVI considera que existe un riesgo bajo de crédito y, por lo tanto, no registra pérdidas esperadas asociadas a los mismos. El Grupo tiene derecho a reclamar a los diferentes organismos oficiales los intereses de demora originados por la mora en el cobro de estos saldos.
- El saldo con clientes no públicos incluye, principalmente, mayoristas, clientes de actividades de fabricación, otras compañías farmacéuticas y centros privados. La provisión para pérdidas por deterioro de los saldos de clientes no públicos se valoran en base a la antigüedad de la deuda.

Adicionalmente, se incluyen en la provisión de pérdidas por deterioro aquellos saldos de clientes sobre los que existen indicios de deterioro, aunque su vencimiento aún no haya superado los seis meses.

La pérdida por el deterioro se reconoce en la cuenta de resultados dentro de “otros gastos de explotación”. Cuando una cuenta a cobrar sea incobrable, se regulariza contra el importe del deterioro. La recuperación posterior de importes dados de baja con anterioridad se reconoce como una partida al haber de “otros gastos de explotación”.

(ii) *Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global*

Los activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global son no-derivados que se designan en esta categoría o no se clasifican en ninguna de las otras posibles categorías. Se incluyen en activos no corrientes con la denominación de “valores de renta variable” a menos que la Dirección pretenda enajenar la inversión en los 12 meses siguientes a la fecha del balance.

Las adquisiciones y enajenaciones de inversiones se reconocen en la fecha de negociación, es decir, la fecha en que el Grupo se compromete a adquirir o vender el activo. Las inversiones se reconocen inicialmente por el valor razonable más los costes de la transacción. Los activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global se contabilizan posteriormente por su valor razonable con cambios en otro resultado global. Las inversiones se dan de baja contable cuando los derechos a recibir flujos de efectivo de las inversiones han vencido o se han transferido y el Grupo ha traspasado sustancialmente todos los riesgos y ventajas derivados de su titularidad.

LABORATORIOS FARMACÉUTICOS ROVI, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria consolidada del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022

(Expresada en miles de euros)

Los dividendos de instrumentos de patrimonio neto de valores de activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global reconocen en la cuenta de resultados como "ingresos financieros" cuando se establece el derecho del Grupo a recibir el pago.

Los valores razonables de las inversiones que cotizan se basan en precios de compra corrientes. Si el mercado para un activo financiero no es activo (y para los títulos que no cotizan), el Grupo establece el valor razonable a partir del análisis de flujos de efectivo descontados.

El Grupo evalúa en la fecha de cada balance si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros puedan haber sufrido pérdidas por deterioro. En el caso de títulos de capital clasificados como activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global, para determinar si los títulos han sufrido pérdidas por deterioro se considerará si ha tenido lugar un descenso significativo o prolongado en el valor razonable de los títulos por debajo de su coste. Si existe cualquier evidencia de este tipo para los activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global, la pérdida acumulada determinada como la diferencia entre el coste de adquisición y el valor razonable corriente, menos cualquier pérdida por deterioro del valor en ese activo financiero previamente reconocido en las pérdidas o ganancias, se elimina del patrimonio neto y se reconoce en la cuenta de resultados. Las pérdidas por deterioro del valor reconocidas en la cuenta de resultados por instrumentos de patrimonio no se revierten a través de la cuenta de resultados. La pérdida de crédito esperada, se reconoce en otras reservas y no reduce el valor razonable de los activos la pérdida de crédito esperada, se reconoce en otras reservas y no reduce el valor razonable de los activos

b) Bajas de activos financieros

El Grupo aplica los criterios de baja de activos financieros a una parte de un activo financiero o a una parte de un grupo de activos financieros similares o a un activo financiero o a un grupo de activos financieros similares.

Los activos financieros se dan de baja contable cuando los derechos a recibir flujos de efectivo relacionados con los mismos han vencido o se han transferido y el Grupo ha traspasado sustancialmente los riesgos y beneficios derivados de su titularidad. Asimismo, la baja de activos financieros en aquellas circunstancias en las que el Grupo retiene los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo, sólo se produce cuando se han asumido obligaciones contractuales que determinan el pago de dichos flujos a uno o más perceptores y se cumplen los siguientes requisitos:

- El pago de los flujos de efectivo se encuentra condicionado a su cobro previo;
- El Grupo no puede proceder a la venta o pignoración del activo financiero; y
- Los flujos de efectivo cobrados en nombre de los eventuales perceptores son remitidos sin retraso significativo, no encontrándose capacitado el Grupo para reinvertir los flujos de efectivo. Se exceptúa de la aplicación de este criterio las inversiones en efectivo o equivalentes al efectivo efectuadas por el Grupo durante el periodo de liquidación comprendido entre la fecha de cobro y la fecha de remisión pactada con los perceptores eventuales, siempre que los intereses devengados se atribuyan a los eventuales perceptores.

La baja de un activo financiero en su totalidad implica el reconocimiento de resultados por la diferencia existente entre su valor contable y la suma de la contraprestación recibida, neta de gastos de la transacción, incluyéndose los activos obtenidos o pasivos asumidos y cualquier pérdida o ganancia diferida en otro resultado global.

2.12 Existencias

Las existencias se valoran a su coste o a su valor neto realizable, el menor de los dos. El coste se determina por el método de coste medio ponderado. El coste de los productos terminados y de los productos en curso incluye las materias primas, la mano de obra directa, otros costes directos y gastos generales de fabricación (basados en una capacidad operativa normal), pero no incluye los costes por intereses. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costes variables de venta aplicables.

2.13 Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja, los depósitos a la vista en entidades de crédito y otras inversiones a corto plazo de gran liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos.

2.14 Capital social

El capital suscrito está representado por acciones ordinarias.

LABORATORIOS FARMACÉUTICOS ROVI, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria consolidada del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022

(Expresada en miles de euros)

Los costes incrementales directamente atribuibles a la emisión de nuevas acciones, o reducción de valor o amortización de las acciones existentes se presentan en el patrimonio neto como una deducción, neta de impuestos, de los ingresos obtenidos.

Cuando cualquier entidad del Grupo adquiere acciones de la Sociedad (acciones propias), la contraprestación pagada, incluido cualquier coste incremental directamente atribuible (neto de impuesto sobre las ganancias) se deduce del patrimonio atribuible a los accionistas de la Sociedad hasta su cancelación, emisión de nuevo o enajenación. Cuando estas acciones se venden o se vuelven a emitir posteriormente, cualquier importe recibido, neto de cualquier coste incremental de la transacción directamente atribuible y los correspondientes efectos del impuesto sobre las ganancias, se incluye en el patrimonio neto atribuible a los accionistas de la Sociedad.

2.15 Subvenciones oficiales

Las subvenciones del Gobierno se reconocen por su valor razonable cuando hay una seguridad razonable de que la subvención se cobrará y el Grupo cumplirá con todas las condiciones establecidas. Las subvenciones asociadas a los anticipos reembolsables se reconocen cuando dichos anticipos son concedidos al Grupo.

Las subvenciones oficiales relacionadas con costes se difieren y se reconocen en resultados durante el período necesario para correlacionarlas con los costes que pretenden compensar.

Las subvenciones oficiales relacionadas con la adquisición de inmovilizado material se incluyen en pasivos no corrientes como subvenciones oficiales diferidas y se abonan en la cuenta de resultados sobre una base lineal durante las vidas esperadas de los correspondientes activos.

Los anticipos reembolsables sin tipo de interés o con tipo de interés subvencionado se reconocen por su valor razonable en el momento del cobro, contabilizándose posteriormente a coste amortizado. La diferencia entre el valor razonable y el valor nominal se registra como "imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras" si los préstamos están financiando gastos incurridos o se incluye en pasivos no corrientes como subvenciones oficiales diferidas y se abonan en la cuenta de resultados sobre una base lineal durante las vidas esperadas de los activos que se hayan financiado con dichos préstamos.

2.16 Cuentas comerciales a pagar

Las cuentas comerciales a pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario de la explotación. Las cuentas a pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos (o vencen en el ciclo normal de explotación, si este fuera superior). En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas comerciales a pagar se reconocen inicialmente a valor razonable y posteriormente se valoran por su coste amortizado usando el método de tipo de interés efectivo.

2.17 Deuda financiera

Se desglosan a continuación los diferentes pasivos registrados como deuda financiera:

a) Pasivos financieros a coste amortizado

Los pasivos financieros a coste amortizado se reconocen inicialmente por su valor razonable menos los costes de la transacción en los que se haya incurrido. Posteriormente, se valoran por su coste amortizado; cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costes necesarios para su obtención) y el valor de reembolso se reconoce en la cuenta de resultados durante la vida de la deuda de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo.

Los pasivos financieros a coste amortizado se clasifican como pasivos corrientes a menos que el Grupo tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del balance.

Las comisiones abonadas por la obtención de líneas de crédito se reconocen como costes de transacción de la deuda siempre que sea probable que se vaya a disponer de una parte o de la totalidad de la línea. En este caso, las comisiones se difieren hasta que se produce la disposición. En la medida en que no sea probable que se vaya a disponer de todo o parte de la línea de crédito, la comisión se capitalizará como un pago anticipado por servicios de liquidez y se amortiza en el periodo al que se refiere la disponibilidad del crédito.

LABORATORIOS FARMACÉUTICOS ROVI, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria consolidada del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022

(Expresada en miles de euros)

b) Pasivos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias

Los pasivos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias se reconocen inicialmente por su valor razonable. Los costes de transacción directamente atribuibles a la compra o emisión se reconocen posteriormente como gasto a medida que se incurren. El valor razonable de un instrumento financiero en el momento inicial es habitualmente el precio de la transacción, salvo que dicho precio contenga elementos diferentes del instrumento, en cuyo caso, el Grupo determina el valor razonable del mismo.

Con posterioridad a su reconocimiento inicial, se reconocen a valor razonable registrando las variaciones en resultados. Las variaciones del valor razonable incluyen el componente de intereses y dividendos. El valor razonable no se reduce por los costes de transacción en que se pueda incurrir por su eventual venta o disposición por otra vía.

El grupo clasifica como pasivos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias los derivados que no han sido calificados como instrumentos de cobertura.

2.18 Impuestos corrientes y diferidos

El gasto por impuestos del periodo comprende los impuestos corrientes y diferidos. Los impuestos se reconocen en el resultado, excepto en la medida en que estos se refieran a partidas reconocidas en el otro resultado global o directamente en el patrimonio neto. En este caso, el impuesto también se reconoce en el otro resultado global o directamente en patrimonio neto, respectivamente.

El gasto por impuesto corriente se calcula en base a las leyes aprobadas o a punto de aprobarse a la fecha de balance en los países en los que opera el Grupo y en los que generan bases positivas imponibles. La dirección evalúa periódicamente las posiciones tomadas en las declaraciones de impuestos respecto a las situaciones en las que la regulación fiscal aplicable está sujeta a interpretación, y, en caso necesario, establece provisiones en función de las cantidades que se espera pagar a las autoridades fiscales.

Los impuestos diferidos se reconocen por las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros en las cuentas anuales consolidadas. Sin embargo, los impuestos diferidos no se contabilizan si surgen del reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción, distinta de una combinación de negocios, que, en el momento de la transacción, no afecta ni al resultado contable ni a la ganancia o pérdida fiscal.

El impuesto diferido se determina usando tipos impositivos (y leyes) aprobados o a punto de aprobarse en la fecha del balance y que se espera serán de aplicación cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen sólo en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los que poder compensar las diferencias temporarias.

Los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se compensan si, y solo si, existe un derecho legalmente reconocido de compensar los activos por impuesto corriente con los pasivos por impuesto corriente y cuando los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto sobre las ganancias correspondientes a la misma autoridad fiscal, que recaen sobre la misma entidad o sujeto fiscal, o diferentes entidades o sujetos fiscales, que pretenden liquidar los activos y pasivos fiscales corrientes por su importe neto.

En lo relativo a participaciones en Agrupaciones de Interés Económico (AIEs), el Grupo imputa las bases imponibles negativas y deducciones por I+D+i que han generado estas AIEs contra las participaciones y por diferencia con la deuda registrada frente a la Hacienda Pública acreedora, el correspondiente ingreso financiero.

2.19 Prestaciones a los empleados

a) Obligaciones por pensiones

El Grupo tiene contratado un plan de pensiones individual de aportación definida a favor exclusivamente de ciertos empleados del Grupo. Un plan de aportaciones definidas es un plan de pensiones bajo el cual el Grupo paga aportaciones fijas a un fondo externo y no tiene ninguna obligación, ni legal ni implícita, de realizar aportaciones adicionales si el fondo no posee activos suficientes para pagar a todos los empleados las prestaciones relacionadas con los servicios prestados en el ejercicio corriente y en ejercicios anteriores.

LABORATORIOS FARMACÉUTICOS ROVI, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria consolidada del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022

(Expresada en miles de euros)

Para los planes de aportaciones definidas, el Grupo paga aportaciones a planes de seguros de pensiones gestionados de forma pública o privada sobre una base obligatoria, contractual o voluntaria. Una vez que se han pagado las aportaciones, el Grupo no tiene obligaciones de pago adicionales. Las aportaciones se reconocen como prestaciones a los empleados cuando se devengan. Las prestaciones pagadas por anticipado se reconocen como un activo en la medida en que se disponga de una devolución de efectivo o una reducción de los pagos futuros.

b) Indemnizaciones por cese

Las indemnizaciones por cese se pagan a los empleados como consecuencia de la decisión del Grupo de rescindir su contrato de trabajo antes de la edad normal de jubilación o cuando el empleado acepta renunciar voluntariamente a cambio de esas prestaciones. El Grupo reconoce estas prestaciones en la primera de las siguientes fechas: (a) cuando el Grupo ya no puede retirar la oferta de dichas indemnizaciones; o (b) cuando la entidad reconozca los costes de una reestructuración en el ámbito de la NIC 37 y ello suponga el pago de indemnizaciones por cese. Cuando se hace una oferta para fomentar la renuncia voluntaria de los empleados, las indemnizaciones por cese se valoran en función del número de empleados que se espera que aceptará la oferta. Las prestaciones que no se van a pagar en los doce meses siguientes a la fecha del balance se descuentan a su valor actual.

c) Obligaciones por bonus

El Grupo reconoce un pasivo y un gasto por bonus basado en la estimación del cumplimiento de ciertos objetivos empresariales establecidos a los empleados.

d) Pagos basados en acciones

El Grupo reconoce los bienes o servicios recibidos o adquiridos en una transacción con pagos basados en acciones, en el momento de la obtención de dichos bienes o cuando se reciben los servicios. Si los bienes o servicios se reciben en una transacción con pagos basados en acciones que se liquidan en instrumentos de patrimonio se reconoce un incremento de patrimonio neto, mientras que si se liquidan en efectivo se reconoce un pasivo, con contrapartida en resultados o en el activo del estado de situación financiera consolidado.

El Grupo reconoce las transacciones con pagos basados en acciones liquidadas mediante instrumentos de patrimonio del Grupo, incluyendo las ampliaciones de capital por aportaciones no dinerarias, así como el correspondiente incremento de patrimonio neto relacionado con las mismas, por el valor razonable de los bienes o servicios recibidos, a menos que dicho valor razonable no pueda ser estimado con fiabilidad, en cuyo caso el valor se determina por referencia al valor razonable de los instrumentos de patrimonio entregados.

Las entregas de instrumentos de patrimonio en contraprestación de los servicios prestados por los empleados del Grupo o terceros que suministran servicios similares se valoran por referencia al valor razonable de los instrumentos de patrimonio ofrecidos.

Pagos a empleados basados en acciones liquidados mediante la emisión de instrumentos de patrimonio

Los pagos a empleados liquidados mediante la emisión de instrumentos de patrimonio se registran mediante la aplicación de los siguientes criterios:

- Si los instrumentos de patrimonio concedidos se convierten en irrevocables de forma inmediata en el momento de la concesión, los servicios recibidos se reconocen con cargo a resultados con el consiguiente aumento de patrimonio neto;
- Si los instrumentos de patrimonio concedidos se convierten en irrevocables cuando los empleados completan un determinado periodo de servicio, los servicios recibidos se reconocen durante el periodo de irrevocabilidad con abono a cuentas de patrimonio neto.

El Grupo determina el valor razonable de los instrumentos concedidos a los empleados en la fecha de concesión.

Las condiciones de mercado y otras condiciones no determinantes de la irrevocabilidad, se consideran en la valoración del valor razonable del instrumento. El resto de condiciones para la irrevocabilidad, se consideran ajustando el número de instrumentos de patrimonio incluidos en la determinación del importe de la transacción, de forma que finalmente, el importe reconocido por los servicios recibidos, se base en el número de instrumentos de patrimonio que eventualmente se van a consolidar. En consecuencia, el Grupo reconoce el importe por los servicios recibidos durante el periodo para la irrevocabilidad, en base a la mejor estimación del número de instrumentos que se van a consolidar y dicha estimación se revisa en función de los derechos que se espera que consoliden.

LABORATORIOS FARMACÉUTICOS ROVI, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria consolidada del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022

(Expresada en miles de euros)

Una vez reconocidos los servicios recibidos y el correspondiente aumento de patrimonio neto, no se realizan ajustes adicionales al patrimonio neto tras la fecha de irrevocabilidad, sin perjuicio de realizar las correspondientes reclasificaciones en patrimonio neto.

Si el Grupo retiene instrumentos de patrimonio para hacer efectivo el pago con la Hacienda Pública por el impuesto sobre la renta del empleado, el plan se trata en su totalidad como liquidado en instrumentos de patrimonio, salvo por la parte de los instrumentos retenidos que exceden del valor razonable de la obligación tributaria.

2.20 Provisiones

El Grupo reconoce un pasivo por provisiones cuando:

- Tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados;
- Hay más probabilidades de que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación que de lo contrario; y
- El importe puede estimarse de forma fiable.

Cuando exista un número de obligaciones similares, la probabilidad de que sea necesario un flujo de salida para la liquidación se determina considerando el tipo de obligaciones como un todo. Se reconoce una provisión incluso si la probabilidad de un flujo de salida con respecto a cualquier partida incluida en la misma clase de obligaciones puede ser pequeña.

Las provisiones se valoran por el valor actual de los desembolsos que se espera que sean necesarios para liquidar la obligación usando un tipo antes de impuestos que refleje las evaluaciones del mercado actual del valor temporal del dinero y los riesgos específicos de la obligación. El incremento en la provisión con motivo del paso del tiempo se reconoce como un gasto por intereses.

2.21 Reconocimiento de ingresos

El Grupo reconoce como ingresos ordinarios el importe del precio de la transacción que se corresponden con las contraprestaciones a las que el Grupo espera tener derecho a recibir por la transferencia al cliente de bienes, prestación de servicios y otros ingresos en el curso ordinario de las actividades del Grupo prometidos a un cliente, y que pueden consistir en importes fijos, variables o ambos. Los ingresos ordinarios se presentan netos del impuesto sobre el valor añadido, devoluciones, rebajas y descuentos y después de eliminadas las ventas dentro del Grupo.

El Grupo reconoce los ingresos cuando satisfaga una obligación mediante la transferencia de un bien o servicio al cliente, y éste obtenga el control de dicho activo. El Grupo determina, al comienzo del contrato, si satisface las obligaciones a lo largo del tiempo o en un momento concreto, dependiendo de las condiciones específicas para cada una de las actividades del Grupo, tal y como se describe a continuación.

Siguiendo lo establecido en la NIIF 15, el Grupo tiene en cuenta el modelo de cinco pasos para determinar el momento en que se deben reconocer los ingresos y su importe que consiste en las siguientes fases:

- Identificación del contrato con el cliente.
- Identificación de las obligaciones de desempeño contenidas en el contrato.
- Determinación del precio de la transacción.
- Asignación del precio entre las diferentes obligaciones de desempeño.
- Determinación del criterio de reconocimiento del ingreso, cuando se satisfaga una obligación de desempeño

En este sentido, para cada obligación de ejecución identificada, el Grupo determina al comienzo del contrato si satisface la obligación de ejecución a lo largo del tiempo o la satisface en un momento concreto.

a) Venta de bienes

Las “ventas de bienes” del Grupo son las derivadas de las ventas de productos farmacéuticos, agentes de contraste y otros productos hospitalarios y otros productos farmacéuticos sin prescripción, donde el control es transferido a los clientes y las obligaciones de servicio se cumplen cuando los bienes se ponen a disposición de los clientes compañías farmacéuticas o en el momento de la entrega para el resto de clientes. Las facturas generalmente vencen en un periodo máximo de 90 días.

LABORATORIOS FARMACÉUTICOS ROVI, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria consolidada del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022

(Expresada en miles de euros)

La NIIF 15 establece que una entidad que concede el derecho a devolver el producto deberá reconocer los ingresos por importe igual a la contraprestación a la que se espera tener derecho a cambio de transferir los bienes o servicios prometidos a un cliente, así como un pasivo por reembolso y un activo por el derecho a recuperar los productos. ROVI reconoce sus ingresos netos de las devoluciones estimadas a la fecha de venta, al tiempo que se reconoce un pasivo por reembolso. El Grupo no reconoce un activo por el derecho a recuperar los bienes debido a que, según la experiencia y al tipo de producto comercializado, los materiales devueltos no podrán ser reincorporados al inventario del Grupo.

El importe de los ingresos reconocidos se ajusta en función de las devoluciones previstas, que se estiman teniendo en cuenta la tasa de devolución media de los últimos años.

Los descuentos concedidos a clientes públicos se registran como una deducción de los ingresos en el momento en que se registran los ingresos correspondientes. En su caso, se calcula un pasivo sobre la base de la experiencia histórica, lo que implica la realización de juicios por parte de la dirección.

Por tanto, los ingresos de ROVI derivados de la venta de productos están sujetos a una contraprestación variable por descuentos, reembolsos y devoluciones. Esta contraprestación variable sólo se registra si es altamente probable que no se produzca una reversión significativa en el importe de ingresos acumulados reconocidos cuando la incertidumbre asociada con la contraprestación variable se resuelva posteriormente.

b) Prestación de servicios

La principal prestación de servicios del Grupo consiste la prestación de servicios de fabricación y empaquetado a terceros (contract manufacturing). En este servicio se considera que se transfiere el control al cliente y se entienden realizadas las obligaciones de desempeño cuando los bienes fabricados y empaquetados son puestos a disposición del cliente. Las facturas generalmente vencen en un periodo de entre 30 y 120 días.

En ocasiones ROVI realiza, de forma previa a la prestación del servicio de fabricación, y de acuerdo a determinados hitos definidos, labores de adaptación, acondicionamiento y validación de sus instalaciones y de maquinaria, propia o adquirida o subcontratada a terceros, sin las cuales no sería posible prestar el servicio en las condiciones requeridas por los clientes. Por ello, en el caso de que el coste final de estas labores sea asumido por el cliente, ROVI registra el ingreso correspondiente a cada uno de los servicios prestados en base al grado de avance de los trabajos realizados, según los hitos definidos para cada uno de ellos. En el caso que el grado de avance incorpore determinada adquisición de activos, el margen no se reconoce hasta su final instalación.

ROVI ha contraído con determinados clientes el compromiso de reservar capacidades de producción en sus plantas, a cambio de una contraprestación económica. Las condiciones que regulan dichos compromisos de reserva son diferentes en función de las condiciones establecidas en cada contrato. En algún caso, el devengo del ingreso va ligado a la consecución de un único hito, fijado contractualmente, y que puede consistir en estar preparado para producir o en llegar al final del plazo acordado sin que el tercero haya solicitado la producción reservada. Adicionalmente, pueden establecerse reservas de capacidad vinculadas a la producción realizada en determinados periodos de tiempo, pudiendo ser reembolsables en función de la producción llevada a cabo. En estos casos, dicha reserva de capacidad actuaría como un pago mínimo del servicio de producción.

c) Ingresos por intereses

Los ingresos por intereses se reconocen usando el método del tipo de interés efectivo.

d) Ingresos por dividendos

Los ingresos por dividendos se reconocen cuando se establece el derecho a recibir el pago.

LABORATORIOS FARMACÉUTICOS ROVI, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria consolidada del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022

(Expresada en miles de euros)

e) Otros ingresos ordinarios: concesión de licencias de distribución en exclusividad

Ocasionalmente el Grupo concede a otras compañías farmacéuticas licencias para vender sus productos en exclusiva en un territorio específico, comprometiéndose además a fabricar el producto farmacéutico para el cliente. Para estos acuerdos, el Grupo cobra un pago inicial por la transferencia de la licencia, el cual o no es reintegrable o puede ser reintegrado al cliente bajo estrictas condiciones si el producto no es finalmente autorizado para la distribución en el territorio pactado. En estos contratos firmados con terceros por los que ROVI concede las licencias de distribución, las obligaciones surgen de la concesión de las mismas y están siempre ligadas al suministro y fabricación del producto, ya que ninguna otra compañía puede fabricar el mismo. Como el cliente no puede obtener beneficios de la licencia de distribución sin que ROVI fabrique el producto, la licencia y el servicio de fabricación no son separables y, por lo tanto, el Grupo las registra como una única obligación de servicio.

Adicionalmente, en este tipo de contratos el Grupo tiene un derecho exigible al pago de la ejecución completada en fecha, ya que la entidad tendría derecho a una cantidad que, al menos, compense al Grupo por su ejecución completada en fecha en caso de que el cliente u otra parte rescinda el contrato por motivos distintos de la falta de cumplimiento de la entidad según lo pactado. En consecuencia, el Grupo reconoce los ingresos a lo largo del tiempo y los difiere en función del número de unidades producidas.

2.22 Arrendamientos

Cuando una entidad del Grupo es el arrendatario – Arrendamiento operativo

Los arrendamientos en los que el arrendador conserva una parte importante de los riesgos y ventajas derivados de la titularidad se clasifican como arrendamientos operativos. Los pagos en concepto de arrendamiento operativo (netos de cualquier incentivo recibido del arrendador) se cargan en la cuenta de resultados sobre una base lineal durante el periodo de arrendamiento.

2.23 Distribución de dividendos

La distribución de dividendos a los accionistas de la Sociedad se reconoce como un pasivo en las cuentas anuales consolidadas del Grupo en el ejercicio en que los dividendos son aprobados por los accionistas de la Sociedad.

2.24 Contribuciones al sistema público de salud

Como resultado de la Ley 2/2004 de 27 de diciembre de Presupuestos Generales del Estado para 2005 (Disposición Adicional Cuadragésimo octava); con fecha 1 de enero de 2005 entró en vigor una tasa sanitaria impuesta por el Ministerio de Sanidad que grava a las personas físicas y jurídicas que se dediquen en España a la fabricación e importación de medicamentos que se dispensen en territorio nacional a través de receta oficial del Sistema Nacional de Salud. Las cantidades a ingresar al Ministerio de Sanidad y Consumo serán calculadas en función de una escala que marca dicha Disposición modificada posteriormente por la Disposición Adicional Sexta de la Ley 29/2006, de 29 de julio, de Garantías y Uso Racional de los Medicamentos y Productos Sanitarios. El Grupo registra el devengo de la tasa como un descuento sobre ventas en el momento en el que se realiza la venta. Al cierre del ejercicio se registra una provisión por la estimación de tasa pendiente de pago por las ventas realizadas y por la posible regularización de la tasa por las ventas reales del ejercicio.

En el ejercicio 2010 el gobierno aprobó dos paquetes de medidas para la reducción del gasto farmacéutico. El primero de ellos estaba enfocado a los productos genéricos, que son aquellos que han perdido sus patentes, para los que se estableció una reducción del 25% de media sobre el precio de venta a laboratorios. El segundo paquete estaba dirigido a los productos farmacéuticos con patente. A estos productos se les aplica desde entonces un descuento del 7,5% sobre el precio de venta al público. El Grupo registra los importes relativos a estas medidas como menor cifra de negocio.

Desde el ejercicio 2017 el Gobierno de España y los asociados a Farmaindustria, a la cual pertenece Rovi, firmaron diferentes acuerdos por los que los asociados asumían el compromiso de realizar determinadas aportaciones al sistema público de salud. Los importes devengados por estos compromisos han sido registrados por el Grupo como menor cifra de negocio. Tras la conclusión del último acuerdo en el ejercicio 2019, no se ha firmado ningún acuerdo adicional.

LABORATORIOS FARMACÉUTICOS ROVI, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria consolidada del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022

(Expresada en miles de euros)

3. Gestión del riesgo financiero

3.1 Factores de riesgo financiero

Las actividades del Grupo están expuestas a diversos riesgos financieros: riesgo de mercado (incluyendo riesgo del tipo de interés, del tipo de cambio y riesgo de precios), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa de gestión del riesgo del Grupo se centra en la incertidumbre de los mercados financieros y trata de minimizar los efectos potenciales adversos sobre la rentabilidad financiera del Grupo.

La gestión del riesgo está controlada por el Departamento de Tesorería del Grupo con arreglo a políticas aprobadas por el Consejo de Administración. Este Departamento identifica, evalúa y cubre los riesgos financieros en estrecha colaboración con las unidades operativas del Grupo. La Comisión de Auditoría analiza las políticas para la gestión del riesgo global, así como para áreas concretas como riesgo de tipo de interés, riesgo de liquidez e inversión del exceso de liquidez.

a) Riesgo de mercado

(i) Riesgo de tipo de cambio

El riesgo de tipo de cambio es reducido ya que: (i) la mayoría de los activos y pasivos del Grupo están denominados en euros; (ii) gran parte de las transacciones con contrapartes extranjeras son realizadas en euros; y (iii) las transacciones de importe significativo en moneda distinta de euro quedan cubiertas mediante la contratación de instrumentos financieros que minimizan el impacto del riesgo de tipo de cambio. A 31 de diciembre de 2022 el Grupo tenía contratados este tipo de instrumentos por valor de 3.000 miles de dólares (5.000 miles de dólares a 31 de diciembre de 2021), cuya valoración al cierre del ejercicio 2022 ha supuesto el registro de pérdidas por importe de 28 miles de euros (a 31 de diciembre de 2021 el resultado originado por la valoración de estos instrumentos ascendía a 17 miles de euros de pérdidas). Si a 31 de diciembre de 2022 el tipo de cambio hubiera sido un 10% superior ROVI habría registrado una pérdida de 318 miles de euros y si el tipo de cambio hubiera sido un 10% inferior, ROVI habría registrado por la valoración de estos activos un beneficio de 251 miles de euros (a 31 de diciembre de 2021 el impacto habría sido una pérdida de 502 miles de euros y un beneficio de 392 miles de euros respectivamente).

A 31 de diciembre de 2022 existen registrados en el balance activos por importe de 2.118 miles de libras, 1.772 miles de zlotys y 258 miles de francos suizos (3.187 miles de libras, 2.491 miles de zlotys y 278 miles de francos suizos a 31 de diciembre de 2021). Si al cierre del ejercicio el tipo de cambio hubiera sido un 10% superior el valor en euros de estos activos denominados en libras, zlotys y francos suizos se habría visto reducido en 275 miles de euros (419 miles de euros en 2021) y si el tipo de cambio hubiera sido un 10% inferior, su valor se habría incrementado en 337 miles de euros (512 miles de euros a 31 de diciembre de 2021).

A 31 de diciembre de 2022 existen registrados en el balance pasivos por importe de 2.242 miles de libras, 2.917 miles de zlotys y 65 miles de francos suizos (3.217 miles de libras, 2.456 miles de zlotys y 10 miles de francos suizos a 31 de diciembre de 2021). Si a al cierre del ejercicio el tipo de cambio hubiera sido un 10% superior o inferior, estos pasivos se habrían visto disminuidos o incrementados en 292 y 357 miles de euros respectivamente (397 y 486 miles de euros a 31 de diciembre de 2021), con el correspondiente efecto en resultados.

(ii) Riesgo de precio

El Grupo está expuesto al riesgo del precio de los títulos de capital debido a las inversiones mantenidas por el Grupo y clasificadas en el balance consolidado como valores de renta variable. Para gestionar el riesgo de precio originado por inversiones en títulos de capital, el Grupo diversifica su cartera. La diversificación de la cartera se lleva a cabo de acuerdo con los límites estipulados por el Grupo. El Grupo no utiliza derivados para cubrir riesgos de precio.

A 31 de diciembre de 2022 y de 2021 un cambio en la cotización de los títulos de capital no habría tenido efecto significativo en el balance del Grupo.

(iii) Riesgo de tipo de interés de los flujos de efectivo

El Grupo tiene riesgo de tipo de interés de los flujos de efectivo de la deuda financiera bancaria a largo plazo obtenidos a tipos variables. La política del Grupo consiste en intentar mantener gran parte de su deuda financiera con organismos oficiales, mediante la obtención de anticipos reembolsables que no están sujetos a riesgo por tipo de interés, y en el caso de la deuda bancaria, en obtener los flujos de efectivo no sólo a tipos variables sino también a tipos fijos, de forma que se minimice el impacto del riesgo de tipo de interés.

LABORATORIOS FARMACÉUTICOS ROVI, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria consolidada del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022

(Expresada en miles de euros)

Si al 31 de diciembre de 2022 los tipos de interés de la deuda financiera a tipos variables hubieran sido 1% superiores o inferiores, manteniéndose constante el resto de variables, el resultado después de impuestos del ejercicio habría sido 46 miles de euros inferior o superior como consecuencia de la diferencia en gasto por intereses de los préstamos a tipo variable (51 miles de euros al 31 de diciembre de 2021).

b) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito se gestiona por grupos. El riesgo de crédito surge de efectivo y equivalentes de efectivo, depósitos con bancos e instituciones financieras, deuda considerada valores de renta variable y clientes.

Los bancos e instituciones financieras con las que trabaja el Grupo poseen en general calificaciones independientes. Si a los clientes se les ha calificado de forma independiente se utilizan dichas calificaciones. En caso contrario, el Grupo realiza una evaluación de este riesgo teniendo en cuenta la posición financiera del cliente, la experiencia pasada y otra serie de factores. En los casos en que no exista duda sobre la solvencia financiera del cliente se opta por no establecer límites de crédito.

A 31 de diciembre de 2022 la mayor inversión en activos financieros, incluyendo efectivo y equivalentes al efectivo y sin tener en cuenta clientes, está relacionada con la entidad BBVA, 63.562 miles de euros (53.328 miles de euros a 31 de diciembre de 2021 con el Banco Santander). En el epígrafe de clientes y otras cuentas a cobrar, una parte significativa es a cobrar a organismos oficiales que por su naturaleza y por la información disponible hasta la actualidad, la Dirección considera que no tienen riesgo de crédito (Nota 13).

c) Riesgo de liquidez

La dirección realiza un seguimiento periódico de las previsiones de liquidez del Grupo en función de los flujos de efectivo esperados, de forma que siempre exista suficiente efectivo y valores negociables para hacer frente a sus necesidades de liquidez.

La tabla que se muestra a continuación presenta un análisis de los pasivos financieros del Grupo agrupados por vencimientos de acuerdo con los plazos pendientes a la fecha de balance hasta la fecha de vencimiento estipulada en el contrato, incluyendo los correspondientes intereses. Los importes que se muestran en la tabla corresponden a los flujos de efectivo estipulados en el contrato, sin descontar. Al tratarse de cantidades no descontadas, y que incluyen intereses futuros, no pueden ser cruzados con los importes reconocidos en balance en concepto de deuda financiera y proveedores y otras cuentas a pagar.

	Menos de un año	Entre 1 y 2 años	Entre 2 y 5 años	Más de 5 años
Al 31 de diciembre de 2022				
Deudas con entidades de crédito (Nota 18)	6.686	13.256	19.414	5.739
Deudas con organismos oficiales (Nota 18)	1.810	3.305	4.088	1.690
Proveedores (Nota 17)	128.484	—	—	—
Otras cuentas a pagar (Nota 17)	37.292	—	—	—
	174.272	16.561	23.502	7.429
	Menos de un año	Entre 1 y 2 años	Entre 2 y 5 años	Más de 5 años
Al 31 de diciembre de 2021				
Deudas con entidades de crédito (Nota 18)	993	13.334	19.709	12.052
Deudas con organismos oficiales (Nota 18)	2.245	3.253	4.275	1.719
Proveedores (Nota 17)	97.407	—	—	—
Otras cuentas a pagar (Nota 17)	27.766	—	—	—
	128.411	16.587	23.984	13.771

3.2 Gestión del riesgo del capital

El objetivo del Grupo en relación con la gestión del capital es disponer de un grado de apalancamiento bajo que facilite al Grupo la obtención de financiación ajena adicional en caso de que sea necesaria para la realización de nuevas inversiones. Una parte de la financiación ajena del Grupo se realiza mediante anticipos reembolsables de organismos oficiales, que no generan pagos por intereses al estar subvencionados.

LABORATORIOS FARMACÉUTICOS ROVI, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria consolidada del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022

(Expresada en miles de euros)

El Grupo hace seguimiento del capital de acuerdo con el índice de apalancamiento. Este índice se calcula como la deuda/caja neta dividida entre el patrimonio neto. La deuda/caja neta se calcula como el total de la deuda financiera, menos el efectivo y los equivalentes al efectivo. El patrimonio neto es el que se muestra en el correspondiente epígrafe del balance, tal y como se muestra en las cuentas consolidadas.

Los índices de apalancamiento al 31 de diciembre de 2022 y 2021 han sido los siguientes:

	2022	2021
Deuda financiera (Nota 18)	72.166	73.162
Menos: Efectivo y equivalentes al efectivo (Nota 14)	(124.945)	(99.035)
Menos: Valores de renta variable (Nota 11)	(9)	(72)
Menos: Depósitos (Notas 9 y 13)	(1.416)	(1.427)
Deuda/(Caja) neta	(54.204)	(27.372)
Patrimonio neto	521.379	470.976
Índice de apalancamiento	-10,4 %	-5,8 %

3.3 Estimación del valor razonable

Las valoraciones a mercado de instrumentos financieros se clasifican en:

- Nivel 1. Precios cotizados en mercados activos para instrumentos idénticos.
- Nivel 2. Inputs observables para el instrumento, ya sea directamente (precios) o indirectamente (basados en precios).
- Nivel 3. Inputs que no están basados en datos observables en el mercado.

Las valoraciones a mercado de los activos financieros del Grupo registrados a valor razonable, que corresponden en su totalidad como activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global, reconocidos en el balance como “valores de renta variable”, (Nota 11), se clasifican en el Nivel 1.

El valor razonable de los instrumentos financieros que se comercializan en mercados activos (tales como los valores de renta variable) se basa en los precios de mercado al cierre del ejercicio. El precio de mercado usado por el Grupo para los activos financieros es el precio corriente comprador.

El valor razonable de los anticipos reembolsables sin tipo de interés o con tipo de interés subvencionado se determina aplicando a los reembolsos a efectuar la curva de tipos de interés en vigor a la fecha de recepción del anticipo, añadiendo el spread que normalmente se aplica en los préstamos al Grupo. A efectos de la presentación de información financiera, el valor razonable se calcula al cierre del cada ejercicio, aplicando a los pagos pendientes la curva de tipos en vigor en cada cierre, añadiendo el spread correspondiente. En los préstamos a tipo variable, se ha estimado que su valor razonable coincide con el importe por el que están registrados (Nota 18). La valoración a mercado de los anticipos reembolsables sin tipo de interés se clasifica en el Nivel 2.

4. Estimaciones y juicios contables significativos

Las estimaciones y juicios contables significativos se evalúan continuamente y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluidas las expectativas de sucesos futuros que se creen razonables bajo las circunstancias.

4.1 Estimaciones e hipótesis significativas

El Grupo hace estimaciones e hipótesis en relación con el futuro. Las estimaciones contables resultantes, por definición, raramente igualarán a los correspondientes resultados reales. A continuación, se explican las estimaciones y juicios que tienen un riesgo significativo de dar lugar a un ajuste material en los importes en libros de los activos y pasivos dentro del ejercicio financiero siguiente.

Por lo que respecta al impacto de los asuntos relacionados con el Cambio Climático, ROVI, en colaboración con expertos externos, ha realizado a 31 de diciembre de 2022 su primer ejercicio de identificación y cuantificación de riesgos climáticos siguiendo las recomendaciones del Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD). El resultado de este análisis ha permitido a ROVI evaluar como no significativo el impacto financiero de los riesgos físicos agudos en cada una de las plantas productivas del Grupo.

LABORATORIOS FARMACÉUTICOS ROVI, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria consolidada del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022

(Expresada en miles de euros)

a) Recuperabilidad de activos intangibles

En el epígrafe “Marcas comerciales y licencias” se encuentran registrados activos de vida útil indefinida por valor de 5.366 miles de euros a 31 de diciembre de 2022 y de 2021. La Dirección revisa anualmente la existencia de indicios de deterioro de estos activos, sin que hasta el momento se haya materializado ninguno de ellos. El valor recuperable, superior al cierre de ambos ejercicios al valor en libros, se ha obtenido proyectando los flujos de efectivo esperados para los siguientes cinco ejercicios.

b) Activación de gastos de desarrollo

El Grupo considera que su proyecto de desarrollo de una heparina de bajo peso molecular, biosimilar de enoxaparina, cumple todos los requisitos mencionados en la nota 2.7.c) desde el último trimestre de 2014, momento en el que presentó ante las autoridades sanitarias europeas la solicitud para la obtención de la comercialización en Europa de este biosimilar. Por lo tanto, desde ese momento y hasta el comienzo de la comercialización efectiva de estos productos, todos los gastos incurridos en este proyecto han sido activados. El inicio de la amortización de este activo vino determinado por la finalización en el primer trimestre de 2017, con resultado positivo, del procedimiento Descentralizado utilizado por el Grupo para solicitar la obtención de la autorización de comercialización en veintiséis países de la Unión Europea. Estos activos tienen una vida útil de 20 años, periodo consistente con la duración de patentes de productos farmacéuticos, durante los cuales ROVI considera que obtendrá rendimientos positivos de dicho desarrollo.

El Grupo considera que para el resto de proyectos de Investigación y Desarrollo que ROVI está llevando a cabo aún no se han cumplido los requisitos establecidos en la norma para la activación de los gastos de desarrollo asociados a los mismos.

c) Provisiones por descuentos, devoluciones, operaciones comerciales y contribuciones al sistema público de salud (nota 17)

En el epígrafe “Otras cuentas a pagar” se encuentran registradas las provisiones por devoluciones, descuentos, contribuciones al sistema público de salud y otras operaciones comerciales. La provisión constituye la mejor estimación de la Dirección basada tanto en la información histórica de que dispone la Sociedad, relacionada con la caducidad de los productos, marco regulatorio y ciclo de productos, así como de la evaluación de los potenciales riesgos inherentes a la actividad.

4.2 Juicios importantes al aplicar las políticas contables

Reconocimiento de ingresos

El Grupo ha reconocido ingresos por el total de ventas de los productos comercializados durante 2022 y 2021 a su valor nominal y, en su caso, ha procedido a la reclamación de intereses de demora a las administraciones públicas. El comprador tiene derecho a devolver bienes vendidos. A pesar de que el Grupo considera que, en base a la experiencia pasada, la tasa de devoluciones no será muy significativa, ha reconocido ingresos ordinarios por sus ventas junto con la correspondiente provisión contra ingresos ordinarios por las devoluciones estimadas. Si las estimaciones variaran un 1%, los ingresos ordinarios no variarían de forma significativa.

Los ingresos reconocidos por las labores de adaptación, acondicionamiento y validación de las instalaciones y maquinaria, propia o adquirida o subcontratada a terceros, previas a la prestación de un servicio de fabricación, han sido calculados en función del grado de avance de los trabajos a realizar. Adicionalmente, en el caso que el grado de avance incorpore determinada adquisición de activos, el margen no se reconoce hasta su final instalación.

Por otro lado, los ingresos por reservas de capacidad se reconocen cuando ocurre la circunstancia pactada contractualmente (Nota 2.21.b).

En la determinación del grado de avance de la prestación de servicios se ha tenido en cuenta la mejor estimación realizada por la Dirección en cuanto al cumplimiento de los hitos definidos y los costes incurridos y pendientes de incurrir relacionados con los trabajos a realizar. Asimismo, corresponde evaluar técnicamente por parte del Grupo si se llevaron a cabo las labores de adaptación, acondicionamiento y validación de las instalaciones y de maquinaria a la hora de determinar el momento en que se encuentran preparados para la producción.

LABORATORIOS FARMACÉUTICOS ROVI, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria consolidada del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022

(Expresada en miles de euros)

5. Información financiera por segmentos

Los segmentos operativos del Grupo han sido determinados teniendo en cuenta la información utilizada por el Comité de Dirección para la toma de decisiones. Esta información se divide según haya sido generada por las actividades de fabricación o las de comercialización, independientemente del área geográfica donde se desarrollen. Por lo tanto, la identificación de los segmentos no corresponde tanto a una distribución geográfica del negocio como a un tipo de actividad diferenciada.

De esta forma, el segmento denominado “fabricación” obtiene sus ingresos de contratos de prestación de servicios que consisten en la finalización del proceso productivo de productos farmacéuticos para entidades externas y de la fabricación de productos para su posterior comercialización por otras empresas del Grupo, mientras que el segmento “comercialización”, que incluye también las actividades de investigación y desarrollo que realiza el Grupo, tiene como actividad principal la compra y posterior venta de productos farmacéuticos.

Dentro del apartado “Otros” se incluyen otras actividades de prestación de servicios que no son significativas para el Grupo.

La información por segmentos que ha utilizado el Comité de Dirección para el ejercicio 2022 es la siguiente:

	Fabricación	Comercialización	Otros	Total agregado	Operaciones Inter- segmentos	Total Consolidado
Total ingresos segmento	619.230	414.153	—	1.033.383	(215.685)	817.698
Beneficio/(pérdida)	190.167	10.580	(9)	200.738	(1.073)	199.665
Impuesto de sociedades	52.844	5.826	(3)	58.667	(365)	58.302
Rtdo. antes de imptos.	243.011	16.406	(12)	259.405	(1.438)	257.967
Resultado financiero	395	(2.315)	—	(1.920)	—	(1.920)
Amortización	14.169	8.724	—	22.893	(22)	22.871
EBITDA (*)	257.575	22.815	(12)	280.378	(1.460)	278.918
Amortización	(14.169)	(8.724)	—	(22.893)	22	(22.871)
EBIT (**)	243.406	14.091	(12)	257.485	(1.438)	256.047

La información correspondiente al ejercicio 2021 era la siguiente:

	Fabricación	Comercialización	Otros	Total agregado	Operaciones Inter- segmentos	Total Consolidado
Total ingresos segmento	471.788	383.975	—	855.763	(207.086)	648.677
Beneficio/(pérdida)	136.122	44.492	(40)	180.574	(27.497)	153.077
Impuesto de sociedades	35.433	(4.924)	(9)	30.500	(949)	29.551
Rtdo. antes de imptos.	171.555	39.568	(49)	211.074	(28.446)	182.628
Resultado financiero	616	(26.344)	—	(25.728)	24.674	(1.054)
Amortización	11.117	10.247	—	21.364	—	21.364
EBITDA (*)	183.288	23.471	(49)	206.710	(3.772)	202.938
Amortización	(11.117)	(10.247)	—	(21.364)	—	(21.364)
EBIT (**)	172.171	13.224	(49)	185.346	(3.772)	181.574

(*) El EBITDA es calculado como el resultado antes de impuestos, del resultado financiero, de depreciaciones y de amortizaciones.

(**) El EBIT es calculado como el resultado antes de impuestos y del resultado financiero.

LABORATORIOS FARMACÉUTICOS ROVI, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria consolidada del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022

(Expresada en miles de euros)

Las operaciones intersegmentos recogidas en las líneas de resultado financiero recogen, principalmente, los dividendos pagados entre empresas del Grupo.

Las ventas a clientes externos de cada segmento realizadas durante el ejercicio 2022:

	Fabricación	Comercialización	Otros	TOTAL
Total ingresos segmento	619.230	414.153	—	1.033.383
Ingresos inter-segmentos	(215.685)	—	—	(215.685)
Ingresos de clientes externos	403.545	414.153	—	817.698

Durante el 2021 las ventas de clientes externos fueron las siguientes:

	Fabricación	Comercialización	Otros	TOTAL
Total ingresos segmento	471.788	383.975	—	855.763
Ingresos inter-segmentos	(207.096)	10	—	(207.086)
Ingresos de clientes externos	264.692	383.985	—	648.677

El detalle de activos y pasivos por segmentos a 31 de diciembre de 2022 es el siguiente:

	Fabricación	Comercialización	Otros	Total agregado
Total activos	635.501	490.357	474	1.126.332
De los cuales:				
Inversiones en empresas del Grupo	—	18.917	—	18.917
Aumentos de act. no corrientes no financieros	49.292	6.451	—	55.743
Total pasivos	(294.877)	(276.786)	(9)	(571.672)

Los activos de los segmentos agregados a 31 de diciembre de 2022 son conciliados con el total de activos consolidado de la siguiente forma:

	Fabricación	Comercialización	Otros	Saldos interco	Inversiones grupo	TOTAL consolidado
Total activos	635.501	490.357	474	(228.712)	(18.917)	878.703

A 31 de diciembre de 2021 el detalle de activos y pasivos por segmentos era el siguiente:

	Fabricación	Comercialización	Otros	Total agregado
Total activos	396.164	468.900	483	865.547
De los cuales:				
Inversiones en empresas del Grupo	—	9.489	—	9.489
Aumentos de act. no corrientes no financieros	35.190	9.827	—	45.017
Total pasivos	(222.497)	(149.283)	(8)	(371.788)

Los activos de los segmentos agregados a 31 de diciembre de 2021 se concilian con el total de activos consolidado de la siguiente forma:

	Fabricación	Comercialización	Otros	Saldos interco	Inversiones grupo	TOTAL consolidado
Total activos	396.164	468.900	483	(123.382)	(9.489)	732.676

LABORATORIOS FARMACÉUTICOS ROVI, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria consolidada del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022

(Expresada en miles de euros)

Las siguientes tablas muestran los ingresos ordinarios y activos totales del grupo por área geográfica:

Importe neto de la cifra de negocio	2022	2021
España	264.267	256.698
Unión Europea	136.545	119.632
Países OCDE	376.764	243.556
Resto	40.122	28.791
	817.698	648.677

Activos totales	2022	2021
España	816.048	650.075
Portugal	5.234	10.943
Alemania	31.278	34.310
Italia	16.916	30.698
UK	2.388	3.798
Francia	6.199	2.041
Suiza	262	269
Polonia	378	542
	878.703	732.676

La práctica totalidad de la inversión en inmovilizado material e intangible en los ejercicios 2022 y 2021 ha sido realizada en España.

6. Inmovilizado material

El detalle de los movimientos de las distintas categorías del inmovilizado material se muestra en la tabla siguiente:

	Terrenos y construcciones	Instalaciones técnicas, maquinaria y utillaje	Otras instalaciones y mobiliario	Elementos informáticos y transporte y otro inmovilizado	Derechos de uso	Inmovilizado en curso	Total
Saldo al 01.01.21							
Coste	35.745	229.888	3.449	16.885	24.375	14.675	325.017
Amortización acumulada	(18.593)	(126.339)	(2.760)	(14.714)	(7.216)	—	(169.622)
Valor neto 01.01.21	17.152	103.549	689	2.171	17.159	14.675	155.395
Altas	1.498	18.902	162	1.654	4.077	18.002	44.295
Bajas	—	(33)	—	(78)	—	—	(111)
Bajas de amortización	—	—	—	78	—	—	78
Traspasos	7	4.616	13	(14)	—	(4.622)	—
Dotación a la amortización	(292)	(12.562)	(87)	(1.046)	(3.895)	—	(17.882)
Saldo al 31.12.21							
Coste	37.250	253.373	3.624	18.447	28.452	28.055	369.201
Amortización acumulada	(18.885)	(138.901)	(2.847)	(15.682)	(11.111)	—	(187.426)
Valor neto 31.12.21	18.365	114.472	777	2.765	17.341	28.055	181.775
Altas	8.061	29.322	252	965	4.355	12.119	55.074
Bajas	(192)	(2.206)	—	—	—	—	(2.398)
Bajas de amortización	3	477	—	—	—	—	480
Dotación a la amortización	(317)	(13.551)	(96)	(1.181)	(4.245)	—	(19.390)
Saldo al 31.12.22							
Coste	45.119	280.489	3.876	19.412	32.807	40.174	421.877
Amortización acumulada	(19.199)	(151.975)	(2.943)	(16.863)	(15.356)	—	(206.336)
Valor neto 31.12.22	25.920	128.514	933	2.549	17.451	40.174	215.541

LABORATORIOS FARMACÉUTICOS ROVI, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria consolidada del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022

(Expresada en miles de euros)

Las altas registradas en 2022 y de 2021 corresponden, en su mayoría, a inversiones en las diferentes plantas de fabricación de ROVI, principalmente:

- 2,1 millones de euros se destinaron a inversiones en la fábrica de inyectables de Madrid, frente a los 2,9 millones de euros invertidos en 2021.
- 3,0 millones de euros se destinaron a inversiones en la fábrica de inyectables de San Sebastián de los Reyes, frente a los 2,0 millones de euros invertidos en 2021.
- 0,7 millones de euros se destinaron a inversiones en la fábrica de Granada, frente a los 1,4 millones de euros invertidos en 2021.
- 3,4 millones de euros se destinaron a inversiones en la fábrica de Alcalá de Henares, frente a los 4,2 millones de euros invertidos en 2021.
- 6,7 millones de euros se destinaron a la industrialización de ISM®, frente a los 5,5 millones de euros invertidos en 2021.
- 13,8 millones de euros se destinaron a la construcción, en curso, de la nueva planta de heparinas en Escúzar (Granada), frente a los 18,8 millones invertidos en 2021.
- 1,9 millones de euros se destinaron a inversiones en la fábrica de Glicopeptón Biotech, S.L. (sociedad constituida en el ejercicio 2022).
- 17,2 millones de euros se destinaron a la nueva línea de llenado de viales y ampliación de operaciones, frente a los 2,9 millones invertidos en 2021.

En el inmovilizado en curso se encuentran recogidos los activos relacionados con la construcción de la planta de principio activo en Escúzar y otros relacionados con maquinaria e instalaciones de otras de plantas de producción del Grupo.

A 31 de diciembre de 2022 el grupo ha generado altas internamente por importe de 2.856 miles de euros (no se generaron altas internamente a 31 de diciembre de 2021).

Los derechos de uso ascienden a 31 de diciembre de 2022 a 17.451 miles de euros (17.341 miles de euros en 2021). La principal partida dentro de los derechos de uso se corresponde con los arrendamientos de inmuebles.

A 31 de diciembre de 2022 el Grupo tiene inmovilizado material por valor neto contable de 457 miles de euros (514 miles de euros a 31 de diciembre de 2021) sobre los que existe una reserva de dominio.

A 31 de diciembre de 2022 y de 2021 el Grupo tenía compromisos por adquisición de inmovilizado material por importe de 731 y 6.873 miles de euros respectivamente.

Durante los ejercicios 2022 y 2021 no se han producido pérdidas de valor de los activos del inmovilizado material.

El Grupo tiene contratadas pólizas de seguro para cubrir los riesgos a que está sujeto el inmovilizado material. La cobertura de estas pólizas se considera suficiente.

LABORATORIOS FARMACÉUTICOS ROVI, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria consolidada del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022

(Expresada en miles de euros)

7. Activos intangibles

El movimiento de los activos intangibles es el siguiente:

	Desarrollo	Marcas comerciales y licencias	Aplicaciones informáticas	Total
Saldo al 01.01.21				
Coste	8.886	44.929	12.413	66.228
Deterioro acumulado	—	(397)	—	(397)
Amortización acumulada	(1.399)	(11.748)	(11.271)	(24.418)
Valor neto contable 01.01.21	7.487	32.784	1.142	41.413
Altas	13	—	709	722
Deterioro	—	(95)	—	(95)
Dotación a la amortización	(455)	(2.422)	(605)	(3.482)
Saldo al 31.12.21				
Coste	8.899	44.929	13.122	66.950
Deterioro acumulado	—	(492)	—	(492)
Amortización acumulada	(1.854)	(14.170)	(11.876)	(27.900)
Valor neto contable 31.12.21	7.045	30.267	1.246	38.558
Altas	—	—	669	669
Deterioro	—	(2)	—	(2)
Dotación a la amortización	(442)	(2.447)	(592)	(3.481)
Saldo al 31.12.22				
Coste	8.899	44.929	13.791	67.619
Deterioro acumulado	—	(494)	—	(494)
Amortización acumulada	(2.296)	(16.617)	(12.468)	(31.381)
Valor neto contable 31.12.22	6.603	27.818	1.323	35.744

A 31 de diciembre de 2022 y de 2021 la totalidad de los activos intangibles del Grupo pertenecen al segmento de comercialización.

Desarrollo

A 31 de diciembre de 2022 y de 2021 los activos incluidos en el epígrafe “Desarrollo” corresponden a los activos relacionados con el desarrollo de una heparina de bajo peso molecular, biosimilar de enoxaparina, cuyas ventas se iniciaron en el ejercicio 2017. El inicio de la amortización de este activo ha venido determinado por la finalización en el primer trimestre de 2017, con resultado positivo, del procedimiento Descentralizado utilizado por el Grupo para solicitar la obtención de la autorización de comercialización en veintiséis países de la Unión Europea. La vida útil de este inmovilizado es de 20 años, no habiéndose detectado en los ejercicios 2022 y 2021 indicios de deterioro del mismo.

Marcas comerciales y licencias

En el epígrafe “Marcas comerciales y licencias” se encuentran registrados activos de vida útil indefinida por valor de 5.366 miles de euros a 31 de diciembre de 2022 y de 2021. La Dirección revisa anualmente la existencia de indicios de deterioro de estos activos, sin que hasta el momento se haya materializado ninguno de ellos. El valor recuperable, superior al cierre de ambos ejercicios al valor en libros, se ha obtenido calculando el valor en uso mediante la proyección de los flujos de efectivo esperados para los siguientes cinco ejercicios. En las proyecciones de flujo de efectivo a 31 de diciembre de 2022 se ha considerado una tasa de descuento del 8,1% (un 7,2% al cierre del ejercicio 2021) y se han considerado para cada año los márgenes previstos en función de las características de la fabricación del producto para dicho ejercicio. Un cambio del 10% de la tasa de descuento aplicada o en los flujos de efectivo considerados no habría supuesto la existencia de deterioro del activo.

LABORATORIOS FARMACÉUTICOS ROVI, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria consolidada del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022

(Expresada en miles de euros)

Como consecuencia de una reducción del valor recuperable por debajo del valor neto contable del activo relacionado con la adquisición de los derechos de distribución del producto Hirobriz® (perteneciente al segmento "Comercialización"), a 31 de diciembre de 2022 se ha registrado la correspondiente pérdida por deterioro. La pérdida registrada en el ejercicio, que asciende a 2 miles de euros (95 miles de euros a 31 de diciembre de 2021), ha sido contabilizada en el epígrafe "Pérdidas por deterioro de valor de activos no corrientes" de la cuenta de resultados. El valor recuperable de este activo se ha obtenido proyectando los flujos de efectivo esperados hasta la finalización del contrato, en diciembre de 2023, considerando una tasa de descuento del 8,1% (7,2% en 2021). Los márgenes que se han considerado en la proyección de los flujos de efectivo son los previstos en función del conocimiento histórico que ROVI tiene de los ingresos y costes generados por este activo. Un cambio del 10% de la tasa de descuento aplicada o en los flujos de efectivo considerados no habría supuesto una variación significativa en el valor del deterioro.

El Grupo tiene contratadas pólizas de seguro para cubrir los riesgos a que está sujeto el inmovilizado intangible. La cobertura de estas pólizas se considera suficiente.

Los gastos totales de investigación y desarrollo incurridos en el ejercicio 2022 ascienden a 23.869 miles de euros (27.445 miles de euros en el 2021) y se centran, principalmente, en las plataformas de Glicómica e ISM®, siendo esta última un sistema de liberación de fármacos, propiedad de ROVI, cuyo objetivo consiste en mejorar el cumplimiento del tratamiento por parte de los pacientes. Del total de gasto en investigación y desarrollo incurrido en 2022, 9.242 miles de euros están registrados en el epígrafe "Gastos de personal" (Nota 23) (8.384 miles de euros a 31 de diciembre de 2021) y 14.627 miles de euros en "Otros gastos de explotación" (Nota 24) (19.061 miles de euros en 2021).

8. Instrumentos financieros por categoría

Instrumentos financieros por categoría	2022	2021
ACTIVOS FINANCIEROS		
Activos financieros no corrientes	74	137
Cuentas financieras a cobrar (Nota 13)	65	65
Valores de renta variable (Nota 11)	9	72
Activos financieros corrientes	286.659	230.386
Clientes y otras cuentas a cobrar (Nota 13)	161.714	131.351
Efectivo y equivalentes al efectivo (Nota 14)	124.945	99.035
PASIVOS FINANCIEROS		
Pasivos financieros no corrientes	60.986	68.205
Pasivos contractuales (Nota 20)	1.545	1.460
Deuda financiera (Nota 18)	59.441	66.745
Pasivos financieros corrientes	287.262	183.683
Pasivos contractuales (Nota 20)	114.901	57.632
Deuda financiera (Nota 18)	12.725	6.417
Proveedores y otras cuentas a pagar (Nota 17)	159.636	119.634

Todos los activos financieros a 31 de diciembre de 2022 y 2021 están englobados dentro de la categoría de activos financieros a coste amortizado, con la excepción de los valores de renta variable, los cuales pertenecen a la categoría de activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global. En los clientes y otras cuentas a cobrar, se excluye en la tabla anterior el saldo a cobrar con Administraciones Públicas.

Todos los pasivos financieros a 31 de diciembre de 2022 y de 2021 están englobados dentro de la categoría de pasivos financieros a coste amortizado, con la excepción de los derivados financieros, que se incluye dentro de la deuda financiera a corto plazo y que pertenece a la categoría de pasivos financieros a valor razonable con cambio en la cuenta de pérdidas y ganancias. En los proveedores y otras cuentas a pagar, se excluye en la tabla anterior el saldo a pagar con Administraciones Públicas.

LABORATORIOS FARMACÉUTICOS ROVI, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria consolidada del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022

(Expresada en miles de euros)

9. Calidad crediticia de los activos financieros

La calidad crediticia de los activos financieros que todavía no han vencido y que tampoco han sufrido pérdidas por deterioro se puede evaluar en función de la clasificación crediticia ("*rating*") otorgada por organismos externos al Grupo o bien, en el caso de clientes sin rating, distinguiendo aquellos correspondientes a Seguridad Social y Organismos Públicos que, por su naturaleza, no están sujetos a deterioro:

Efectivo y equivalentes de efectivo	Rating	2022	2021
	A+	52.383	53.221
	A	63.562	21.035
	A-	511	165
	BBB+	132	5.014
	BBB	3.129	19.565
	Sin rating	5.228	35
Total efectivo y equivalentes al efectivo (Nota 14)		124.945	99.035
Cuentas financieras a cobrar	Rating	2022	2021
	A	65	65
Total cuentas financieras a cobrar (Nota 13)		65	65
Valores de renta variable	Rating	2022	2021
	A	9	—
	A-	—	13
	Sin rating	—	59
Total valores de renta variable (Nota 11)		9	72
Clientes	Rating	2022	2021
	AA	273	(27)
	A1	1.272	1.357
	Centros e instituciones públicas (Nota 13)	14.652	9.026
	Otros (mayoristas, farmacias, sanatorios)	144.565	119.502
Total clientes (Nota 13)		160.762	129.858
Otros Depósitos	Rating	2022	2021
	A+	1.327	—
	A	—	1.327
	Sin rating	89	100
Total otros depósitos (Nota 13)		1.416	1.427

10. Inversión en negocios conjuntos

El movimiento del periodo de las participaciones en negocios conjuntos ha sido el siguiente:

	2022	2021
Saldo inicial	1.994	1.812
Participación en beneficio	199	182
Saldo final	2.193	1.994

LABORATORIOS FARMACÉUTICOS ROVI, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria consolidada del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022

(Expresada en miles de euros)

La naturaleza de la inversión en negocios conjuntos a 31 de diciembre de 2022 y de 2021 es la siguiente:

Nombre	País de constitución	% de la participación	Naturaleza de la relación	Método de valoración
Alentia Biotech, S.L. (1)	España	50 %	a)	Participación
Enervit Nutrition, S.L.	España	50 %	b)	Participación

(1) Sociedad liquidada en el ejercicio 2022.

a) Alentia Biotech, S.L.

En el año 2010 fue creada la sociedad Alentia Biotech, S.L. (Alentia), participada al 100% por ROVI. En el mes de febrero de 2012 se produjo la venta efectiva por parte de Laboratorios Farmacéuticos Rovi, S.A. del 50% de las participaciones de la sociedad Alentia Biotech, S.L. al Grupo Ferrer Internacional, S.A, pasando Alentia a ser una joint venture participada al 50% por estas dos compañías. En el mes de marzo de 2022 se ha producido la liquidación de esta sociedad, no habiendo registrado el Grupo ningún resultado en relación con esta operación. En dicha fecha, ROVI tenía reconocidos con Alentia una participación en instrumentos de patrimonio que ascendía a 3 miles de euros, un crédito de 1.048 miles de euros íntegramente deteriorado, y una cuenta comercial a cobrar de 1 miles de euros.

b) Enervit Nutrition, S.L.

En el primer semestre de 2016 ROVI realizó una aportación de los activos consistentes en los derechos de distribución en España de los productos de *EnerZona* así como el *know-how* de la promoción, distribución y venta de estos productos a una sociedad dependiente de nueva creación (Enervit Nutrition, S.L.), siendo esta sociedad el vehículo encargado de la promoción de dichos productos. Dicha sociedad fue constituida en enero de 2016 con un capital inicial de 3 miles de euros, participada al 100% por Laboratorios Farmacéuticos Rovi, S.A. Se constituyó con la intención de comercializar los productos de *EnerZona*, cuyos derechos de comercialización en España ostentaba ROVI de forma exclusiva, y de explorar y desarrollar, en su caso, nuevas opciones en el mercado de los complementos dietéticos y alimenticios.

ROVI y Enervit, S.p.A. acordaron crear un negocio conjunto entre ROVI y Enervit, S.p.A. para llevar a cabo el proyecto. Para ello, mediante determinados acuerdos, Enervit Nutrition, S.L. pasó de estar participada en su totalidad por ROVI a ser un negocio bajo control conjunto con Enervit, S.p.A. Los acuerdos fueron suscritos en marzo de 2016.

En julio de 2018 Enervit S.p.A ejerció un derecho de opción a compra que tenía sobre el 1% de las participaciones de Enervit Nutrition, S.L. Con esta venta el porcentaje de participación de la Sociedad en Enervit Nutrition, S.L. pasó del 51% al 50%.

LABORATORIOS FARMACÉUTICOS ROVI, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria consolidada del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022

(Expresada en miles de euros)

Información financiera resumida para negocios conjuntos

A continuación, se presenta información financiera resumida a 31 de diciembre de 2022 y de 2021 para Alentia Biotech, S.L y Enervit Nutrition, S.L.

Balance resumido	31 de diciembre de 2022		31 de diciembre de 2021	
	Alentia Biotech, S.L.	Enervit Nutrition, S.L.	Alentia Biotech, S.L.	Enervit Nutrition, S.L.
Corriente				
Efectivo y equivalentes al efectivo	—	85	2	22
Otros activos corrientes (excluido efectivo)	—	2.517	—	2.311
Total activos corrientes	—	2.602	2	2.333
Pasivos financieros (excluidos proveedores)	—	—	—	(48)
Otros pasivos corrientes (incluidos proveedores)	—	(1.080)	—	(1.299)
Total pasivos corrientes	—	(1.080)	—	(1.347)
No Corriente				
Inmovilizado material	—	1	—	2
Inmovilizado intangible	—	2.648	—	2.849
Otros activos financieros	—	—	—	—
Activos por impuestos diferidos	—	215	—	151
Total activos no corrientes	—	2.864	—	3.002
Pasivos financieros	—	—	(2.100)	—
Otros pasivos	—	—	—	—
Total pasivos no corrientes	—	—	(2.100)	—
ACTIVOS NETOS	—	4.386	(2.098)	3.988

Estado del resultado global resumido	31 de diciembre de 2022		31 de diciembre de 2021	
	Alentia Biotech, S.L.	Enervit Nutrition, S.L.	Alentia Biotech, S.L.	Enervit Nutrition, S.L.
Importe neto de la cifra de negocio	—	7.377	—	7.442
Aprovisionamientos y variación de existencias	—	(6.027)	—	(5.929)
Gastos de personal	—	(401)	—	(375)
Otros gastos de explotación	—	(542)	(4)	(565)
Amortizaciones	—	(201)	—	(209)
Resultado de explotación	—	206	(4)	364
Resultado financiero	—	—	—	—
Impuesto sobre beneficios	—	192	—	—
Resultado del periodo	—	398	(4)	364
Otro resultado global	—	—	—	—
TOTAL RESULTADO GLOBAL	—	398	(4)	364
Dividendos recibidos de negocios conjuntos	—	—	—	—

LABORATORIOS FARMACÉUTICOS ROVI, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria consolidada del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022

(Expresada en miles de euros)

Conciliación de la información financiera resumida

Conciliación de la información financiera resumida presentada con el importe en libros de su participación en los negocios conjuntos a 31 de diciembre de 2022 y de 2021:

Información financiera resumida	31 de diciembre de 2022		31 de diciembre de 2021	
	Alentia Biotech, S.L.	Enervit Nutrition, S.L.	Alentia Biotech, S.L.	Enervit Nutrition, S.L.
Activos netos iniciales de los negocios conjuntos	—	3.988	(2.098)	3.624
Beneficio/(Pérdida) del ejercicio de los negocios conjuntos	—	398	(4)	364
Activos netos finales de los negocios conjuntos	—	4.386	(2.102)	3.988
Participación en negocio conjunto	—	2.193	—	1.994
Importe en libros	—	2.193	—	1.994

Enervit Nutrition, S.L. y Alentia Biotech, S.L. son entidades privadas y, por tanto, no se encuentra disponible precio de cotización en el mercado para sus acciones

El Grupo no tiene compromisos o pasivos contingentes en relación con sus negocios conjuntos.

11. Valores de renta variable

El desglose de estos activos financieros valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global es el siguiente:

	2022	2021
Saldo inicial	72	71
Ganancias / (Pérdidas) netas en patrimonio neto	(4)	1
Bajas	(59)	—
Saldo final	9	72
Menos: Parte no corriente	9	72
Parte corriente	—	—

La exposición máxima al riesgo de crédito a la fecha de presentación de la información es el valor razonable de los títulos deuda clasificados como valores de renta variable.

	2022	2021
Títulos sin cotización oficial:		
– Títulos de renta variable (títulos de patrimonio)	—	59
	—	59

	2022	2021
Títulos con cotización oficial:		
– Fondos de inversión y títulos de patrimonio	9	13
	9	13

A 31 de diciembre de 2022 y de 2021 estos valores están denominados en euros.

LABORATORIOS FARMACÉUTICOS ROVI, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria consolidada del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022

(Expresada en miles de euros)

12. Existencias

	2022	2021
Materias primas y otros aprovisionamientos	159.029	124.940
Productos en curso y semiterminados	78.723	50.447
Productos terminados – fabricación propia	46.114	35.507
Comerciales	28.078	34.579
	311.944	245.473

Durante el ejercicio 2022 el Grupo ha reducido el valor de sus existencias en 5.120 miles de euros (5.153 miles de euros en 2021) como consecuencia de la obsolescencia, caducidad y la valoración de sus productos según los beneficios esperados por la venta de los mismos. La reducción del valor de las existencias se encuentra contabilizada en la línea de la cuenta de resultados “aprovisionamientos” o “variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación”. A 31 de diciembre de 2022 la provisión por reducción del valor de las existencias del Grupo ha ascendido a 22.400 miles de euros (17.286 miles de euros en el ejercicio 2021).

Los compromisos de compra/venta de existencias al cierre del ejercicio corresponden a los normales del negocio, estimando la Dirección que el cumplimiento de estos compromisos no dará lugar a pérdidas para el Grupo. El Grupo tiene contratada pólizas de seguro para cubrir los riesgos a que están sujetas las existencias. La cobertura de estas pólizas se considera suficiente.

13. Clientes y otras cuentas a cobrar

El desglose de los clientes y otras cuentas a cobrar es el siguiente:

	2022	2021
Clientes	160.762	129.858
Menos: reserva para pérdidas por incobrables	(536)	(57)
Clientes – Neto (13.a)	160.226	129.801
Otras cuentas a cobrar	26	90
Cuentas a cobrar a partes vinculadas (Nota 31)	—	2
Depósitos (13.b)	1.416	1.427
Personal	111	96
Administraciones públicas (13.c)	18.297	18.821
Total	180.076	150.237
Menos: Parte no corriente: Cuentas financieras a cobrar	65	65
Parte corriente	180.011	150.172

a) Clientes

La Dirección estima que el valor razonable de clientes y otras cuentas a cobrar no difieren significativamente de los valores registrados, al consistir fundamentalmente en saldos a cobrar a menos de un año y estar sujetos a posible repercusión de intereses si su cobro no se realiza en dicho plazo.

Los importes en libros de las cuentas a cobrar están denominados en euros, libras, zlotys y francos suizos.

LABORATORIOS FARMACÉUTICOS ROVI, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria consolidada del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022

(Expresada en miles de euros)

A 31 de diciembre de 2022 el saldo a cobrar de la Seguridad Social y Organismos Públicos asciende a 14.652 miles de euros (9.026 miles de euros a 31 de diciembre de 2021) y se distribuye geográficamente de la siguiente forma:

	Rating 2022	Saldo 2022	Rating 2021	Saldo 2021
Portugal	BBB+	1.225	BBB	1.978
Italia	BBB	4.753	BBB	2.509
Cataluña	BB	953	BB	938
Valencia	BB	1.902	BB-	729
Madrid	A-	1.732	BBB	725
Galicia	A	390	BBB	232
Aragón	BBB+	866	BBB	452
País Vasco	AA-	282	A	389
Andalucía	BBB+	944	BBB-	312
Canarias	A	212	BBB	99
Cantabria	BBB	556	BBB	139
Castilla la Mancha	BBB-	90	BBB-	93
Castilla y León	Baa1	107	Baa2	47
Otros		640		384
		14.652		9.026

Al 31 de diciembre de 2022 existen cuentas a cobrar vencidas por importe de 51.455 miles de euros (29.987 miles de euros al 31 de diciembre de 2021), si bien no han sufrido pérdida por deterioro. Del importe correspondiente a 2022 y 2021 casi la totalidad de la deuda superior a seis meses corresponde a la Seguridad Social y Organismos Públicos.

El análisis por antigüedad de los saldos vencidos es el siguiente:

	2022	2021
Hasta 3 meses	51.274	30.398
Entre 3 y 6 meses	(7)	579
Entre 6 meses y un año	157	(739)
Más de un año	31	(251)
	51.455	29.987

El total de la deuda vencida con organismos públicos a 31 de diciembre de 2022 asciende a 3.789 miles de euros, frente a los 1.871 miles de euros existentes a 31 de diciembre de 2021. Este importe se distribuye geográficamente como sigue:

	2022	2021
España	2.361	920
Portugal	534	949
Reino Unido	18	2
Italia	876	—
	3.789	1.871

LABORATORIOS FARMACÉUTICOS ROVI, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria consolidada del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022

(Expresada en miles de euros)

Las cuentas a cobrar vencidas que han sufrido pérdidas por deterioro a 31 de diciembre de 2022 ascienden a 536 miles de euros (57 miles de euros a 31 de diciembre de 2021). El movimiento de la provisión por pérdidas por deterioro de valor de las cuentas a cobrar a clientes es el siguiente:

	2022	2021
Saldo inicial	57	45
Reestimación neta de la reserva para pérdidas	38	(363)
Bajas por incobrables	441	375
Saldo final	536	57

La antigüedad de estas cuentas es la siguiente:

	2022	2021
Entre 6 y 9 meses	223	56
Más de 9 meses	313	1
	536	57

b) Depósitos

Al 31 de diciembre de 2022 los depósitos incluyen imposiciones por 1.416 miles de euros (1.427 miles de euros al 31 de diciembre de 2021) a un tipo de interés que oscila entre el 2 y 3%. De dichos depósitos, un importe de 1.327 miles de euros al 31 de diciembre de 2022 y de 2021 está pignorado a favor del Banco Santander. El Grupo considera que el riesgo de crédito asociado a estos depósitos es bajo y, por lo tanto, no se han registrado pérdidas esperadas asociados a los mismos.

c) Administraciones públicas

Los saldos incluidos en este apartado a 31 de diciembre de 2022 y de 2021 se corresponden con los siguientes conceptos:

	2022	2021
Impuesto sobre Valor Añadido	15.609	17.003
Retenciones	1.351	908
Subvenciones pendientes de cobro	1.337	910
	18.297	18.821

La exposición máxima al riesgo de crédito a la fecha de presentación de la información es el valor registrado de cada una de las categorías de cuentas a cobrar indicadas anteriormente. El Grupo no mantiene ninguna garantía como seguro.

14. Efectivo y equivalentes al efectivo

El detalle del efectivo y equivalentes al efectivo al cierre de los ejercicios 2022 y 2021 es el siguiente:

	2022	2021
Caja y bancos	80.520	99.035
Equivalentes al efectivo	44.425	—
	124.945	99.035

LABORATORIOS FARMACÉUTICOS ROVI, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria consolidada del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022

(Expresada en miles de euros)

15. Capital social y prima de emisión

a) Capital social

En los ejercicios 2022 y 2021 el número de acciones, valor nominal de éstas y la cifra de capital han sido los siguientes:

	Nº Acciones	Valor nominal (euros)	Total Capital social (en miles de euros)
Saldo a 1 de enero de 2021	56.068.965	0,06	3.364
Saldo al 31 de diciembre de 2021	56.068.965	0,06	3.364
Saldo al 31 de diciembre de 2022	54.016.157	0,06	3.241

Todas las acciones emitidas están totalmente desembolsadas.

En el mes de julio de 2022, Laboratorios Farmacéuticos Rovi, S.A. ha ejecutado la reducción de capital mediante amortización de acciones propias (Nota 16) prevista en los Programas de Recompra aprobados por la Sociedad en los ejercicios 2021 y 2022. La reducción de capital ha ascendido a un importe total de 123.168,48 euros (2.052.808 acciones a un valor nominal de 0,06 euros).

Los accionistas titulares de participaciones significativas en el capital social de Laboratorios Farmacéuticos Rovi, S.A., tanto directas como indirectas, superiores al 3% del capital social, de los que tiene conocimiento la Sociedad, de acuerdo con la información contenida en los registros oficiales de la Comisión Nacional del Mercado de Valores al 31 de diciembre de 2022 son los siguientes:

Accionista	% directo	% indirecto	TOTAL
Norbel Inversiones, S.L.	55,191	—	55,191
Indumenta Pueri, S.L.	—	5,057	5,057

Esta información a 31 de diciembre de 2021 era la siguiente:

Accionista	% directo	% indirecto	TOTAL
Norbel Inversiones, S.L.	60,179	—	60,179
Indumenta Pueri, S.L.	—	5,057	5,057
T. Rowe Price Associates Inc.		3,005	3,005

Norbel Inversiones, S.L. ha realizado operaciones de venta de acciones en el capital social de la Sociedad en el ejercicio 2022, como consecuencia del cual Norbel Inversiones, S.L. es el titular a 31 de diciembre de 2022 del 55,19% de las acciones de Laboratorios Farmacéuticos Rovi, S.A, frente al 60,17% de las que era titular a 31 de diciembre de 2021. Norbel Inversiones, S.L. a 31 de diciembre de 2022 está participada por D. Juan, D. Iván y D. Javier López Belmonte Encina (33,33%). Por lo tanto, a 31 de diciembre de 2022 la participación en la Sociedad de D. Juan, D. Iván y D. Javier López-Belmonte Encina asciende al 18,40%. Norbel Inversiones, S.L. a 31 de diciembre de 2021 estaba participada por Dña. Mercedes Encina Vega (9,62%) y por D. Juan, D. Iván y D. Javier López Belmonte Encina (30,12%). Por lo tanto, a 31 de diciembre de 2021 la participación en la Sociedad de Dña. Mercedes Encina Vega ascendió al 5,79% del capital social y la de D. Juan, D. Iván y D. Javier López-Belmonte Encina al 18,12%.

LABORATORIOS FARMACÉUTICOS ROVI, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria consolidada del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022

(Expresada en miles de euros)

b) Prima de emisión

En octubre de 2018 la Sociedad llevó a cabo una ampliación de capital con cargo a aportaciones dinerarias y exclusión del derecho de suscripción preferente ("el Aumento de Capital"). Los términos definitivos de esta ampliación fueron los siguientes:

- El Aumento de Capital se realizó por un importe nominal de 364.137,90 euros, mediante la emisión y puesta en circulación de 6.068.965 acciones ordinarias de nueva emisión de la Sociedad, de 0,06 euros de valor nominal cada una de ellas, de la misma clase y serie que las acciones existentes y en circulación en la actualidad (las "Nuevas Acciones").
- El tipo de emisión de las Nuevas Acciones se fijó en 14,50 euros por acción, de los cuales, 0,06 euros correspondían a valor nominal y 14,44 euros a prima de emisión (el "Precio de Emisión").
- Como consecuencia de lo anterior, el importe efectivo total del Aumento de Capital ascendió a 87.999.992,50 euros, correspondiendo 364.137,90 euros a valor nominal y 87.635.854,60 euros a prima de emisión.

16. Otra información sobre reservas y participaciones no dominantes

a) Reserva legal

La reserva legal, que asciende a 673 miles de euros a 31 de diciembre de 2022 y de 2021, ha sido dotada de conformidad con el Artículo 274 de la Ley de Sociedades de Capital, que establece que, en todo caso, una cifra igual al 10% del beneficio del ejercicio se destinará a ésta hasta que alcance, al menos, el 20% del capital social. La reserva legal no puede ser distribuida y si es usada para compensar pérdidas, en el caso de que no existan otras reservas disponibles suficientes para tal fin, debe ser repuesta con beneficios futuros.

b) Otro resultado global acumulado

Estas reservas incluyen las variaciones acumuladas en el valor de los valores de renta variable (Nota 11) netas de las transferencias a resultados por deterioros y las diferencias de conversión.

c) Resultados de ejercicios anteriores y reservas voluntarias

Durante el ejercicio 2022 los resultados de ejercicios anteriores se han visto aumentados y/o reducidos como sigue:

- El 14 de junio de 2022 la Junta General de Accionistas de Laboratorios Farmacéuticos Rovi, S.A. acordó aprobar la propuesta de distribución del resultado positivo del ejercicio 2021 (65.143 miles de euros), destinándose 53.580 miles de euros a dividendos y el resto a resultado de ejercicios anteriores. El dividendo correspondiente a las acciones que ROVI poseía en autocartera en el momento de la distribución ascendió a 2.573 miles de euros.
- La venta de acciones propias durante el ejercicio 2022 ha supuesto una pérdida de 2.794 miles de euros, cantidad registrada en el epígrafe "Resultados de ejercicios anteriores" (Nota 16.d).
- La reducción del capital social (Nota 15) realizada mediante la amortización de acciones propias (Nota 16.d), ha supuesto un impacto negativo de 134.885 miles de euros.

Durante el ejercicio 2021 los Resultados de ejercicios anteriores se vieron aumentados y/o reducidos como sigue:

- El 17 de junio de 2021 la Junta General de Accionistas de Laboratorios Farmacéuticos Rovi, S.A. acordó aprobar la propuesta de distribución del resultado positivo del ejercicio 2020 (71.137 miles de euros), destinándose 21.373 miles de euros a dividendos y el resto a resultado de ejercicios anteriores. El dividendo correspondiente a las acciones que ROVI poseía en autocartera en el momento de la distribución ascendió a 241 miles de euros.
- La venta de acciones propias durante el ejercicio 2021 ha supuesto un beneficio de 10.882 miles de euros, cantidad registrada en el epígrafe "Resultados de ejercicios anteriores" (Nota 16.d).

LABORATORIOS FARMACÉUTICOS ROVI, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria consolidada del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022

(Expresada en miles de euros)

El importe de resultados de ejercicios anteriores al 31 de diciembre de 2022 y 2021 incluye reservas no distribuibles por importe de 1.704 miles de euros correspondientes a reservas legales de sociedades del Grupo distintas de la Sociedad. Adicionalmente, incluye una reserva especial indisponible por 5.036 miles de euros al 31 de diciembre de 2022 y 2021 creada en ROVI en 1994 al haberse reducido el capital social sin devolución de aportaciones a los accionistas. Esta reserva tiene el mismo tratamiento que la reserva legal, siendo sólo disponible para la compensación de pérdidas cuando no existan otras reservas para tal fin.

No podrán distribuirse dividendos que reduzcan el saldo de reservas disponibles a un importe inferior al total de los saldos pendientes de amortización de los gastos de desarrollo (Nota 7).

d) Acciones propias

A 31 de diciembre de 2022 el número de acciones propias asciende a 644.114 (1.218.776 a 31 de diciembre de 2021). Durante los ejercicios 2022 y 2021 se han producido los siguientes movimientos:

	2022	2021
Saldo inicio del ejercicio	1.218.776	673.654
Acciones adquiridas en contrato de liquidez (d.1)	1.609.715	826.381
Acciones vendidas en contrato de liquidez (d.1)	(1.598.794)	(831.586)
Acciones adquiridas en Programas de recompra (d.2)	1.467.225	585.583
Acciones para reducción de capital en Programas de recompra (d.2)	(2.052.808)	—
Gratificación extraordinaria mediante entrega de acciones (d.3)	—	(35.256)
Saldo final del ejercicio	644.114	1.218.776

d.1) Contrato de liquidez

En función del contrato de liquidez que ROVI tenía suscrito, se han adquirido 1.609.715 acciones (826.381 en el ejercicio 2021) por las cuales se ha desembolsado un importe total de 78.561 miles de euros (42.224 miles de euros en el ejercicio 2021). Asimismo, se han vuelto a vender un total de 1.598.794 acciones (831.586 en el ejercicio 2021) por un importe de 77.766 miles de euros (42.328 miles de euros en 2021). Dichas acciones habían sido adquiridas por un coste medio ponderado de 80.560 miles de euros (31.446 miles de euros en 2021), originando una pérdida en la venta de 2.794 miles de euros (beneficio de 10.882 miles de euros en 2021) que se ha registrado en reservas.

d.2) Programa de recompra de acciones

ROVI puso en marcha, con efectos a partir del 3 de noviembre de 2021, un programa de recompra de acciones de la Sociedad cuyas características principales eran las siguientes:

- Finalidad y alcance: la amortización de acciones propias de ROVI (reducción de capital) y, al mismo tiempo, el aumento de la retribución del accionista de ROVI mediante el incremento del beneficio por acción.
- Periodo de duración: 12 meses, a contar desde el 3 de noviembre de 2021, fecha de publicación del programa de recompra o el cumplimiento de cualquiera de los dos siguientes puntos. Adicionalmente, ROVI se reservaba el derecho a finalizar el programa con anterioridad a la terminación del mismo.
- Importe monetario máximo: hasta 125.000.000 euros.
- Número máximo de acciones a adquirir: 1.682.000 acciones de la Sociedad, representativas aproximadamente del 3% del capital social de ROVI a la fecha de publicación del programa de recompra.

En función de este acuerdo en 2022 se han adquirido 906.525 acciones por las que ROVI ha abonado un total de 59.873 miles de euros. Este programa finalizó el 22 de febrero de 2022 habiéndose adquirido entre los ejercicios 2021 y 2022 un total de 1.492.108 acciones por un importe total de 96.434 miles de euros.

ROVI puso en marcha, con efectos 23 de febrero de 2022 otro programa de recompra de acciones de la Sociedad cuyas características principales eran las siguientes:

- Finalidad y alcance: a amortización de acciones propias de ROVI (reducción de capital) y, al mismo tiempo, el aumento de la retribución del accionista de ROVI mediante el incremento del beneficio por acción.

LABORATORIOS FARMACÉUTICOS ROVI, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria consolidada del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022

(Expresada en miles de euros)

- Periodo de duración: 6 meses, a contar desde el 23 de febrero de 2022, fecha de publicación del programa de recompra o el cumplimiento de cualquiera de los dos siguientes puntos. Adicionalmente, ROVI se reserva el derecho a finalizar el programa con anterioridad a la terminación del mismo.
- Importe monetario máximo: hasta 46.000.000 euros.
- Número máximo de acciones a adquirir: 560.700 acciones de la Sociedad, representativas aproximadamente del 1% del capital social de ROVI a la fecha de publicación del programa de recompra.

En función de este acuerdo en 2022 se han adquirido 560.700 acciones por las que ROVI ha abonado un total de 38.574 miles de euros. Este programa finalizó el 29 de marzo de 2022.

El 29 de julio de 2022, quedó inscrita en el Registro Mercantil la reducción de capital social (Nota 15) por importe de 123 miles de euros mediante la amortización de 2.052.808 acciones propias. En esa misma fecha, las acciones quedaron excluidas de negociación en el Sistema de Interconexión Bursátil y en las Bolsas de Valores de Madrid, Barcelona, Bilbao y Valencia. El coste medio ponderado de las acciones propias amortizadas ha ascendido a un total de 135.008 miles de euros, imputándose la diferencia a Resultados de ejercicios anteriores y Reservas voluntarias (Nota 16 c) por importe de 134.885 miles de euros.

d.3) Gratificación extraordinaria mediante entrega de acciones de la autocartera

El 17 de junio de 2021 la Junta General Ordinaria de Accionistas de Laboratorios Farmacéuticos Rovi, S.A., aprobó una gratificación extraordinaria a los consejeros ejecutivos de la Sociedad mediante la entrega de acciones procedentes de la autocartera. El número total de acciones a entregar por consejero fue determinado por el importe resultante entre dividir 985 miles de euros por el precio medio de la cotización de la acción de la Sociedad en los 30 días hábiles bursátiles inmediatamente anteriores a la aprobación de la gratificación (54,48 euros). En total, se entregaron a los consejeros ejecutivos 54.240 acciones procedentes de autocartera (Nota 31). El importe registrado por esta gratificación en el epígrafe "Gastos de personal" ascendió a 2.520 miles de euros.

e) Dividendos

La Junta General de Accionistas del 14 de junio de 2022 aprobó la distribución del resultado del ejercicio 2021, en la que se incluía la distribución de un dividendo a repartir entre los accionistas por un importe máximo de 53.580 miles de euros (0,9556 euros brutos por acción). El dividendo ha sido pagado en el mes de julio de 2022.

La Junta General de Accionistas del 17 de junio de 2021 aprobó la distribución del resultado del ejercicio 2020, en la que se incluía la distribución de un dividendo a repartir entre los accionistas por un importe máximo de 21.373 miles de euros (0,3812 euros brutos por acción). El dividendo fue pagado en el mes de julio de 2021.

f) Distribución del resultado

La propuesta de distribución del resultado del ejercicio 2022, determinado en base a principios contables generalmente aceptados en España, a presentar a la Junta General de Accionistas, así como la distribución de 2021 aprobada y basada en los resultados de la Sociedad dominante es la siguiente:

	2022	2021
<u>Base de reparto</u>		
Resultado del ejercicio	39.116	65.143
Resultados de ejercicios anteriores	30.770	—
	69.886	65.143
<u>Distribución</u>		
Dividendos	69.886	53.580
Resultados de ejercicios anteriores	—	11.563
	69.886	65.143

LABORATORIOS FARMACÉUTICOS ROVI, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria consolidada del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022

(Expresada en miles de euros)

g) Participaciones no dominantes

Durante el ejercicio 2022 se ha constituido la sociedad Glicopepton Biotech, S.L., participada al 51% por Laboratorios Farmacéuticos Rovi, S.A. y consolidada mediante el método de integración global (Nota 1). Este hecho ha supuesto el reconocimiento de participaciones no dominantes que a 31 de diciembre de 2022 ascienden a 1.367 miles de euros.

17. Proveedores y otras cuentas a pagar

	2022	2021
Proveedores	128.484	97.407
Deudas con partes vinculadas (Nota 31)	2.256	2.336
Remuneraciones pendientes de pago	6.478	5.466
Administraciones públicas	6.140	5.539
Otras cuentas a pagar	22.418	14.425
	165.776	125.173

A 31 de diciembre de 2022 y de 2021 el epígrafe otras cuentas a pagar incluye, entre otros, los siguientes pasivos:

	2022	2021
Descuentos, devoluciones y otras operaciones comerciales	18.577	6.249
Contribución al sistema público de salud	2.868	7.085
	21.445	13.334

Contribución al sistema público de salud

En España, siguiendo lo establecido en la Ley 29/2006, todas las empresas que venden productos de prescripción farmacéutica u otros productos de salud que son pagados con fondos públicos deben realizar cada cuatro meses pagos al Sistema Nacional de Salud de entre el 1,5% y 2,0% de sus ventas (dependiendo del volumen). Se trata de una tasa cuyo objetivo es regular el margen de una actividad regulada a través de la intervención de precios establecida por la ley. El Grupo registra la contribución al sistema público de salud como una reducción del ingreso cuando se realiza la venta. Las cantidades devengadas pero no pagadas se registran en el epígrafe "Otras cuentas a pagar".

Dentro de las contribuciones al sistema público de salud, a 31 de diciembre de 2022 no hay importes registrados relacionados con el acuerdo de colaboración entre Farmaindustria y el gobierno español (Nota 2.24), al no existir un acuerdo firmado desde el anterior vigente para los años 2017 a 2019. A 31 de diciembre de 2021, existió la voluntad cierta de la industria farmacéutica de prorrogar el Acuerdo, por lo cual ROVI provisionó los importes estimados para dicho ejercicio (3.214 miles de euros).

Aunque estas cantidades no deben ser consideradas como devoluciones o reembolsos a clientes, se registran como una reducción de ingresos debido a que el objetivo de la ley es regular los precios y márgenes obtenidos por estos productos.

Aplazamiento de los pagos efectuados a proveedores

El detalle de los pagos por operaciones comerciales realizados durante el ejercicio y pendientes de pago al cierre del balance en relación con los plazos máximos legales previstos en la Ley 15/2010, que ha sido modificada por la Ley 11/2013 y la Ley 18/2022, es el siguiente:

	2022	2021
	Días	Días
Periodo medio de pago a proveedores	54	57
Ratio de operaciones pagadas	57	61
Ratio de operaciones pendientes de pago	39	40
	2022	2021
Total pagos realizados (miles de euros)	570.562	424.190
Total pagos pendientes (miles de euros)	99.415	74.341

LABORATORIOS FARMACÉUTICOS ROVI, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria consolidada del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022

(Expresada en miles de euros)

	2022
Importe facturas pagadas en un plazo menor a 60 días (miles de euros)	336.738
Facturas pagadas en un plazo inferior a 60 días	18.991
% Facturas pagadas en un plazo inferior a 60 días/Total facturas pagadas	46 %
% Importe facturas pagadas en un plazo inferior a 60 días/Importe facturas pagadas	59 %

18. Deuda financiera

	2022	2021
No corrientes		
Préstamos de entidades de crédito	37.679	44.107
Deudas con organismos oficiales	8.365	8.416
Pasivos financieros por arrendamiento	13.397	14.222
	59.441	66.745
Corrientes		
Préstamos de entidades de crédito	6.428	714
Deudas con organismos oficiales	1.810	2.245
Pasivos financieros por arrendamiento	4.459	3.441
Instrumentos financieros derivados	28	17
	12.725	6.417
	72.166	73.162

a) Préstamos de entidades de crédito

En diciembre de 2017 el Banco Europeo de Inversiones (BEI) otorgó a ROVI un crédito para apoyar sus inversiones en Investigación, Desarrollo e Innovación (I+D+i). El importe del crédito ascendió a 45.000 miles de euros. ROVI podía disponer de dicho importe durante un plazo de 24 meses desde la firma del contrato, venciendo el crédito en el año 2029. El crédito prevé tres años de carencia y unas condiciones financieras (i. e., tipos de interés aplicables, periodos de amortización, etc.) favorables para ROVI. A 31 de diciembre de 2020 ROVI había dispuesto de la totalidad de este crédito, mediante:

a) Una disposición de 5.000 miles de euros realizada en el ejercicio 2018 a un tipo de interés anual de Euríbor a tres meses más el 0,844%.

b) Una disposición de 40.000 miles de euros realizada en el 2019 a un tipo de interés fijo del 0,681% anual.

Los vencimientos de este préstamo a 31 de diciembre de 2022 son los siguientes:

	a)	b)	TOTAL
Entidad	BEI	BEI	
Nominal	5.000	40.000	
Tipo interés	Eur3+0,844%	0,681% Fijo	
2023	714	5.714	6.428
2024	714	5.714	6.428
2025	714	5.714	6.428
2026	714	5.714	6.428
2027	714	5.714	6.428
2028 en adelante	537	11.430	11.967
	4.107	40.000	44.107
No corrientes	3.393	34.286	37.679
Corrientes	714	5.714	6.428

LABORATORIOS FARMACÉUTICOS ROVI, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria consolidada del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022

(Expresada en miles de euros)

A 31 de diciembre de 2021 los vencimientos eran los siguientes:

2021

Entidad Nominal Tipo interés	a)	b)	TOTAL
	BEI	BEI	
	5.000 Eur3+0,844%	40.000 0,681% Fijo	
2021	714	—	714
2022	714	5.714	6.428
2023	714	5.714	6.428
2024	714	5.714	6.428
2025	714	5.714	6.428
2026 en adelante	1.251	17.144	18.395
	4.821	40.000	44.821
No corrientes	4.107	40.000	44.107
Corrientes	714	—	714

En el primer semestre de 2022 y de 2021 se certificó el cumplimiento a 31 de diciembre de 2021 y de 2020, respectivamente, de los ratios financieros establecidos en este contrato de financiación. A 31 de diciembre de 2022 ROVI cumple con los ratios establecidos, si bien su certificación se obtendrá con posterioridad a la formulación de las presentes cuentas anuales consolidadas.

Adicionalmente, en el mes de julio del ejercicio 2022, el BEI otorgó a ROVI un crédito por un importe total de 50 millones de euros, destinado a financiar las actividades de I+D+i de nuevos desarrollos de la tecnología de liberación prolongada de fármacos ISM®. ROVI podrá disponer de dicho crédito durante un plazo de 24 meses desde la firma del contrato, venciendo dicho préstamo a los 10 años desde su disposición. El crédito prevé 3 años de carencia y unas condiciones financieras (i. e., tipos de interés aplicables, periodos de amortización, etc.) favorables para ROVI. A 31 de diciembre de 2022 el Grupo no ha dispuesto ningún importe del crédito.

b) Deudas con organismos oficiales

b.1) Desde el ejercicio 2001 el Grupo recibe anticipos reembolsables concedidos por distintos ministerios para la financiación de diferentes proyectos de I+D. Los importes registrados por este concepto como deuda financiera no corriente al 31 de diciembre de 2022 ascienden a 8.365 miles de euros (8.416 miles de euros al 31 de diciembre de 2021). Las operaciones no devengan intereses y han sido reconocidas a su valor razonable en el momento de su inicio. La diferencia entre el valor razonable al inicio y el valor nominal se devenga en base a tipos de interés de mercado (Euribor y tipo de interés de la deuda del tesoro español más un “spread” en función del riesgo del Grupo), originando que dichas deudas devenguen intereses a tipos de interés efectivo que oscilan entre el 2,9% y el 4,9%.

LABORATORIOS FARMACÉUTICOS ROVI, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria consolidada del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022

(Expresada en miles de euros)

b.2) Desglose de anticipos recibidos

b.2.1) Anticipos recibidos en 2022:

Durante el 2022 las distintas sociedades del Grupo recibieron varios anticipos reembolsables de diferentes organismos, que se detallan a continuación:

Sociedad	Organismo	Proyecto	Miles euros		Años	
			Importe nominal	Valor razonable inicial	Plazo de amortización	Periodo de carencia
ROVI	Corporación Tecnológica de Andalucía	(1)	77	65	12	3
ROVI	Corporación Tecnológica de Andalucía	(1)	361	319	12	3
ROVI	Corporación Tecnológica de Andalucía	(1)	37	31	12	3
ROVI	Corporación Tecnológica de Andalucía	(1)	47	40	12	3
ROVI	Corporación Tecnológica de Andalucía	(1)	105	91	13	4
ROVI	Corporación Tecnológica de Andalucía	(1)	43	36	15	6
ROVI	Centro para el Desarrollo Tecnológico Industrial	(1)	182	154	14	3
ROVI	Centro para el Desarrollo Tecnológico Industrial	(1)	300	271	12	4
ROVI	Centro para el Desarrollo Tecnológico Industrial	(1)	219	197	11	4
ROVI	Centro para el Desarrollo Tecnológico Industrial	(2)	28	24	12	4
			1.399	1.228		

(1) Financian los proyectos para el desarrollo de fármacos con tecnología ISM.

(2) Financian los proyectos para el desarrollo de un biosimilar.

b.2.2) Anticipos recibidos en 2021:

Durante el 2021 las distintas sociedades del Grupo recibieron varios anticipos reembolsables de diferentes organismos, que se detallan a continuación:

Sociedad	Organismo	Proyecto	Miles euros		Años	
			Importe nominal	Valor razonable inicial	Plazo de amortización	Periodo de carencia
Lab. Farm. Rovi	Corporación Tecnológica de Andalucía	(1)	54	46	13	4
Lab. Farm. Rovi	Corporación Tecnológica de Andalucía	(1)	28	24	12	3
Lab. Farm. Rovi	Corporación Tecnológica de Andalucía	(1)	46	40	12	3
Lab. Farm. Rovi	Corporación Tecnológica de Andalucía	(1)	12	10	13	4
Lab. Farm. Rovi	Centro para el Desarrollo Tecnológico Industrial	(1)	148	122	7	1
Lab. Farm. Rovi	Centro para el Desarrollo Tecnológico Industrial	(1)	200	179	11	4
Lab. Farm. Rovi	Centro para el Desarrollo Tecnológico Industrial	(2)	106	92	16	4
Lab. Farm. Rovi	Centro para el Desarrollo Tecnológico Industrial	(2)	94	80	16	3
Lab. Farm. Rovi	Centro para el Desarrollo Tecnológico Industrial	(1)	279	248	10	3
Lab. Farm. Rovi	Centro para el Desarrollo Tecnológico Industrial	(1)	373	310	7	1
			1.340	1.151		

(1) Financian los proyectos para el desarrollo de fármacos con tecnología ISM.

(2) Financian los proyectos para el desarrollo de un biosimilar.

LABORATORIOS FARMACÉUTICOS ROVI, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria consolidada del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022

(Expresada en miles de euros)

Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021 los vencimientos de las deudas con organismos oficiales eran los siguientes:

Año	2022	2021
2022	—	2.245
2023	1.810	1.208
2024	1.400	1.479
2025	1.449	1.396
2026	1.524	1.410
2027	1.303	1.177
2028 en adelante	2.689	1.746
	10.175	10.661
No corrientes	8.365	8.416
Corrientes	1.810	2.245

Valor razonable de la deuda financiera

Los saldos contables y los valores razonables al 31 de diciembre de 2022 y 2021 de los préstamos de entidades de crédito y deudas con organismos oficiales no corrientes son como sigue:

	Saldos contables		Valor razonable	
	2022	2021	2022	2021
Préstamos de entidades de crédito	37.679	44.107	36.677	43.359
Deudas con organismos oficiales	8.365	8.416	7.714	8.766
	46.044	52.523	44.391	52.125

Los valores razonables de la deuda financiera corriente equivalen a su importe nominal, dado que el efecto del descuento no es significativo. Los valores razonables se basan en los flujos de efectivo descontados a un tipo basado en el tipo de mercado de la deuda financiera.

Para el cálculo del valor razonable de la deuda por préstamos bancarios a tipo fijo a largo plazo al cierre del ejercicio 2022 y del 2021 se ha tomado como referencia el tipo de interés del último préstamo a interés variable recibido por la Sociedad: Euribor a 3 meses más un diferencial del 0,844%.

c) Pasivos por arrendamiento financiero

A partir del 1 de enero de 2019, como consecuencia de la entrada en vigor de la NIIF 16 de Arrendamientos (Nota 2.2.a), la deuda financiera incluye los pasivos por arrendamiento.

Los principales pasivos reconocidos a 31 de diciembre de 2022 y de 2021 en este epígrafe están relacionados con:

- Arrendamiento de inmuebles: el Grupo tiene arrendados determinados inmuebles en los que desarrolla sus actividades. El plazo de amortización de los pasivos generados por estos arrendamientos se ha establecido, inicialmente, en 10 años.
- Vehículos: para el desarrollo de sus actividades el Grupo tiene contratado el arrendamiento de vehículos, siendo el plazo de amortización de este pasivo de 3 años.
- Equipos informáticos: el Grupo arrienda determinados equipos informáticos para el desarrollo de sus actividades. El plazo de amortización establecido para estos pasivos es de 3 años.

LABORATORIOS FARMACÉUTICOS ROVI, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria consolidada del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022

(Expresada en miles de euros)

Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021 los vencimientos de las deudas por arrendamientos financieros eran los siguientes:

Año	2022	2021
2022	—	3.441
2023	4.459	3.422
2024	3.017	2.181
2025	2.714	2.112
2026	2.580	2.137
2027	2.551	2.169
2028 en adelante	2.535	2.201
	17.856	17.663
No corrientes	13.397	14.222
Corrientes	4.459	3.441

d) Instrumentos financieros derivados

A 31 de diciembre de 2022 la valoración de los instrumentos financieros derivados asciende a 28 miles de euros (17 miles de euros en 2021). Los derivados financieros no están catalogados como instrumentos de cobertura, por lo que se encuadran dentro de la categoría de pasivos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias.

19. Impuestos diferidos

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se compensan si se tiene legalmente reconocido el derecho a compensar los activos y pasivos por impuestos corrientes y los impuestos diferidos se refieren a la misma autoridad fiscal. Un detalle por plazos de reversión estimados es como sigue:

	2022	2021
Activos por impuestos diferidos:		
– Activos por impuestos diferidos a recuperar en más de 12 meses	202	104
– Activos por impuestos diferidos a recuperar en 12 meses	1.876	3.746
	2.078	3.850
Pasivos por impuestos diferidos:		
– Pasivos por impuestos diferidos a cancelar en más de 12 meses	636	758
– Pasivos por impuestos diferidos a cancelar en 12 meses	41	18
	677	776

El movimiento neto en la cuenta de impuestos diferidos ha sido el siguiente:

	Activos por impuestos diferidos	Pasivos por impuestos diferidos	Impuestos diferidos netos
Al 1 de enero de 2021	11.105	(929)	10.176
(Cargo) / abono a la cuenta de resultados (Nota 27)	(7.255)	153	(7.102)
Al 31 de diciembre de 2021	3.850	(776)	3.074
(Cargo) / abono a la cuenta de resultados (Nota 27)	(1.372)	99	(1.273)
(Cargo) / abono a patrimonio neto	(400)	—	(400)
Al 31 de diciembre de 2022	2.078	(677)	1.401

LABORATORIOS FARMACÉUTICOS ROVI, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria consolidada del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022

(Expresada en miles de euros)

Los movimientos habidos en los activos por impuestos diferidos han sido los siguientes:

	Bases imponibles negativas	Deduc. pendientes de aplicar	30% amortiza. 13 y 14	Provisio- nes	Otros	Total
Al 1 de enero de 2021	3.965	4.411	794	938	997	11.105
(Cargo) / abono a la cuenta de resultados	(3.965)	(4.411)	(151)	2.044	(772)	(7.255)
Al 31 de diciembre de 2021	—	—	643	2.982	225	3.850
(Cargo) / abono a la cuenta de resultados	—	10	(127)	(1.453)	198	(1.372)
(Cargo) / abono a patrimonio neto	—	—	—	—	(400)	(400)
Al 31 de diciembre de 2022	—	10	516	1.529	23	2.078

Los importes de activos por impuestos diferidos recogidos en la columna “30% amortización 2013 y 2014” corresponden al efecto impositivo del 30% del gasto por amortización del ejercicio, no deducible fiscalmente en los ejercicios 2013 y 2014, según establecía el Real Decreto-ley 16/2012, de 27 de diciembre, por el que se adoptaron diversas medidas tributarias dirigidas a la consolidación de las finanzas públicas y al impulso de la actividad económica. Adicionalmente, se recogen en la columna “Provisiones” los importes relacionados con la contabilización de provisiones no deducibles fiscalmente en los ejercicios sobre los que se informa.

El movimiento de los pasivos por impuestos diferidos ha sido el siguiente:

	Libertad de amortización	Otros	Total
Al 1 de enero de 2021	303	626	929
Cargo / (abono) a la cuenta de resultados	(153)	—	(153)
Al 31 de diciembre de 2021	150	626	776
Cargo / (abono) a la cuenta de resultados	(99)	—	(99)
Al 31 de diciembre de 2022	51	626	677

Los pasivos por impuestos diferidos incluidos como “libertad de amortización” se corresponden a la aplicación del régimen de la libertad de amortización asociada a los activos afectos a la actividad de I+D y por mantenimiento de empleo.

20. Pasivos contractuales

El movimiento de los pasivos contractuales en los ejercicios 2022 y 2021 ha sido el siguiente:

	Licencias de distribución	Otros contratos	Total
Al 1 de enero de 2021	6.868	23.925	30.793
Altas	518	98.435	98.953
Imputación a la cuenta de resultados	(5.140)	(65.514)	(70.654)
Al 31 de diciembre de 2021	2.246	56.846	59.092
Altas	385	149.899	150.284
Imputación a la cuenta de resultados	(792)	(92.138)	(92.930)
Al 31 de diciembre de 2022	1.839	114.607	116.446

a) Licencias de distribución

En el ejercicio 2022 se han registrado nuevos pasivos contractuales ligados a contratos de concesión de licencias de distribución por importe de 385 miles de euros (518 miles de euros en 2021).

En el ejercicio 2022 ROVI ha reconocido ingresos por concesión de licencias de distribución por un importe total de 792 miles de euros (5.140 miles de euros en 2021) (Nota 22).

LABORATORIOS FARMACÉUTICOS ROVI, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria consolidada del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022

(Expresada en miles de euros)

A 31 de diciembre de 2022 y de 2021, los pasivos contractuales ligados a contratos de concesión de licencias de distribución tienen los siguientes vencimientos estimados:

Año	2022	2021
2022	—	786
2023	294	269
2024	273	248
2025	206	182
2026	99	74
2027 y siguientes	77	71
	949	1.630
No corrientes	655	844
Corrientes	294	786

A 31 de diciembre de 2022 existen pasivos contractuales ligados a contratos de concesión de licencias de distribución por un importe de 890 miles de euros de los cuales no puede determinarse el momento en el que serán imputados a la cuenta de resultados debido a que están sujetos al cumplimiento de determinados hitos de fecha no determinada (616 miles de euros a 31 de diciembre de 2021).

b) Otros contratos

En este apartado se incluyen aquellos importes facturados a clientes de servicios en concepto de actividades de adaptación, acondicionamiento y validación de las instalaciones y de maquinaria, propia o adquirida o subcontratada a terceros, que al cierre del ejercicio estaban pendientes de imputación a la cuenta de resultados como ingresos por prestación de servicios, por no haberse devengado, de acuerdo a su grado de avance, por importe de 85.443 miles de euros (38.575 miles de euros en el ejercicio 2021). Asimismo, incluye un importe de 27.998 miles de euros en 2022 (8.784 miles de euros en el ejercicio 2021) en concepto de reservas de capacidad, que al cierre del ejercicio 2022 se encuentran pendientes de imputar a la cuenta de resultados consolidada, y cuya imputación se realizará en función del cumplimiento de las condiciones contractuales que determinan el devengo del ingreso por prestación de servicios (Nota 2.21.b). Finalmente, este apartado incluye un importe facturado y cobrado en concepto de compra de materiales para la producción que se llevará a cabo en 2023 y cuyos costes soporta el cliente. El reconocimiento de ingresos va ligado a la utilización de dichos materiales en el proceso de producción.

21. Ingresos diferidos

	2022	2021
No corrientes	1.774	2.331
	1.774	2.331
Corrientes	485	485
	485	485
	2.259	2.816

El epígrafe de ingresos diferidos registra los importes cobrados por subvenciones recibidas de organismos públicos y que se categorizan en dos grandes bloques:

	2022	2021
a) Ingresos diferidos por subvenciones no reintegrables de capital	2.128	2.564
b) Ingresos diferidos por subvenciones reintegrables	131	252
	2.259	2.816

LABORATORIOS FARMACÉUTICOS ROVI, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria consolidada del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022

(Expresada en miles de euros)

a) Ingresos diferidos por subvenciones no reintegrables de capital

Su imputación a la cuenta de resultados se realiza en proporción a la dotación a la amortización efectuada en ese periodo para los activos cuya compra se subvenciona. Las subvenciones no reintegrables pendientes de imputar a la cuenta de resultados más significativas están relacionadas con la construcción de la planta de bemiparina en Granada, que entró en funcionamiento en el ejercicio 2009. En ese ejercicio comenzó la imputación a la cuenta de resultados de una subvención no reintegrable concedida por la Agencia de Innovación y Desarrollo de Andalucía (Consejería de Innovación, Ciencia y Empresa) por importe de 5.431 miles de euros. Esta subvención fue cobrada en noviembre de 2008. El importe registrado por esta subvención en el epígrafe "Ingresos diferidos por subvenciones corrientes y no corrientes" a 31 de diciembre de 2022 asciende a 1.449 miles de euros (1.744 miles de euros a 31 de diciembre de 2021).

b) Ingresos diferidos por subvenciones reintegrables

Se corresponden con las subvenciones por tipo de interés implícita derivada de la contabilización a valor razonable de subvenciones reintegrables concedidas a tipo de interés cero (Nota 18.b). Los importes registrados como ingresos diferidos relacionados con subvenciones reintegrables concedidas por Organismos oficiales más significativos están relacionados, principalmente, con diferentes proyectos de investigación y desarrollo. La imputación a la cuenta de resultados se realiza en base al devengo de los gastos para los cuales dicha subvención reintegrable ha sido concedida.

22. Importe neto de la cifra de negocio

La cifra de negocio se desglosa en los siguientes conceptos:

	2022	2021
Venta de bienes	413.361	378.845
Prestación de servicios	403.545	264.692
Ingresos por concesión de licencias de distribución (Nota 20)	792	5.140
	817.698	648.677

a) Venta de bienes

A 31 de diciembre de 2022 las ventas de bienes incluyen 700 miles de euros por prestación de servicios de promoción de productos de terceros (1.792 miles de euros a 31 de diciembre de 2021).

Adicionalmente, a 31 de diciembre de 2022 la venta de bienes incluyen 11.700 miles de euros (8.928 miles de euros al cierre del 2021) en concepto de royalties recibidos en base a los contratos de distribución de enoxaparina firmados con terceros.

El importe total por la venta de bienes se encuentra reducido en el ejercicio 2022 en 11.006 miles de euros (11.909 miles de euros en 2021) como consecuencia de los descuentos al Sistema Nacional de Salud (Nota 2.24). De este importe total de descuentos al Sistema Nacional de Salud, se ha registrado un ingreso de 3.214 miles de euros relacionado con el acuerdo de colaboración firmado entre Farmaindustria y el gobierno español (2.564 miles de euros a 31 de diciembre de 2021) (Nota 17).

A continuación se presenta el desglose de venta de bienes por grupo de productos:

	2022	2021
Especialidades farmacéuticas	371.829	342.237
Agentes de contraste y otros productos hospitalarios	40.069	35.494
Otros	1.463	1.114
	413.361	378.845

b) Prestación de servicios

A 31 de diciembre de 2022 la prestación de servicios incluye 92.795 miles de euros (64.006 miles de euros a 31 de diciembre de 2021) correspondientes a las labores de adaptación, acondicionamiento y validación de las instalaciones y maquinaria, propia o adquirida o subcontratada a terceros, a clientes para la posterior prestación de servicios de fabricación y las reservas de capacidad de fabricación acordadas con clientes (Nota 2.21.b).

LABORATORIOS FARMACÉUTICOS ROVI, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria consolidada del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022

(Expresada en miles de euros)

c) Desglose por mercado geográfico y segmento

El desglose del importe neto de la cifra de negocio por mercado geográfico primario y por segmento a 31 de diciembre de 2022 es el siguiente:

	Fabricación	Comercialización	TOTAL
España	5.501	258.766	264.267
Unión Europea	37.413	99.132	136.545
Otros países	360.632	56.254	416.886
	403.546	414.152	817.698

A 31 de diciembre de 2021 el desglose era el siguiente:

	Fabricación	Comercialización	TOTAL
España	7.000	249.698	256.698
Unión Europea	34.678	84.954	119.632
Otros países	223.014	49.333	272.347
	264.692	383.985	648.677

Las ventas de los ejercicios 2022 y 2021 se han realizado principalmente en euros.

23. Gastos de personal

El resumen de los gastos de personal es el siguiente:

	2022	2021
Sueldos y salarios	85.979	73.025
Gasto de seguridad social	20.537	16.772
Coste por pensiones – planes de aportación definida	6	6
	106.522	89.803

El total de gastos de personal incluye a 31 de diciembre de 2022 gastos relacionados con el departamento de I+D por importe de 9.242 miles de euros (8.384 miles de euros a 31 de diciembre de 2021, Nota 7).

La cifra de sueldos y salarios incluye indemnizaciones por despido de 758 miles de euros en 2022 y 813 miles de euros en 2021.

El número promedio de empleados es el siguiente:

	2022	2021
Dirección	40	34
Administrativo	237	171
Comercial	302	270
Producción y fábrica	1.118	936
Investigación	201	177
	1.898	1.588

Al 31 de diciembre de 2022 la plantilla total del grupo asciende a 1.993 personas (1.751 a 31 de diciembre de 2021) de las cuales 1.050 son mujeres (919 a 31 de diciembre de 2021). Los puestos de dirección están ocupados por 16 mujeres en 2022 (13 en 2021).

A 31 de diciembre de 2022 la plantilla total del grupo incluye 37 personas con una minusvalía igual o superior al 33% (14 a 31 de diciembre de 2021).

LABORATORIOS FARMACÉUTICOS ROVI, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria consolidada del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022

(Expresada en miles de euros)

24. Otros gastos de explotación

	2022	2021
Costes de publicidad	19.993	12.713
Servicios profesionales independientes	12.782	11.881
Suministros	40.151	24.192
Gastos de transporte y almacenamiento	10.527	7.764
Reparaciones y conservación	7.184	4.987
Arrendamientos operativos	3.470	839
Tributos	5.296	5.707
Otros gastos de explotación	37.079	25.419
	136.482	93.502

El total de gastos de explotación incluye a 31 de diciembre de 2022 gastos relacionados con I+D por importe de 14.627 miles de euros (19.061 miles de euros a 31 de diciembre de 2021, Nota 7), que en su mayoría están registrados en la línea "Otros gastos de explotación".

25. Arrendamiento operativo

A 31 de diciembre de 2022 y de 2021 no hay pagos mínimos futuros a pagar por arrendamientos operativos no cancelables.

26. Ingresos y gastos financieros

	2022	2021
Ingresos por intereses	6	68
Otros ingresos financieros	1.764	—
Total ingresos financieros	1.770	68
Gastos por intereses	(606)	(669)
Otros gastos financieros	(243)	(236)
Total gastos financieros	(849)	(905)
Resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	1.831	1.161
Variación en el valor razonable de instrumentos financieros	(11)	908
Deterioro y resultado en valoración de instrumentos financieros	1.820	2.069
Diferencias de cambio	(821)	(178)
	(821)	(178)
Resultado financiero neto	1.920	1.054

El epígrafe "otros gastos financieros" recoge los gastos financieros derivados de la aplicación de la NIIF 16 "Arrendamientos" (Nota 2.2.a).

A 31 de diciembre de 2022, el Grupo ha reconocido un ingreso financiero de 1.764 miles de euros relacionado con la baja de las inversiones en instrumentos de patrimonio por importe de 5.870 miles de euros que mantenía en 4 Agrupaciones de Interés Económico (AIEs), al cumplir los requisitos para poder imputar 7.634 miles de euros de créditos fiscales provenientes de dichas entidades (Ver nota 27).

A 31 de diciembre de 2021 el Grupo tenía contratados instrumentos financieros derivados para minimizar el impacto del riesgo de tipo de cambio por valor de 5.000 miles de dólares, cuya valoración a valor razonable supuso, al cierre de diciembre de 2021, una pérdida de 17 miles de euros. Durante el 2022 se han liquidado estos instrumentos así como otros contratados durante el 2022, obteniéndose por estas liquidaciones un beneficio de 1.831 miles de euros (beneficio de 1.161 miles de euros en 2021). A 31 de diciembre de 2022 existen contratos activos de estas características por valor de 3.000 miles de dólares, cuya valoración al cierre del 2022 ha supuesto una pérdida de 28 miles de euros.

LABORATORIOS FARMACÉUTICOS ROVI, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria consolidada del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022

(Expresada en miles de euros)

27. Impuesto sobre las ganancias

En los ejercicios 2022 y 2021 el Impuesto de Sociedades se presenta de forma conjunta como grupo fiscal para las siguientes sociedades del grupo, siendo la sociedad Laboratorios Farmacéuticos Rovi, S.A. cabecera del grupo fiscal 362/07:

- Rovi Pharma Industrial Services, S.A.U.
- Pan Química Farmacéutica, S.A.U.
- Gineladius, S.L.U.
- Rovi Escúzar, S.L.U.

La composición del gasto por impuesto sobre las ganancias es la siguiente:

	2022	2021
Impuesto corriente	(56.610)	(21.941)
Impuesto diferido (Nota 19)	(1.273)	(7.102)
Ajuste gasto IS ejercicios anteriores	442	(508)
Retenciones soportadas en el extranjero	(861)	—
	(58.302)	(29.551)

El impuesto sobre el beneficio del Grupo antes de impuestos difiere del importe teórico que se habría obtenido empleando el tipo impositivo del 25% aplicable a los beneficios de las sociedades consolidadas como sigue:

	2022	2021
Beneficio antes de impuestos	257.967	182.628
Impuesto calculado al tipo impositivo nacional del 25%	(64.492)	(45.657)
Resultados de negocios conjuntos	50	46
Movimiento de bases imponibles negativas activadas	—	592
Ajuste gasto IS ejercicios anteriores	442	(508)
Gastos no deducibles a efectos fiscales	837	104
Diferencia impositiva en resultados de dependientes	(267)	74
Deducciones de I+D aplicadas	6.931	19.667
Movimiento de deducciones de I+D activadas	(942)	(3.869)
Deducción por doble imposición internacional	(861)	—
Gasto por impuesto	(58.302)	(29.551)

Las líneas de gastos no deducibles e ingresos no tributables a efectos fiscales se incluyen fundamentalmente las diferencias permanentes de las sociedades a nivel individual, relacionadas principalmente con donaciones.

El impuesto corriente correspondiente a España, Portugal, Alemania e Italia del ejercicio 2022, una vez reducido por el importe de pagos a cuenta y retenciones del ejercicio, ha generado una cuenta a cobrar por impuesto corriente de 4.148 miles de euros.

Deducciones

El Grupo ha generado durante el ejercicio 2022 deducciones por importe de 5.989 miles de euros (3.945 miles de euros en el 2021), teniendo asimismo derecho a compensar deducciones de ejercicios anteriores por importe de 942 miles de euros (15.722 miles de euros a 31 de diciembre de 2021). Durante el 2022 se han aplicado deducciones por importe de 6.931 miles de euros (19.667 miles de euros en 2021), de manera que no queda deducciones pendientes de aplicación para ejercicios futuros (tampoco quedaban deducciones pendientes de aplicación a 31 de diciembre de 2021).

Durante el ejercicio 2022, ROVI realizó inversiones en instrumentos de patrimonio en 4 Agrupaciones de Interés Económico (AIEs), por importe de 5.870 miles de euros. Dadas las particularidades de tributación de las AIEs, a cierre del ejercicio 2022 se han generado créditos fiscales por importe de 7.634 miles de euros (4.288 miles de euros de deducción de I+D y bases imponibles negativas por importe de 3.346 miles de euros), habiéndose dado de baja las inversiones en el ejercicio. El Grupo ha utilizado todos los créditos fiscales a 31 de diciembre de 2022.

LABORATORIOS FARMACÉUTICOS ROVI, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria consolidada del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022

(Expresada en miles de euros)

Bases impositivas negativas

A 31 de diciembre de 2020 el Grupo tenía reconocido como activos el total de las bases impositivas negativas pendientes de compensación, que esperaba recuperar en un plazo de tres a cinco años. Estas bases impositivas negativas fueron utilizadas para el Impuesto sobre sociedades del ejercicio 2021.

Permanecen abiertos a inspección los siguientes impuestos para los ejercicios mencionados a continuación:

	<u>Ejercicio</u>
Impuesto sobre Sociedades	2018-21
Impuesto sobre el Valor Añadido	2019-22
Impuesto sobre Transmisiones Patrimoniales	2019-22
Impuesto sobre la Renta de las Personas Físicas	2019-22

Como consecuencia, entre otras, de las diferentes posibles interpretaciones de la legislación fiscal vigente, podrían surgir pasivos adicionales como consecuencia de una inspección. En todo caso, los administradores consideran que dichos pasivos, caso de producirse, no afectarán significativamente a las cuentas anuales consolidadas.

28. Ganancias por acción

Básicas y diluidas

Las ganancias básicas por acción se calculan dividiendo el beneficio atribuible a los accionistas de la Sociedad entre el número medio ponderado de acciones ordinarias en circulación durante el ejercicio.

A efectos de determinar el número de acciones en circulación para el ejercicio 2022 y 2021 se ha calculado el número medio ponderado de acciones sin considerar las acciones propias existentes en cada momento.

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Beneficio atribuible a los accionistas de la Sociedad	199.669	153.077
Nº medio ponderado de acciones ordinarias en circulación (miles)	53.466	55.404
Ganancias básicas y diluidas por acción (euros por acción)	3,73	2,76

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 no hay acciones potencialmente dilusivas.

29. Contingencias

Al 31 de diciembre de 2022 el Grupo tiene avales bancarios por importe de 2.848 miles de euros (2.606 miles de euros en 2021). Estos avales fueron concedidos principalmente para la participación de empresas del Grupo en concursos públicos y para la recepción de subvenciones y anticipos reembolsables.

30. Compromisos

Adquisición de Bertex Pharma GmbH

Del contrato de compra de activos a través de la adquisición de la compañía Bertex Pharma GmbH realizado en el ejercicio 2007 se derivan compromisos futuros de pagos. El contrato de compra establece un componente variable que dependerá de la consecución favorable de pruebas clínicas para el desarrollo de productos y su posterior comercialización.

Los compromisos relacionados con esta transacción son:

a) Si se realiza el desarrollo y comercialización de forma interna:

- 350 miles de euros después de completar de forma exitosa el desarrollo de pruebas clínicas de Fase 1. De este importe 100 miles de euros fueron satisfechos durante el ejercicio 2011 y 250 miles de euros en el 2014.
- Un pago de 200 miles de euros después de completar de forma exitosa el desarrollo de pruebas clínicas de Fase 2. Este pago fue efectuado en el ejercicio 2016.

LABORATORIOS FARMACÉUTICOS ROVI, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria consolidada del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022

(Expresada en miles de euros)

- Un pago de 300 miles de euros después de completar de forma exitosa el desarrollo de pruebas clínicas de Fase 3. Este pago fue efectuado en el ejercicio 2020.
- Un pago de 200 miles de euros al iniciar la comercialización de algún producto farmacéutico. Este pago se ha efectuado en el ejercicio 2022.
- Un pago de 200 miles de euros al iniciar la comercialización de algún producto farmacéutico en alguno de los principales mercados (Estados Unidos, Japón, Alemania, Francia, Italia o Reino Unido). Este pago se ha efectuado en el ejercicio 2022.

b) Si se realiza el desarrollo o comercialización por terceras personas:

- Un 5% de los ingresos que obtenga ROVI por el desarrollo y comercialización por parte de terceras personas de productos (neto de costes directos o indirectos de producción y administrativos).

Los pagos realizados por desarrollo o comercialización interna detallados en el punto a) excluyen a los realizados en el punto b) y viceversa pero si ROVI concluye las fases de desarrollo clínico 1 y 2 y encarga a un tercero o realiza para un tercero las fases posteriores se aplicará esta cláusula pero se deducirán los pagos realizados por las fases 1 y 2 de acuerdo con el punto a).

Los trabajos y pruebas clínicas para el desarrollo de productos enumeradas en el apartado a) se están llevando a cabo conforme a lo planificado.

31. Saldos y transacciones con partes vinculadas

El Grupo está controlado por Norbel Inversiones, S.L., que a 31 de diciembre de 2022 posee el 55,19% de las acciones de la Sociedad dominante (el 60,17% a 31 de diciembre de 2021). A 31 de diciembre de 2022, Norbel Inversiones, S.L. es propiedad de D. Juan, D. Javier y D. Iván López-Belmonte Encina (a 31 de diciembre de 2021 era propiedad de Dña. Mercedes Encina Vega y D. Juan, D. Javier y D. Iván López-Belmonte Encina).

a) Compra de bienes y servicios

	2022	2021
Compra de servicios:		
– Administradores accionistas	25	25
– Entidades participadas por la familia López-Belmonte Encina	2.160	2.030
	2.185	2.055

La compra de servicios a entidades participadas por la familia López-Belmonte Encina corresponde a pagos por arrendamientos operativos a las sociedades Norba Inversiones, S.L. y Lobelvia Inversiones, S.L. Durante el ejercicio 2022, se han producido fusiones entre Inversiones Borbollón, S.L. (sociedad absorbida) y Norba Inversiones, S.L. (sociedad absorbente); y Lobel y Losa Development, S.L. (sociedad absorbida) y Lobelvia Inversiones, S.L. (sociedad absorbente).

b) Compensaciones a los administradores y a la alta dirección

b.1) Compensaciones a administradores

	2022	2021
Salarios y otras prestaciones a corto plazo	2.699	5.324
Aportaciones a planes de aportación definida (Notas 22 y 33.a)1.c)	6	6
	2.705	5.330

En la línea de salarios y otras prestaciones a corto plazo se incluyen las remuneraciones por el desempeño de las funciones de alta dirección de los consejeros ejecutivos (Nota 33.1.f) y las remuneraciones acordadas para los administradores como miembros del Consejo de Administración (Nota 33.1.a).

LABORATORIOS FARMACÉUTICOS ROVI, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria consolidada del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022

(Expresada en miles de euros)

A 31 de diciembre de 2021 ROVI tenía un Plan de Incentivos a Largo Plazo para los consejeros ejecutivos para los años 2019 a 2021. El objetivo de este plan era la compensación por la creación a largo plazo de valor para el Grupo, con el fin de servir los intereses de los accionistas. Los importes devengados por este Plan se encontraban registrados en la línea de “Gastos de personal” de la cuenta de resultados y fueron incluidos en la tabla anterior de “Compensaciones a administradores”. Los importes devengados por dicho plan a 31 de diciembre de 2021 han sido abonados parcialmente a 31 de diciembre de 2022.

A 31 de diciembre de 2022 ROVI tiene un Plan de Incentivos a Largo Plazo para los consejeros ejecutivos para los años 2022 a 2024. El objetivo de este plan es la compensación por la creación a largo plazo de valor para el Grupo, con el fin de servir los intereses de los accionistas. Los importes devengados por este Plan se encuentran registrados en la línea de “Gastos de personal” de la cuenta de resultados y han sido incluidos en la tabla anterior de “Compensaciones a administradores”.

El 17 de junio de 2021 la Junta General Ordinaria de Accionistas de Laboratorios Farmacéuticos Rovi, S.A., aprobó una gratificación extraordinaria a los consejeros ejecutivos de la Sociedad mediante la entrega de acciones procedentes de la autocartera (Nota 16). El número total de acciones a entregar por consejero fue determinado por el importe resultante entre dividir 985 miles de euros por el precio medio de la cotización de la acción de la Sociedad en los 30 días hábiles bursátiles inmediatamente anteriores a la aprobación de la gratificación (54,48 euros). En total, se entregaron a los consejeros ejecutivos 54.240 acciones procedentes de autocartera. El importe registrado en la cuenta de resultados por esta operación ascendió a 2.520 miles de euros y está incluido en la tabla anterior de “Compensaciones a Administradores”.

b.2) Compensaciones a la alta dirección

Se considera alta dirección a los integrantes del Comité de Dirección y a la Dirección de Auditoría Interna. En el siguiente cuadro se detallan las compensaciones anuales correspondientes a la alta dirección al cierre de cada ejercicio y que no forman parte del Consejo de Administración:

	2022	2021
Salarios y otras prestaciones a corto plazo	1.877	1.706
	1.877	1.706

A 31 de diciembre de 2022 y de 2021 el Comité de Dirección está compuesto por 12 miembros de los cuales tres forman parte del Consejo de Administración.

c) Dividendos pagados

Los dividendos pagados a la sociedad Norbel Inversiones, S.L. en el ejercicio 2022 han ascendido a 28.488 miles de euros (12.847 miles de euros en el ejercicio 2021). Adicionalmente, se pagaron dividendos a otros accionistas significativos por importe de 3.123 miles de euros (1.197 miles de euros en 2021).

d) Otras transacciones

En el ejercicio 2013 Laboratorios Farmacéuticos Rovi, S.A. concedió un préstamo de 1.050 miles de euros a Alentia Biotech, S.L. (Nota 10) a un tipo de interés anual del 2,00%. Los intereses devengados por este préstamo ascendieron a 22 miles de euros anuales en el ejercicio 2021. Durante el ejercicio 2022 se ha producido la liquidación de Alentia Biotech, S.L.

En el ejercicio 2022 se ha producido la enajenación de activos financieros por importe de 20 miles de euros a accionistas y miembros del Consejo de Administración de Laboratorios Farmacéuticos Rovi, S.A.

LABORATORIOS FARMACÉUTICOS ROVI, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria consolidada del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022

(Expresada en miles de euros)

e) Saldos al cierre

	2022	2021
Cuentas a cobrar a partes vinculadas (Nota 13):		
– Negocios conjuntos (*)	—	2
	—	2
Cuentas a pagar a partes vinculadas (Nota 17):		
– Alta dirección	285	260
– Consejeros	1.678	1.665
– Negocios conjuntos	—	80
– Entidades participadas por la familia López-Belmonte Encina	293	331
	2.256	2.336

(*) En esta línea se recogen los saldos a cobrar de Negocios conjuntos por servicios prestados, así como los relativos a préstamos concedidos, a valor razonable.

32. Honorarios de auditores de cuentas y sociedades de su grupo o vinculadas

Los honorarios correspondientes a los servicios prestados por la empresa auditora KPMG Auditores, S.L. de las cuentas anuales del Grupo y el resto de sociedades de su grupo, durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre, con independencia del momento de su facturación, son los siguientes:

	Miles de euros	
	2022	2021
Por servicios de auditoría	192	184
Por otros servicios de verificación	50	48
	242	232

Dentro de otros servicios de verificación se incluyen servicios cuya prestación por los auditores de cuentas se exige por la normativa aplicable que se corresponden con la revisión limitada de los estados financieros intermedios a 30 de junio, la revisión del cumplimiento de ratios financieros para contratos de financiación, la revisión del sistema de control interno sobre la información financiera y la revisión de la cuenta justificativa de subvenciones.

Por otro lado, otras entidades afiliadas a KPMG International han prestado servicios profesionales al Grupo durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre, según el siguiente detalle:

	Miles de euros	
	2022	2021
Por servicios de auditoría	70	60
Por otros servicios de verificación	8	9
Por otros servicios	45	32
	123	101

Otros servicios de verificación y otros servicios se corresponden con la revisión de la declaración de embalajes de una de las sociedades del Grupo y del estado de información no financiera del Grupo Rovi, respectivamente.

Por último, los trabajos de auditoría realizados por sociedades independientes a la firma KPMG han ascendido a 14 miles de euros (14 miles de euros en 2021).

LABORATORIOS FARMACÉUTICOS ROVI, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria consolidada del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022

(Expresada en miles de euros)

33. Retribución de los Administradores

Al 31 de diciembre de 2022 el Consejo de Administración estaba compuesto por los siguientes miembros:

D. Juan López-Belmonte Encina	Presidente y Consejero Delegado
D. Javier López-Belmonte Encina	Vicepresidente primero
D. Iván López-Belmonte Encina	Vicepresidente segundo
D. Marcos Peña Pinto	Consejero Coordinador
Dña. Marina del Corral Téllez	Vocal
Dña. Teresa Corzo Santamaría	Vocal
Dña. Fátima Báñez García	Vocal

El Secretario no Consejero es D. Gabriel Núñez Fernández.

a) En cumplimiento a lo establecido en el artículo 28 del Reglamento del Consejo de Administración de Laboratorios Farmacéuticos Rovi, S.A. se incluye la siguiente información relativa a los miembros del Consejo de Administración al 31 de diciembre de 2022:

1. El desglose individualizado de la remuneración de cada consejero, que incluirá, en su caso:

- a. Las dietas de asistencia u otras retribuciones fijas como consejero así como la remuneración adicional como presidente o miembro de alguna comisión del Consejo. Los importes correspondientes a los ejercicios 2022 y 2021 son los siguientes:

	2022	2021
D. Juan López-Belmonte López	—	96
D. Juan López-Belmonte Encina	180	80
D. Javier López-Belmonte Encina	80	80
D. Iván López-Belmonte Encina	80	80
Dña. Marina del Corral Téllez	51	—
Dña. Teresa Corzo Santamaría	3	—
D. Fernando de Almansa Moreno-Barreda	77	80
D. Marcos Peña Pinto	80	80
Dña. Fátima Báñez García	80	80
	631	576

- b. Ninguno de los consejeros ha recibido remuneración en concepto de participación en beneficios o primas, y la razón por la que se otorgaron.
- c. Las aportaciones a favor del consejero a planes de pensiones de aportación definida (Nota 2.19 a); o el aumento de derechos consolidados del consejero, cuando se trate de aportaciones a planes de prestación definida (no existen planes de prestación definida);

	2022	2021
D. Juan López-Belmonte Encina	2	2
D. Javier López-Belmonte Encina	2	2
D. Iván López-Belmonte Encina	2	2
	6	6

- d. Ninguno de los consejeros ha percibido indemnizaciones, pactadas o pagadas en caso de terminación de sus funciones.
- e. Ninguno de los consejeros ha percibido remuneraciones como consejero de otras empresas del grupo.

LABORATORIOS FARMACÉUTICOS ROVI, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria consolidada del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022

(Expresada en miles de euros)

- f. Las retribuciones por el desempeño de funciones de alta dirección de los consejeros ejecutivos. Las retribuciones correspondientes al ejercicio 2022 y 2021 han sido las siguientes:

	2022		2021	
	Fijo	Variable	Fijo	Variable
D. Juan López-Belmonte Encina	728	416	327	1.406
D. Javier López-Belmonte Encina	244	220	239	1.271
D. Iván López-Belmonte Encina	241	219	237	1.268
	1.213	855	803	3.945

A 31 de diciembre de 2022 la retribución variable de los consejeros ejecutivos incluye los importes devengados por su variable anual y los devengados por el Plan de Incentivos a Largo Plazo. A 31 de diciembre de 2021, se incluían los mismos conceptos así como el importe registrado en la cuenta de resultados por la gratificación extraordinaria realizada mediante la entrega de acciones (Nota 31 b.1).

- g. No ha existido durante los ejercicios 2022 y 2021 cualquier otro concepto retributivo distinto de los anteriores, cualquiera que sea su naturaleza o la entidad del grupo que lo satisfaga, especialmente cuando tenga la consideración de operación vinculada o su omisión distorsione la imagen fiel de las remuneraciones totales percibidas por el consejero.
2. A 31 de diciembre de 2022 y 2021 no existen entregas a consejeros de acciones, opciones o cualquier otro instrumento del patrimonio referenciado al valor de la acción pendientes de devengo. El 17 de junio de 2021 la Junta General Ordinaria de Accionistas de Laboratorios Farmacéuticos Rovi, S.A., aprobó una gratificación extraordinaria a los consejeros ejecutivos de la Sociedad mediante la entrega de acciones procedentes de la autocartera. El número total de acciones a entregar por consejero fue determinado por el importe resultante entre dividir 985 miles de euros por el precio medio de la cotización de la acción de la Sociedad en los 30 días hábiles bursátiles inmediatamente anteriores a la aprobación de la gratificación (54,48 euros). En total, se entregaron a los consejeros ejecutivos 54.240 acciones procedentes de autocartera. El importe registrado en la cuenta de resultados por esta operación ascendió a 2.520 miles de euros y se encuentra recogido en la remuneración variable de la tabla del apartado f) anterior.
3. Información sobre la relación entre la retribución obtenida por los consejeros ejecutivos y los resultados u otras medidas de rendimiento de la sociedad.

	2022	2021
Retribución de consejeros ejecutivos	2.068	4.748
Resultado de la Sociedad dominante	39.116	65.143
Retribución de consejeros ejecutivos / Resultado atribuido a la sociedad dominante	5,29 %	7,29 %

El Grupo tiene contratada una póliza de seguro de responsabilidad civil para administradores y directivos por la que en 2022 se ha devengado una prima de 180 miles de euros (181 miles de euros en 2021).

b) Situaciones de conflictos de interés de los administradores

En el deber de evitar situaciones de conflicto con el interés de la Sociedad, durante el ejercicio los administradores que han ocupado cargos en el Consejo de Administración han cumplido con las obligaciones previstas en el artículo 228 del texto refundido de la Ley de Sociedades de Capital. Asimismo, tanto ellos como las personas a ellos vinculadas, se han abstenido de incurrir en los supuestos de conflicto de interés previstos en el artículo 229 de dicha ley.

34. Hechos posteriores

ROVI informó (mediante publicación de la información relevante número 20446 de 16 de febrero de 2023) sobre el proceso de evaluación para la obtención de la autorización de comercialización en Estados Unidos de Risvan® (Risperidona ISM®) y comunicó que ya ha presentado las respuestas finales a la "Carta de Respuesta Completa" (Complete Response Letter) recibida por parte de la U.S. Food and Drug Administration (FDA) en el tercer trimestre de 2022. Estas respuestas incluyeron, a su vez, las cuestiones pendientes de contestar por parte de uno de los proveedores de ROVI.

La FDA ha notificado a ROVI que la fecha objetivo de cierre del procedimiento (user fee goal date) es el 27 de julio de 2023.

LABORATORIOS FARMACÉUTICOS ROVI, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria consolidada del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022

(Expresada en miles de euros)

Igualmente, ROVI ya ha presentado el informe final con la corrección de las deficiencias detectadas tras la inspección de la FDA en sus instalaciones en el mes de junio de 2022.

Asimismo, en enero de 2023, la FDA llevó a cabo la inspección que estaba pendiente de un proveedor de ROVI. Como resultado de la inspección, la FDA ha realizado una serie de observaciones a dicho proveedor que está trabajando actualmente para atenderlas. El calendario de respuesta por parte del proveedor dependerá de cómo la FDA evalúe las observaciones realizadas.

35. Otra información relevante

ROVI anunció (mediante publicación de información privilegiada número 1299 de 16 de febrero de 2022) una colaboración a largo plazo con Moderna para aumentar las capacidades de formulación, llenado aséptico, inspección, etiquetado y empaquetado en las instalaciones de ROVI en Madrid, San Sebastián de los Reyes y Alcalá de Henares.

Este nuevo acuerdo, que tiene una duración de diez años, incluye una serie de inversiones que se espera que permitan aumentar la capacidad de fabricación en las instalaciones de ROVI en Madrid, España. Además de producir la vacuna contra la COVID-19 de Moderna, la plataforma de ROVI podrá también utilizarse para dar servicio a futuras vacunas candidatas de ARNm de Moderna.

ROVI anunció (mediante publicación de la información relevante número 14055 de 15 de febrero de 2022) que la Comisión Europea había autorizado la comercialización de Okedi® (Risperidona ISM®) para el tratamiento de la esquizofrenia en adultos en los que se ha establecido la tolerabilidad y efectividad con risperidona oral.

La comercialización de Okedi® (Risperidona ISM®) se ha realizado a lo largo del 2022, lanzándose el producto en Alemania el mes de abril, en el Reino Unido en julio y en España en septiembre de 2022.

LABORATORIOS FARMACÉUTICOS ROVI, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria consolidada del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022

(Expresada en miles de euros)

ANEXO 1

Sociedades Dependientes incluidas en el Perímetro de Consolidación

Denominación Social	Domicilio	Participación		Actividad	Auditor
		2022	2021		
Pan Química Farmacéutica, S.A.	C/ Rufino González 50, Madrid (España)	100%	100%	(1)	A
Gineladius, S.L.	C/ Rufino González 50, Madrid (España)	100%	100%	(2)	N/A
Rovi Pharma Industrial Services, S.A.U.	Avda. Complutense 140 , Alcalá de Henares (España)	100%	100%	(1)	A
Rovi Escúzar, S.L.	C/ Julián Camarillo 35, Madrid (España)	100%	100%	(1)	N/A
Glicopepton Biotech, S.L.	C/ Julián Camarillo 35, Madrid (España)	51%	-	(4)	N/A
Rovi Biotech GmbH	Bahnhofstrasse 10, Zug, (Suiza)	100%	100%	(1)	N/A
Bertex Pharma GmbH	Rudolf-Diesel-Ring 6, Holzkirchen (Alemania)	100%	100%	(3)	N/A
Rovi Biotech Limited	10-18 Union Street, SE1 1SZ Londres, (Reino Unido)	100%	100%	(1)	B
Rovi Biotech, S.r.l	Viale Achille Papa 30, Milán (Italia)	100%	100%	(1)	E
Rovi, GmbH	Rudolf-Diesel-Ring 6, Holzkirchen (Alemania)	100%	100%	(1)	C
Rovi, S.A.S.	Rue du Drac 24, Seyssins (Francia)	100%	100%	(1)	D
Rovi Biotech sp.z.o.o.	Ulica Domaniewska 44, Varsovia, Polonia	100%	100%	(1)	N/A

Los porcentajes de participación han sido redondeados a dos decimales.

Salvo indicación en sentido contrario, la fecha de cierre de las últimas cuentas anuales es 31 de diciembre.

Actividad:

- (1) Elaboración, comercialización y venta de productos farmacéuticos, sanitarios y de medicina.
- (2) Importación, exportación, compra, venta, distribución y comercialización de artículos relacionados con el cuidado integral de la mujer.
- (3) Desarrollo, distribución y comercio de productos farmacéuticos relacionados con tecnología de micro-partículas.
- (4) Elaboración y comercialización de heparina cruda y productos con alto valor nutritivo destinado a piensos para animales y fertilizantes.

Auditor:

- A Auditado en 2022 y 2021 por KPMG Auditores, S.L.
- B Auditado en 2022 y 2021 por Dains, LLP.
- C Auditado en 2022 y 2021 por KPMG AG.
- D Auditado en 2022 y 2021 por KPMG, S.A.
- E Auditada en 2022 y 2021 por KPMG SpA.

1.- PERFIL CORPORATIVO Y MODELO DE NEGOCIO

La Sociedad es cabecera de un Grupo farmacéutico especializado español (el "Grupo" o "ROVI"), plenamente integrado y dedicado a la investigación, desarrollo, fabricación bajo licencia y comercialización de pequeñas moléculas y especialidades biológicas, que cuenta con tres grandes pilares de crecimiento:

- Las especialidades farmacéuticas, que cuenta con dos áreas:
 - Productos de prescripción: Este área está compuesta por la división de heparinas de bajo peso molecular ("HBPM") y la división de productos propios y comercializados bajo licencia.
 - Agentes de contraste para diagnóstico por imagen y otros productos hospitalarios.
- La fabricación a terceros, especialista en soluciones de jeringas precargadas, formas sólidas orales y viales.
- El I+D+i, que concentra su actividad tres áreas:
 - La tecnología innovadora de liberación de fármacos, ISM®.
 - El área glicómica.
 - Las tecnologías multicapas de aplicación a catéteres uretrales.

Como resultado de una combinación de factores, entre los que destacan la estabilidad del Grupo por el crecimiento en su negocio recurrente y su robusta posición financiera, su sólida estrategia y unos pilares de crecimiento claros, se ha reafirmado el perfil reactivo de la Compañía. Ello ha permitido incrementar los ingresos operativos año tras año, dando lugar en este último ejercicio a un crecimiento del 26%.

La política de I+D de ROVI es sólida y de bajo riesgo, en la que la plataforma patentada ISM® (tecnología innovadora de liberación de fármacos, desarrollada internamente y patentada, que permite la liberación prolongada de compuestos administrados bajo inyección) abre nuevas vías de crecimiento. ROVI destina gran parte de sus ingresos a la investigación, para mantenerse en la vanguardia tanto en el terreno de los productos como de los sistemas de fabricación y desarrollo.

ROVI cuenta con una serie de ventajas competitivas que le han permitido posicionarse como uno de los principales líderes de su nicho de mercado, un sector que, además, posee fuertes barreras de entrada:

- Empresa de referencia en las heparinas de bajo peso molecular (HBPM).
- Infraestructura con ventajas operativas.
- Cartera diversificada y protegida por patentes.
- Innovación con bajo riesgo.

Como Grupo, y desde todas sus líneas de negocio, ROVI es consciente de que su actividad no solo radica en la mejora de la salud que reportan sus productos, sino que además quiere dar respuesta a las demandas sociales y medioambientales en relación con el impacto de su actividad. Por ello, su desarrollo económico debe ser compatible con sus comportamientos éticos, sociales, laborales, ambientales y de respeto a los Derechos Humanos.

Para más información, ver el Informe Integrado realizado por ROVI para el ejercicio 2022 o visite www.rovi.es

2.- EVOLUCIÓN DE LOS NEGOCIOS Y HECHOS SIGNIFICATIVOS DEL EJERCICIO

2.1.- Evolución del negocio

Millones Euros	2022	2021	Crecimiento	% Crecimiento
Ingresos operativos	817,7	648,7	169,0	26%
Otros ingresos	2,1	1,3	0,8	58%
Total ingresos	819,8	650,0	169,8	26%
Coste de ventas ¹	(300,9)	(263,9)	(37,1)	14%
Beneficio bruto¹	518,9	386,2	132,7	34 %
% margen	63,5%	59,5%		3,9pp
Gastos en I+D	(23,9)	(27,4)	3,6	-13 %
Gastos de venta, generales y administrativos	(216,3)	(156,0)	(60,3)	39 %
Participation rtdo. Neg. Conjuntos	0,2	0,2	—	n.a.
EBITDA¹	278,9	202,9	76,0	37%
% margen	34,1%	31,3%		2,8pp
EBIT¹	256,0	181,6	74,5	41%
% margen	31,3%	28,0%		3,3pp
Beneficio neto	199,7	153,1	46,6	30%

[1] Ver descripción en Anexo 1 sobre Medidas Alternativas de Rendimiento

Nota: algunas cifras incluidas en este documento se han redondeado. Es posible que puedan surgir algunas diferencias no significativas entre los totales y las sumas de los factores debido a este redondeo.

Los ingresos operativos aumentaron un 26% hasta alcanzar los 817,7 millones de euros en 2022, como resultado principalmente de la fortaleza del negocio de fabricación a terceros, que creció un 52% en ventas, y del negocio de especialidades farmacéuticas, cuyas ventas crecieron un 8%. Los ingresos totales se incrementaron en un 26% hasta alcanzar los 819,8 millones de euros en 2022.

Las ventas fuera de España crecieron un 41% con respecto al año 2021, situándose en los 553,4 millones de euros en 2022, de los cuales 82,6 millones de euros (esto es, el 15% sobre el total) correspondían a ventas en las sedes internacionales, principalmente por (i) el aumento de las ventas internacionales de las HBPM; y (ii) el incremento en ventas del negocio de fabricación a terceros. Las ventas fuera de España representaron el 68% de los ingresos operativos en 2022 frente al 60% en 2021.

Las ventas de los productos farmacéuticos con prescripción crecieron un 7% con respecto al ejercicio anterior hasta alcanzar los 372,6 millones de euros en 2022.

Las ventas de la división de heparinas (Heparinas de Bajo Peso Molecular y otras heparinas) se incrementaron en un 9% con respecto al 2021 hasta alcanzar en 2022 los 264,0 millones de euros. Las ventas de heparinas representaron el 32% de los ingresos operativos en 2022, frente al 37% en 2021.

Las ventas de Heparinas de Bajo Peso Molecular (HBPM) se incrementaron en un 9% en 2022, respecto al año anterior, hasta alcanzar los 256,6 millones de euros.

Las ventas del biosimilar de enoxaparina aumentaron un 23% en 2022 respecto al 2021, hasta los 152,9 millones de euros, principalmente como resultado de (i) el lanzamiento del producto en cinco países nuevos durante el año 2022; y (ii) el aumento de la demanda del producto en los países en los que ya está presente. En 2017, ROVI inició la comercialización de su biosimilar de enoxaparina en Alemania; en 2018, en Reino Unido, Italia, España, Francia, Austria, Letonia y Estonia; en 2019, en Portugal, Polonia, Costa Rica, Finlandia y Suecia; en 2020 en Sudáfrica, Israel, Perú, Holanda, Panamá y República Dominicana; en 2021, en Canadá, Bélgica, Malasia, Albania, Macedonia del Norte, Guatemala, El Salvador, Honduras, Georgia, Bahamas, Jamaica, Gabón, La República Democrática del Congo, y en Trinidad y Tobago; y en 2022, en Brasil, Luxemburgo, Colombia, Bosnia y Herzegovina y Kosovo.

Las ventas de Bemiparina, la heparina de bajo peso molecular (HBPM) de ROVI, disminuyeron un 6% hasta alcanzar los 103,8 millones de euros en 2022. Las ventas internacionales de Bemiparina decrecieron un 11%, hasta alcanzar los 36,9 millones de euros, debido principalmente a la disminución de las ventas en los mercados turco y ruso. Las ventas de Bemiparina en España (Hibor®) decrecieron un 4% hasta los 66,9 millones de euros en 2022 con respecto al año anterior, debido principalmente a una menor penetración del producto en el segmento de profilaxis.

El 4 de octubre de 2022, ROVI anunció el nacimiento de Glicopepton Biotech, S.L., una colaboración empresarial (joint venture) con Càrniques Celrà, S.L. y Grupo Empresarial Costa, S.L., que supone la constitución de una de las primeras estructuras a nivel nacional para el autoabastecimiento de heparinas y de productos con alto valor nutritivo para su uso en la composición de piensos para animales y fertilizantes.

El proyecto contempla la construcción de una planta dedicada a la producción de compuestos de alto valor biológico procedentes de la mucosa intestinal de los cerdos, que se localizará en la Plataforma Logística-Industrial de Fraga (Huesca). Contará con una inversión conjunta aproximada de 40 millones de euros a lo largo de los próximos cuatro años y prevé la creación de alrededor de 30 empleos directos cualificados. El proyecto se someterá a la obtención de los permisos y autorizaciones administrativas y regulatorias que procedan.

ROVI dispone de capacidad de producción interna para transformar la heparina cruda en heparina sódica y cuenta con ampliar esta capacidad mediante la construcción, ya en marcha, de una nueva línea de producción de heparina sódica con el objetivo de estar presente en todas las fases de fabricación de las heparinas de bajo peso molecular.

Las ventas de Neparvis®, un producto de prescripción de Novartis, que ROVI comercializa en España desde diciembre de 2016, para el tratamiento de pacientes adultos con insuficiencia cardíaca crónica sintomática y fracción de eyección reducida, se incrementaron en un 2% hasta alcanzar los 39,1 millones de euros en 2022, comparado con los 38,5 millones de euros en 2021.

Las ventas de Volutsa®, un producto de prescripción de la compañía Astellas Pharma indicado para el tratamiento de los síntomas moderados a graves de llenado y síntomas de vaciado asociados a la hiperplasia prostática benigna, que ROVI distribuye en España desde febrero de 2015, se incrementaron en un 9% con respecto al año anterior, hasta alcanzar los 17,8 millones de euros en 2022.

Las ventas de Vytorin®, Orvatez® y Absorcol®, productos de prescripción de la compañía Merck Sharp & Dohme ("MSD") indicados como tratamiento complementario a la dieta en pacientes con hipercolesterolemia, aumentaron un 13% con respecto al año anterior, hasta alcanzar los 32,1 millones de euros en 2022. ROVI dejó de distribuir Absorcol® el 31 de diciembre de 2022 y Vytorin® el 31 de enero de 2023. Las ventas de Absorcol® y Vytorin® representaron el 24% del total de las ventas de los productos indicados para el tratamiento de la hipercolesterolemia en 2022.

Las ventas de Okedi®, el primer producto de ROVI basado en su tecnología de administración de fármacos de vanguardia, ISM®, para el tratamiento de la esquizofrenia en adultos en los que se ha establecido la tolerabilidad y efectividad con risperidona oral, alcanzaron un importe de 2,0 millones de euros en 2022. El producto se lanzó en Alemania en abril, en el Reino Unido en julio y en España en septiembre de 2022.

En Alemania, el acceso a los médicos se aceleró en el cuarto trimestre de 2022, multiplicándose las ventas por 2,1 respecto al trimestre anterior, y el producto fue recibido muy positivamente en las actividades de educación médica realizadas por ROVI. En Reino Unido, el producto se encuentra en la fase de introducción en los "trusts" (entidades que gestionan las áreas sanitarias). Posteriormente, se implantará en los hospitales dependientes de cada "trust" y, se espera que próximamente esté disponible en la mayoría de las farmacias hospitalarias. En España, la implantación del producto en las regiones y hospitales avanza rápidamente y, a finales de 2022, ya estaba disponible en el 100% de las comunidades autónomas.

Según la consultora IQVIA, el mercado de productos innovadores en España creció un 4% en 2022 frente a 2021. No obstante, las ventas de los productos farmacéuticos con prescripción de ROVI aumentaron un 7% en 2022, superando al mercado en 3 puntos porcentuales.

En 2022, ROVI firmó un acuerdo con Merck Sharp and Dohme, MSD, para promocionar y distribuir Xelencia® (sitagliptina) y Velmetia® (sitagliptina y metformina) en España. La comercialización de ambos productos se inició en enero de 2023 por un periodo de tres años, renovable anualmente.

La sitagliptina está indicada como complemento de la dieta y el ejercicio para mejorar el control glucémico en adultos con diabetes mellitus tipo 2. La combinación de metformina y sitagliptina se usa para tratar los niveles altos de azúcar en la sangre causados por la diabetes tipo 2. La metformina reduce la absorción de azúcar del estómago, reduce su liberación almacenada en el hígado y ayuda al cuerpo a utilizarla mejor.

En 2022, ROVI firmó un nuevo acuerdo con Teva Pharma S.L.U. para promocionar y distribuir Baceq® (paliperidona) en España, un medicamento genérico inyectable mensual que corresponde a Xeplion® de Janssen Pharmaceuticals y está indicado para el tratamiento de mantenimiento para los síntomas de esquizofrenia en pacientes adultos estabilizados con paliperidona o risperidona. La línea hospitalaria de ROVI es la encargada de promocionar este producto en el segmento hospitalario. Su comercialización ha comenzado en enero de 2023 por un periodo de diez años.

Así, ROVI apuesta por tener un papel predominante en el área de psiquiatría incorporando a su cartera de medicamentos una alternativa genérica, inyectable de administración mensual, que contribuye a la sostenibilidad del sistema público de salud.

Según datos de IQVIA, en 2022 (TAM diciembre de 2022), el mercado de antipsicóticos inyectables en España ascendió a 283,8 millones de euros. En el mismo periodo, el medicamento Xeplion® alcanzó una cuota del 30% del mercado de antipsicóticos inyectables en España.

Las ventas de agentes de contraste para diagnóstico por imagen y otros productos hospitalarios aumentaron un 13% con respecto al ejercicio anterior, hasta alcanzar los 40,1 millones de euros en 2022. Este aumento deriva de la fuerte recuperación de la actividad de los hospitales españoles y portugueses durante este periodo tras los efectos de los confinamientos durante la pandemia.

Las ventas de fabricación a terceros crecieron un 52% con respecto al año 2021 situándose en los 403,5 millones de euros en 2022, principalmente por (i) el registro de los ingresos relacionados con la producción de la vacuna contra la COVID-19, (ii) el registro de los ingresos relativos a las actividades desarrolladas para preparar la planta para la producción de la vacuna bajo el acuerdo con Moderna; y (iii) la reorientación de la estrategia de las actividades de fabricación a terceros hacia productos de más valor añadido.

El crecimiento alcanzado en 2022 superó en 12 puntos porcentuales la banda alta del rango entre el 30% y el 40% publicado cuando la compañía presentó los resultados del 2021.

La partida de otros ingresos (subvenciones) aumentó un 58% con respecto al año anterior, suponiendo 2,1 millones de euros en 2022.

El beneficio bruto aumentó un 34% con respecto al año 2021, hasta alcanzar los 518,9 millones de euros en 2022, reflejando un aumento en el margen bruto de 3,9 puntos porcentuales desde el 59,5% en 2021 hasta el 63,5% en 2022. Este incremento es debido principalmente al buen desempeño de la división de fabricación a terceros que contribuyó con mayores márgenes a las ventas del grupo. Este impacto positivo en el margen bruto compensó el aumento del coste de ventas de las HBPM en 2022 en comparación con el año anterior.

Los gastos en investigación y desarrollo (I+D) decrecieron un 13% con respecto al ejercicio anterior, hasta alcanzar los 23,9 millones de euros en 2022. Estos gastos de I+D están principalmente vinculados a (i) la preparación del desarrollo de la siguiente fase de Letrozol ISM® y (ii) el desarrollo de la nueva formulación de Risperidona ISM® para una inyección trimestral.

Los gastos de ventas, generales y administrativos aumentaron un 39% con respecto al ejercicio anterior, hasta alcanzar los 216,3 millones de euros en 2022, principalmente como resultado de (i) el incremento de los gastos relacionados con la producción de la vacuna de Moderna; (ii) el incremento de 5,4 millones de euros de los gastos relacionados con la energía; y (iii) el aumento de los gastos vinculados al lanzamiento de Okedi® en Europa.

Como resultado de las nuevas compras de inmovilizado realizadas en los últimos doce meses, los gastos de depreciación y amortización aumentaron un 7% en 2022, respecto al 2021, hasta alcanzar los 22,9 millones de euros.

El resultado financiero (ingreso) aumentó un 82% situándose en 1,9 millones de euros en 2022, como resultado de las mayores rentabilidades obtenidas sobre inversiones financieras. Este ingreso se compensó parcialmente con un menor resultado por la valoración de instrumentos financieros derivados de tipo de cambio y con mayores diferencias negativas de cambio.

La tasa fiscal efectiva en 2022 fue del 23% comparada con el 16% en 2021, debido principalmente al incremento del beneficio antes de impuestos.

El EBITDA aumentó un 37% con respecto al ejercicio anterior, hasta alcanzar los 278,9 millones de euros en 2022, reflejando un incremento en el margen EBITDA de 2,8 puntos porcentuales hasta el 34,1% en 2022 desde el 31,3% registrado en 2021.

El EBIT aumentó un 41% con respecto a 2021 hasta alcanzar los 256,0 millones de euros en 2022, reflejando un incremento en el margen EBIT de 3,3 puntos porcentuales hasta el 31,3% en 2022 desde el 28,0% registrado en el ejercicio 2021.

El beneficio neto aumentó hasta los 199,7 millones de euros en 2022, una subida del 30% con respecto al registrado en 2021 que se situó en los 153,1 millones de euros.

Las participaciones no dominantes se refieren a los socios de ROVI en Glicopepton Biotech, S. L.

El EBITDA "sin I+D", calculado excluyendo los gastos de I+D en 2022 y en 2021, creció un 31%, desde los 230,4 millones de euros en 2021 hasta alcanzar los 302,8 millones de euros en 2022, reflejando un aumento en el margen EBITDA de 1,5 puntos porcentuales con respecto al ejercicio anterior, hasta alcanzar el 37,0% en 2022 (ver columnas "sin gastos de I+D" de la tabla que se incluye a continuación). Asimismo, manteniendo en el año 2022 el mismo importe de gastos de I+D registrado que en 2021, el EBITDA habría crecido un 36%, hasta alcanzar los 275,3 millones de euros en 2022, reflejando un incremento en el margen EBITDA de 2,4 puntos porcentuales hasta el 33,7% en 2022, desde el 31,3% en 2021.

El EBIT “sin I+D”, calculado excluyendo los gastos de I+D en 2022 y en 2021, aumentó un 34%, desde los 209,0 millones de euros en 2021 hasta alcanzar los 279,9 millones de euros en 2022, reflejando un incremento en el margen EBIT de 2,0 puntos porcentuales con respecto al ejercicio anterior, hasta alcanzar el 34,2% en 2022 (ver columnas “sin gastos de I+D” de la tabla que se incluye a continuación). Asimismo, manteniendo en 2022 el mismo importe de gastos de I+D registrado en el año 2021, el EBIT habría aumentado un 39%, hasta alcanzar los 252,5 millones de euros en 2022, reflejando un incremento en el margen EBIT de 2,9 puntos porcentuales hasta el 30,9% en 2022, desde el 28,0% en 2021.

El beneficio neto “sin I+D”, calculado excluyendo los gastos de I+D en 2022 y en 2021, aumentó un 24% desde los 176,1 millones de euros en el ejercicio 2021 hasta alcanzar los 218,1 millones de euros en 2022 (ver columnas “sin gastos de I+D” de la tabla que se incluye a continuación). Asimismo, manteniendo en 2022 el mismo importe de gastos de I+D registrado en 2021, el beneficio neto habría aumentado un 29%, hasta alcanzar los 196,9 millones de euros en 2022.

2.2.- Perspectivas para el 2023

Para 2023, ROVI espera que sus ingresos operativos disminuyan en la banda baja de la segunda decena (es decir, la decena entre 10% y 20%) frente a 2022, aunque espera un crecimiento de entre el 5% y el 10% frente a la cifra alcanzada en 2021.

Para 2023, ROVI está asumiendo un nuevo escenario post-pandemia en el que la COVID-19 sería, previsiblemente, una enfermedad estacional y la vacuna, en principio, se administraría una vez al año. Por ello, ROVI prevé un segundo semestre más fuerte que el primero en cuanto al negocio de fabricación a terceros. La Compañía espera que el primer trimestre de 2023 incluya ingresos vinculados a la producción de vacuna en el cuarto trimestre de 2022, y que el segundo trimestre de 2023 sea el trimestre con menores ventas de fabricación a terceros.

No obstante, la incertidumbre asociada a la evolución de la enfermedad es muy alta por lo que no es posible evaluar, de forma precisa, el impacto que este nuevo escenario pudiera tener en su negocio de fabricación a terceros. Asimismo, bajo los términos del acuerdo firmado con Moderna, en febrero de 2022, ROVI sigue invirtiendo en incrementar sus capacidades de formulación, llenado aséptico, inspección, etiquetado y empaquetado en sus instalaciones y espera que dichas capacidades estén totalmente instaladas a finales de 2024. Teniendo en cuenta la mencionada previsión de reducción de los ingresos operativos en 2023 y que ROVI continuará con su política de inversiones como se ha señalado, es razonable esperar que los resultados de la Compañía también se puedan ir ajustando a la baja en 2023.

2.3. Hechos operativos y financieros relevantes

2.3.1 ROVI informa sobre el proceso de evaluación para la obtención de la autorización de comercialización en Estados Unidos de Risvan®

ROVI informó (mediante publicación de la información relevante número 20446 de 16 de febrero de 2023) sobre el proceso de evaluación para la obtención de la autorización de comercialización en Estados Unidos de Risvan® (Risiperidona ISM®) y comunicó que ya ha presentado las respuestas finales a la “Carta de Respuesta Completa” (Complete Response Letter) recibida por parte de la U.S. Food and Drug Administration (FDA) en el tercer trimestre de 2022. Estas respuestas incluyeron, a su vez, las cuestiones pendientes de contestar por parte de uno de los proveedores de ROVI.

La FDA ha notificado a ROVI que la fecha objetivo de cierre del procedimiento (user fee goal date) es el 27 de julio de 2023.

Igualmente, ROVI ya ha presentado el informe final con la corrección de las deficiencias detectadas tras la inspección de la FDA en sus instalaciones en el mes de junio de 2022. Se espera recibir la evaluación de dichas correcciones, así como la notificación de si la FDA requiere volver a inspeccionar las instalaciones de ROVI, dentro del período establecido para el user fee goal date.

Asimismo, en enero de 2023, la FDA llevó a cabo la inspección que estaba pendiente de un proveedor de ROVI. Como resultado de la inspección, la FDA ha realizado una serie de observaciones a dicho proveedor que está trabajando actualmente para atenderlas. El calendario de respuesta por parte del proveedor dependerá de cómo la FDA evalúe las observaciones realizadas.

Por tanto, ROVI continúa con la hoja de ruta que comunicó en la presentación relativa a la actualización de su estrategia con motivo de su Día del Mercado de Capitales de 2022 y seguirá informando acerca de los hitos que se consideren relevantes en el proceso de autorización de Risvan® por parte de la FDA, conforme se avance en el calendario de registro en Estados Unidos.

2.3.2 Nace Glicopepton Biotech para producir compuestos de alto valor tecnológico

ROVI anunció (mediante publicación de información privilegiada número 18544 de 4 de octubre de 2022) la creación de Glicopepton Biotech, S. L., un acuerdo de colaboración empresarial (joint venture) con Càrniques Celrà, S.L. y Grupo Empresarial Costa, S.L. que supone la constitución de una de las primeras estructuras a nivel nacional para el autoabastecimiento de heparinas y de productos con alto valor nutritivo para su uso en la composición de piensos para animales y fertilizantes. Los objetivos de este proyecto se centran en transformar el proceso productivo ganadero actual en un proceso biotecnológico de alto valor añadido basado en un modelo de economía circular.

El proyecto contempla la construcción de una planta dedicada a la producción de compuestos de alto valor biológico procedentes de la mucosa intestinal de los cerdos, que se localizará en la Plataforma Logística-Industrial de Fraga (Huesca). Contará con una inversión conjunta aproximada de 40 millones de euros a lo largo de los próximos cuatro años y prevé la creación de alrededor de 30 empleos directos cualificados. El proyecto se someterá a la obtención de los permisos y autorizaciones administrativas y regulatorias que procedan.

Glicopepton Biotech aúna la experiencia de ROVI como empresa líder en la investigación de heparinas de bajo peso molecular (HBPM) con la trayectoria de Càrniques Celrà y Grupo Empresarial Costa, dos referentes del sector ganadero y cárnico en España. La HBPM es un fármaco anticoagulante utilizado para prevenir y tratar la enfermedad tromboembólica venosa. Se trata de un producto de origen biológico cuya materia prima se obtiene de la mucosa intestinal de los cerdos. Este proyecto persigue, por un lado, la creación de valor tanto económico como tecnológico al conseguir transformar la mucosa del cerdo en un producto tecnológico de alto valor añadido, como es la heparina, y por otro lado, el desarrollo de nuevos complementos alimenticios para animales y fertilizantes.

ROVI dispone de capacidad de producción interna para transformar la heparina cruda en heparina sódica y cuenta con ampliar esta capacidad mediante la construcción, ya en marcha, de una nueva línea de producción de heparina sódica con el objetivo de estar presente en todas las fases de fabricación de las heparinas de bajo peso molecular.

Juan López-Belmonte Encina, Presidente y Consejero Delegado de ROVI, ha destacado "la importancia estratégica que tiene para España un proyecto de estas características, ya que proporciona al país la capacidad de ser autosuficiente en la obtención de una materia prima imprescindible para la producción de un medicamento esencial como son las heparinas de bajo peso molecular. En ROVI estamos muy ilusionados con este proyecto, ya que, como empresa especializada en estos medicamentos, nos permitirá dar un paso más en la integración vertical de nuestra fabricación de HBPM".

2.3.3 Programa de recompra de acciones de ROVI

ROVI anunció (mediante publicación de información privilegiada número 1308 de 22 de febrero de 2022) la finalización del programa de recompra puesto en marcha, con efectos desde el 3 de noviembre de 2021, y la puesta en marcha de un nuevo programa de recompra, con efectos desde el 23 de febrero de 2022.

Finalización del programa de recompra

ROVI informó de que el Consejo de Administración celebrado con fecha 22 de febrero de 2022, acordó finalizar el programa de recompra puesto en marcha, con efectos desde el 3 de noviembre de 2021, por la Sociedad, habiéndose adquirido un total de 1.492.108 acciones propias, esto es, un 89% del número máximo previsto bajo el Programa de Recompra, que se dio por concluido con éxito.

Puesta en marcha de un nuevo programa de recompra

Asimismo, ROVI comunicó la puesta en marcha desde el 23 de febrero de 2022 de un nuevo programa de recompra de acciones de la Sociedad (el "Programa de Recompra"), con arreglo a los siguientes términos:

1.- Finalidad y alcance: La finalidad del Programa de Recompra es la amortización de acciones propias de ROVI (reducción de capital) y, al propio tiempo, coadyuvar a la retribución del accionista de ROVI mediante el incremento del beneficio por acción.

2.- Período de duración: desde el día 23 de febrero de 2022, y durante un período de seis meses, salvo que concurra alguna de las circunstancias previstas en los términos del Programa de Recompra, en cuyo caso podría terminar antes.

3.- Importe monetario máximo: hasta 46.000.000 euros.

4.- Número máximo de acciones a adquirir: 560.700 acciones de la Sociedad, representativas aproximadamente del 1% del capital social de ROVI a la fecha del lanzamiento del programa.

5.- Volumen de negociación que se tomará como referencia: el volumen de negociación que se tomará como referencia a los efectos de lo previsto en el artículo 3.3 del Reglamento Delegado 2016/1052 durante toda la duración del Programa de Recompra será el 25% del volumen medio diario de las acciones de ROVI en el Mercado Continuo de las Bolsas de Valores españolas durante los veinte días de negociación anteriores a la fecha de la compra.

El 29 de marzo de 2022, ROVI informó de la finalización de este segundo programa de recompra, habiéndose adquirido un total de 560.700 acciones propias, esto es, un 100% del número máximo previsto bajo el programa de recompra.

La finalidad de ambos programas de recompra era la amortización de acciones propias de ROVI (mediante reducción de capital). La reducción de capital mediante la amortización de 2.052.808 acciones recompradas en el marco de los dos programas de recompra mencionados anteriormente, fue aprobada por la Junta General de accionistas del 14 de junio de 2022 y ha sido ejecutada mediante la elevación a público de la correspondiente escritura de reducción de capital que está inscrita en el Registro Mercantil de Madrid. La nueva cifra de capital social, una vez amortizadas las acciones referidas y excluidas de negociación, ha quedado reflejada en los registros de la CNMV y de Iberclear.

2.3.4 ROVI y Moderna amplían su colaboración a largo plazo para la fabricación de ARNm durante los próximos 10 años

ROVI anunció (mediante publicación de información privilegiada número 1299 de 16 de febrero de 2022) una colaboración a largo plazo con Moderna para aumentar las capacidades de formulación, llenado aséptico, inspección, etiquetado y empaquetado en las instalaciones de ROVI en Madrid, San Sebastián de los Reyes y Alcalá de Henares. Este nuevo acuerdo, que tiene una duración de diez años, incluye una serie de inversiones que se espera que permitan aumentar la capacidad de fabricación en las instalaciones de ROVI en Madrid, España. Además de producir la vacuna contra la COVID-19 de Moderna, la plataforma de ROVI podrá también utilizarse para dar servicio a futuras vacunas candidatas de ARNm de Moderna.

“ROVI ha sido un socio fundamental en el apoyo a la fabricación de nuestra vacuna de ARNm contra la COVID-19 para los países fuera de los Estados Unidos y este acuerdo a largo plazo amplía nuestra colaboración y permite extender la fabricación, por parte de ROVI, a futuros medicamentos de ARNm”, dijo D. Juan Andrés, Director de Operaciones Técnicas y Calidad de Moderna.

D. Juan López-Belmonte Encina, Presidente y Consejero Delegado de ROVI, comentó: “Estamos encantados de ampliar nuestra colaboración con Moderna y convertirnos en un socio de fabricación a largo plazo. En ROVI estamos trabajando para aportar a la solución de esta pandemia toda nuestra experiencia como fabricante de inyectables para terceros de alto valor tecnológico y confiamos en nuestra capacidad para participar en la fabricación de nuevos candidatos de ARNm en el futuro”.

2.3.5 ROVI recibe la aprobación de la Comisión Europea para Okedi® como tratamiento de la esquizofrenia

ROVI anunció (mediante publicación de la información relevante número 14055 de 15 de febrero de 2022) que la Comisión Europea había autorizado la comercialización de Okedi® (Risperidona ISM®) para el tratamiento de la esquizofrenia en adultos en los que se ha establecido la tolerabilidad y efectividad con risperidona oral.

Risperidona ISM® es un antipsicótico inyectable de liberación prolongada desarrollado y patentado por ROVI para el tratamiento de la esquizofrenia en adultos para quienes se ha establecido la tolerabilidad y efectividad con risperidona oral, que, desde la primera inyección, proporciona niveles plasmáticos del medicamento de forma inmediata y sostenida, sin requerir dosis de carga ni suplementar con risperidona oral.

Esta aprobación se basa en los resultados positivos del estudio pivotal PRISMA-3 sobre la eficacia y la seguridad de Risperidona ISM® en pacientes con esquizofrenia¹. Los resultados obtenidos en este estudio demuestran que se han alcanzado con dos dosis distintas (de 75 mg y 100 mg, mensuales) los objetivos preespecificados en las variables de eficacia primaria y secundaria clave para el tratamiento de pacientes con exacerbación aguda de la esquizofrenia. La variable de eficacia primaria, la puntuación total de la PANSS (diferencia media, IC del 95%), mejoró significativamente desde el inicio hasta el día 85 con Risperidona ISM® 75 y 100 mg, con diferencias ajustadas con placebo de -13,0 (-17,3 a -8,8; p <0,0001) y -13,3 (-17,6 a -8,9; p <0,0001), respectivamente. También se obtuvieron cambios medios significativamente mejorados para la variable secundaria clave, la puntuación CGI-S, desde el inicio hasta el día 85, de Risperidona ISM® en comparación con placebo, de -0,7 (-1,0 a -0,5; p <0,0001), para ambas dosis. La mejoría estadísticamente significativa para ambos resultados de eficacia se observó ya a los 8 días tras la primera inyección. Los eventos adversos notificados con mayor frecuencia fueron el aumento de la prolactina en sangre (7,8%), dolor de cabeza (7,3%), hiperprolactinemia (5%) y aumento de peso (4,8%). No se registró información de seguridad relevante

¹Correll, C.U., Litman, R.E., Filts, Y. et al. Efficacy and safety of once-monthly Risperidone ISM® in schizophrenic patients with an acute exacerbation. npj Schizophr 6, 37 (2020). <https://doi.org/10.1038/s41537-020-00127-y>

nueva ni inesperada. Asimismo, a los pacientes que completaron correctamente la fase doble ciego, se les ofreció continuar en una fase de extensión a largo plazo (12 meses), en la que el tratamiento con Risperidona ISM® (75 mg o 100 mg) se administró cada cuatro semanas de forma abierta. En esta fase abierta del estudio también se incluyeron pacientes nuevos, clínicamente estables (pacientes "de novo"). Se observó que el tratamiento a largo plazo fue eficaz, seguro y bien tolerado en pacientes adultos con esquizofrenia, independientemente de la gravedad inicial de su enfermedad o de si fueron tratados previamente con Risperidona ISM® durante una exacerbación aguda o cambiado de dosis estables de risperidona oral².

"Estamos muy ilusionados con la aprobación de Risperidona ISM® por parte de la Comisión Europea porque creemos que nuestro medicamento podrá contribuir al manejo clínico de los pacientes esquizofrénicos. Asimismo, hemos lanzado el producto en Alemania, Reino Unido y España", destacó Juan López-Belmonte Encina, Presidente y Consejero Delegado de ROVI.

2.4.- Investigación y desarrollo

Plataforma tecnológica ISM®

Okedi® (Risperidona ISM®) es el primer producto de ROVI basado en su tecnología de administración de fármacos de vanguardia, ISM®. Es un novedoso antipsicótico inyectable mensual (cada 28 días) en fase de investigación para el tratamiento de la esquizofrenia, desarrollado y patentado por ROVI que, ya desde la primera inyección, proporciona niveles plasmáticos del medicamento de forma inmediata y sostenida, sin requerir dosis de carga ni suplementar con risperidona oral.

En enero de 2020, ROVI anunció el inicio del procedimiento centralizado de registro de Okedi® ante la Agencia Europea del Medicamento (EMA). El 16 de diciembre de 2021, el CHMP adoptó una opinión positiva, recomendando la concesión de una autorización de comercialización para el medicamento Okedi®. Finalmente, el 15 de febrero de 2022, la Comisión Europea autorizó la comercialización de Okedi® (Risperidona ISM®) para el tratamiento de la esquizofrenia en adultos en los que se ha establecido la tolerabilidad y efectividad con risperidona oral, y el producto se lanzó en Alemania en abril de 2022, en Reino Unido en julio de 2022 y en España en septiembre de 2022.

Asimismo, en su Día del Mercado de Capitales celebrado el 24 de noviembre de 2020, ROVI anunció la presentación de una NDA (New Drug Application), es decir, un expediente de registro para obtener la autorización de comercialización en Estados Unidos ante la FDA (Food and Drug Administration). ROVI fue informada del retraso en la toma de decisión sobre la concesión de la autorización de comercialización de Risvan® (Risperidona ISM®) por parte de las autoridades sanitarias estadounidenses. Asimismo, el 24 de septiembre de 2021, ROVI recibió una Carta de Respuesta Completa (Complete Response Letter) por parte de la FDA con preguntas pendientes sobre el dossier de Risvan® que fueron contestadas en enero de 2022. En el tercer trimestre de 2022, la FDA emitió una segunda Carta de Respuesta Completa (Complete Response Letter), con algunas preguntas pendientes para ROVI y también con preguntas para uno de sus fabricantes. Tanto ROVI como el proveedor han presentado sus respuestas a la FDA. La FDA ha notificado a ROVI que la fecha objetivo de cierre del procedimiento (user fee goal date) es el 27 de julio de 2023.

La concesión de la autorización de comercialización de Risvan® por parte de la FDA está también sujeta al cierre de las observaciones realizadas por parte de la FDA tras la inspección previa a la aprobación de la planta de producción donde se fabrica el producto, ubicada en Madrid (España) que se llevó a cabo en la segunda quincena de junio de 2022. ROVI presentó las respuestas a estas observaciones y está esperando la revisión de estas respuestas por parte de la FDA y recibir una notificación sobre si se requiere o no una segunda inspección a la planta de fabricación de ROVI para cerrar las observaciones pendientes.

Adicionalmente, en enero de 2023, la FDA llevó a cabo la inspección que estaba pendiente de un proveedor de ROVI para cerrar las deficiencias detectadas en un proceso no relacionado con Risperidona ISM®. Como resultado de esta inspección, la FDA ha realizado una serie de observaciones y el proveedor está actualmente estimando un calendario para proporcionar las respuestas.

Por otra parte, ROVI continúa el desarrollo clínico de Letrozol ISM®, que representa el segundo candidato que utiliza la plataforma tecnológica ISM® de ROVI. Este nuevo medicamento (en fase de investigación) es, según la información de la que dispone ROVI, el primer inhibidor de la aromatasa inyectable de acción prolongada para el tratamiento del cáncer de mama hormono-dependiente. ROVI ha obtenido resultados positivos que confirman que esta formulación de ISM® proporciona una liberación prolongada de letrozol que produce una supresión sostenida de las hormonas estrogénicas. Estos excelentes resultados permiten a ROVI predecir una supresión de estrógenos superior en comparación con las dosis diarias de Femara oral (dosis diarias de 2,5 mg) cuando el tratamiento con Letrozol ISM® comienza con dosis de 100 mg el día 1 y la semana 8, seguido de dosis de mantenimiento de 100 mg de Letrozol ISM® cada 52 semanas. Después de varias interacciones oficiales con la FDA, se ha solicitado a la compañía realizar un estudio clínico de fase II en pacientes adultas con cáncer de mama HR+/HER- localmente avanzado o metastásico, comparando Letrozole ISM® con Femara®.

² Filts Y, Litman RE, Martínez J, Anta L, Naber D, Correll CU. Long-term efficacy and safety of once-monthly Risperidone ISM® in the treatment of schizophrenia: Results from a 12-month open-label extension study. *Schizophr Res.* 2021 Nov 27;239:83-91.

Por último, el equipo de I+D de ROVI avanza en el desarrollo de una nueva formulación de Risperidona para inyección trimestral, que complementaría la formulación actual de 4 semanas de Risperidona ISM® para el tratamiento de mantenimiento de pacientes con esquizofrenia clínicamente estables. Los estudios regulatorios de toxicidad necesarios para realizar un ensayo clínico en humanos ya han terminado. Actualmente, la compañía está iniciando todos los preparativos para realizar un ensayo clínico de fase I para evaluar la seguridad, la tolerabilidad y la farmacocinética de varias formulaciones candidatas y en diferentes concentraciones de dosis y sitios de inyección. Este estudio está previsto que comience en el primer semestre de 2023.

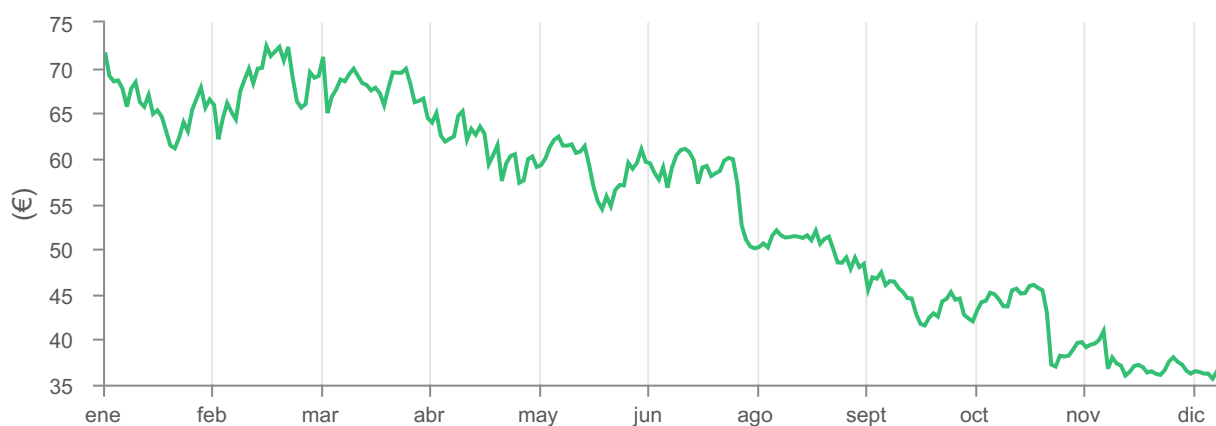
2.5.- Cotización bursátil

El 5 de diciembre de 2007 Laboratorios Farmacéuticos Rovi, S.A. realizó una Oferta Pública de Venta ("OPV") y admisión a cotización de acciones destinada, en principio, a inversores cualificados en España y a inversores cualificados o institucionales en el extranjero. El importe nominal de la operación, sin incluir las acciones correspondientes a la opción de compra fue de 17.389.350 acciones ya emitidas y en circulación con un valor nominal de 0,06 euros cada una, por un importe nominal total de 1.043.361 euros. El precio de salida de la operación se situó en 9,60 euros por acción.

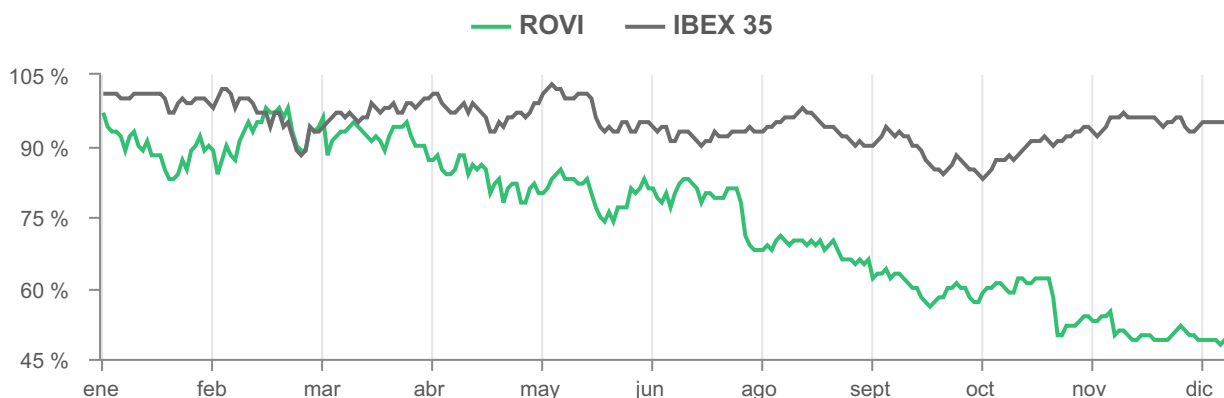
Adicionalmente, durante el ejercicio 2018 se realizó una ampliación de capital mediante la emisión y puesta en circulación de 6.068.965 acciones ordinarias de nueva emisión de la Sociedad, de 0,06 euros de valor nominal cada una de ellas, de la misma clase y serie que las acciones existentes y en circulación en la actualidad.

Por último, durante el ejercicio 2022 se ha ejecutado la reducción de capital mediante amortización de acciones propias prevista en los Programas de Recompra aprobados por la Sociedad en los ejercicios 2021 y 2022. La reducción de capital ha ascendido a un importe total de 123.168,48 euros (2.052.808 acciones a un valor nominal de 0,06 euros).

En el siguiente gráfico mostramos la evolución de la cotización de ROVI durante el ejercicio 2022:



En el siguiente gráfico mostramos la evolución de la cotización de ROVI comparada con el IBEX 35 en el ejercicio 2022:



3.- INFORMACIÓN FINANCIERA

3.1- Liquidez y recursos e capital

3.1.1- Liquidez

A 31 de diciembre de 2022, ROVI tenía una posición de tesorería bruta de 126,4 millones de euros comparado con los 100,5 millones de euros a 31 de diciembre de 2021, y una caja neta de 54,2 millones de euros (valores de renta variable, más depósitos, más instrumentos financieros derivados, más efectivo y equivalentes de efectivo, menos deuda financiera a corto y a largo plazo), frente a los 27,4 millones de euros a 31 de diciembre de 2021.

3.1.2- Recursos de capital

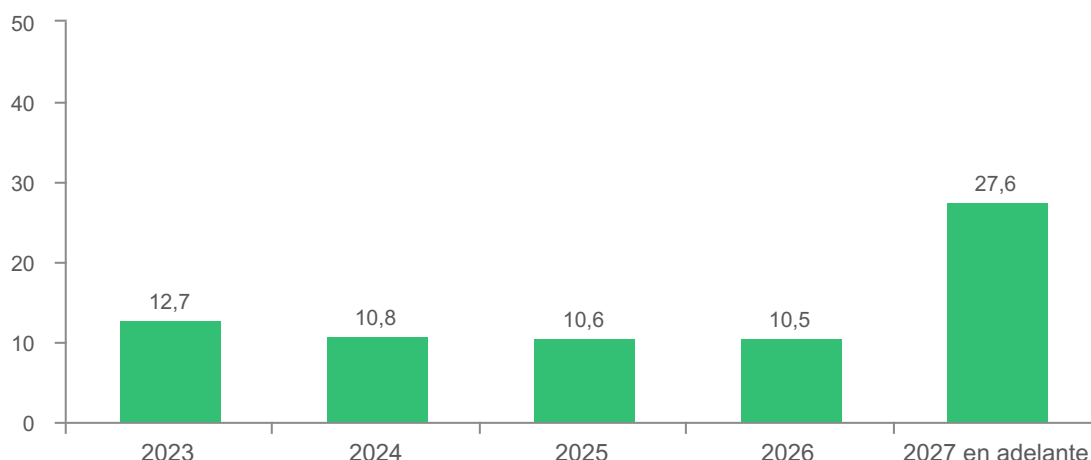
La deuda con organismos oficiales, al 0% de tipo de interés, representaba a 31 de diciembre de 2022 el 14% del total de la deuda (el 15% al 31 de diciembre de 2021).

<i>En miles de euros</i>	2022	2021
Prestamos de entidades de crédito	44.107	44.821
Deuda con organismos oficiales	10.175	10.661
Pasivos financieros por arrendamientos	17.856	17.663
Instrumentos financieros derivados	28	17
Total	72.166	73.162

A 31 de diciembre de 2022, los préstamos de entidades de crédito se mantuvieron prácticamente estables. En diciembre de 2017, ROVI anunció que el Banco Europeo de Inversiones le había otorgado un crédito para apoyar sus inversiones en Investigación, Desarrollo e Innovación. El importe del crédito ascendía a 45 millones de euros. A 31 de diciembre de 2021, ROVI disponía de 45 millones de euros contra esta línea de crédito; 5 millones de euros a un tipo de interés variable de Euribor a 3 meses + 0,844% (el último tipo de interés pagado fue del 0,297% en enero de 2022) y 40 millones de euros a un interés fijo del 0,681%. En octubre de 2021, el crédito a interés variable comenzó a amortizarse (cuotas trimestrales) y su saldo vivo actual es de 4,1 millones de euros. El crédito vence en 2029 e incluye un período de carencia de 3 años.

Adicionalmente, en el mes de julio del ejercicio 2022, el BEI otorgó a ROVI un crédito por un importe total de 50 millones de euros, destinado a financiar las actividades de I+D+i de nuevos desarrollos de la tecnología de liberación prolongada de fármacos ISM®. ROVI podrá disponer de dicho crédito durante un plazo de 24 meses desde la firma del contrato, venciendo dicho préstamo a los 10 años desde su disposición. El crédito prevé 3 años de carencia y unas condiciones financieras (i. e., tipos de interés aplicables, periodos de amortización, etc.) favorables para ROVI. A 31 de diciembre de 2022 el Grupo no ha dispuesto ningún importe del crédito.

Los vencimientos de la deuda a 31 de diciembre de 2022 se reflejan en el siguiente gráfico (en millones de euros):



Informe de gestión consolidado 2022

3.1.3- Análisis de obligaciones contractuales y operaciones fuera de balance

En el desarrollo corriente de la actividad empresarial, y con el objetivo de gestionar las operaciones y la financiación propias, el Grupo ha recurrido tradicionalmente a arrendar determinados activos. El registro contable de estas operaciones no afectaba al balance del Grupo pero sí a su cuenta de resultados. Sin embargo, desde 2019, año de la entrada en vigor de la Norma Internacional sobre Información Financiera 16 “Arrendamientos” (NIIF16), este tipo de operaciones tienen reflejo contable en el balance del Grupo: se registra un pasivo financiero por el valor total de los pagos a realizar durante la vida restante del contrato de arrendamiento y un activo por el derecho de uso del activo subyacente. Por lo tanto, los pagos comprometidos por el Grupo por estas operaciones se encuentran registrados en el balance consolidado.

Respecto a los contratos que aún se siguen registrando como arrendamientos operativos porque no cumplen las condiciones requeridas en la NIIF 16 para que ésta les sea de aplicación, a 31 de diciembre de 2022 y de 2021 no hay pagos mínimos futuros a pagar por estos arrendamientos operativos no cancelables.

3.2.- Adquisición de inmovilizado

ROVI ha invertido 51,4 millones de euros en 2022, comparado con los 40,9 millones de euros en 2021. Las altas registradas en 2022 y de 2021 corresponden, en su mayoría, a inversiones en las diferentes plantas de fabricación de ROVI, principalmente:

- 2,1 millones de euros se destinaron a inversiones en la fábrica de inyectables de Madrid, frente a los 2,9 millones de euros invertidos en 2021.
- 3,0 millones de euros se destinaron a inversiones en la fábrica de inyectables de San Sebastián de los Reyes, frente a los 2,0 millones de euros invertidos en 2021.
- 0,7 millones de euros se destinaron a inversiones en la fábrica de Granada, frente a los 1,4 millones de euros invertidos en 2021.
- 3,4 millones de euros se destinaron a inversiones en la fábrica de Alcalá de Henares, frente a los 4,2 millones de euros invertidos en 2021.
- 6,7 millones de euros se destinaron a la industrialización de ISM®, frente a los 5,5 millones de euros invertidos en 2021.
- 13,8 millones de euros se destinaron a la construcción, en curso, de la nueva planta de heparinas en Escúzar (Granada), frente a los 18,8 millones invertidos en 2021.
- 1,9 millones de euros se destinaron a inversiones en la fábrica de Glicopeptón Biotech, S.L. (sociedad constituida en el ejercicio 2022).
- 17,2 millones de euros se destinaron a la nueva línea de llenado de viales y ampliación de operaciones, frente a los 2,9 millones invertidos en 2021.

3.3.- Operaciones con acciones propias

A 31 de diciembre de 2022 el número de acciones propias asciende a 644.114 (1.218.776 a 31 de diciembre de 2021). Durante los ejercicios 2022 y 2021 se han producido los siguientes movimientos:

	2022	2021
Saldo inicio del ejercicio	1.218.776	673.654
Acciones adquiridas en contrato de liquidez (a.1)	1.609.715	826.381
Acciones vendidas en contrato de liquidez (a.1)	(1.598.794)	(831.586)
Acciones adquiridas en Programas de recompra (a.2)	1.467.225	585.583
Acciones para reducción de capital en Programas de recompra (a.2)	(2.052.808)	—
Gratificación extraordinaria mediante entrega de acciones (a.3)	—	(35.256)
Saldo final del ejercicio	644.114	1.218.776

a.1) Contrato de liquidez

En función del contrato de liquidez que ROVI tenía suscrito, se han adquirido 1.609.715 acciones (826.381 en el ejercicio 2021) por las cuales se ha desembolsado un importe total de 78.561 miles de euros (42.224 miles de euros en el ejercicio 2021). Asimismo, se han vuelto a vender un total de 1.598.794 acciones (831.586 en el ejercicio 2021) por un importe de 77.766 miles de euros (42.328 miles de euros en 2021). Dichas acciones habían sido adquiridas por un coste medio ponderado de 80.560 miles de euros (31.446 miles de euros en 2021), originando una pérdida en la venta de 2.794 miles de euros (beneficio de 10.882 miles de euros en 2021) que se ha registrado en reservas.

a.2) Programa de recompra de acciones

ROVI puso en marcha, con efectos a partir del 3 de noviembre de 2021, un programa de recompra de acciones de la Sociedad cuyas características principales eran las siguientes:

- Finalidad y alcance: la amortización de acciones propias de ROVI (reducción de capital) y, al mismo tiempo, el aumento de la retribución del accionista de ROVI mediante el incremento del beneficio por acción.
- Periodo de duración: 12 meses, a contar desde el 3 de noviembre de 2021, fecha de publicación del programa de recompra o el cumplimiento de cualquiera de los dos siguientes puntos. Adicionalmente, ROVI se reservaba el derecho a finalizar el programa con anterioridad a la terminación del mismo.
- Importe monetario máximo: hasta 125.000.000 euros.
- Número máximo de acciones a adquirir: 1.682.000 acciones de la Sociedad, representativas aproximadamente del 3% del capital social de ROVI a la fecha de publicación del programa de recompra.

En función de este acuerdo en 2022 se han adquirido 906.525 acciones por las que ROVI ha abonado un total de 59.873 miles de euros. Este programa finalizó el 22 de febrero de 2022 habiéndose adquirido entre los ejercicios 2021 y 2022 un total de 1.492.108 acciones por un importe total de 96.434 miles de euros.

ROVI puso en marcha, con efectos 23 de febrero de 2022 otro programa de recompra de acciones de la Sociedad cuyas características principales eran las siguientes:

- Finalidad y alcance: a amortización de acciones propias de ROVI (reducción de capital) y, al mismo tiempo, el aumento de la retribución del accionista de ROVI mediante el incremento del beneficio por acción.
- Periodo de duración: 6 meses, a contar desde el 23 de febrero de 2022, fecha de publicación del programa de recompra o el cumplimiento de cualquiera de los dos siguientes puntos. Adicionalmente, ROVI se reserva el derecho a finalizar el programa con anterioridad a la terminación del mismo.
- Importe monetario máximo: hasta 46.000.000 euros.
- Número máximo de acciones a adquirir: 560.700 acciones de la Sociedad, representativas aproximadamente del 1% del capital social de ROVI a la fecha de publicación del programa de recompra.

En función de este acuerdo en 2022 se han adquirido 560.700 acciones por las que ROVI ha abonado un total de 38.574 miles de euros. Este programa finalizó el 29 de marzo de 2022.

El 29 de julio de 2022, quedó inscrita en el Registro Mercantil la reducción de capital social por importe de 123 miles de euros mediante la amortización de 2.052.808 acciones propias. En esa misma fecha, las acciones quedaron excluidas de negociación en el Sistema de Interconexión Bursátil y en las Bolsas de Valores de Madrid, Barcelona, Bilbao y Valencia. El coste medio ponderado de las acciones propias amortizadas ha ascendido a un total de 135.008 miles de euros, imputándose la diferencia a Resultados de ejercicios anteriores y Reservas voluntarias por importe de 134.885 miles de euros.

a.3) Gratificación extraordinaria mediante entrega de acciones de la autocartera

El 17 de junio de 2021 la Junta General Ordinaria de Accionistas de Laboratorios Farmacéuticos Rovi, S.A., aprobó una gratificación extraordinaria a los consejeros ejecutivos de la Sociedad mediante la entrega de acciones procedentes de la autocartera. El número total de acciones a entregar por consejero fue determinado por el importe resultante entre dividir 985 miles de euros por el precio medio de la cotización de la acción de la Sociedad en los 30 días hábiles bursátiles inmediatamente anteriores a la aprobación de la gratificación (54,48 euros). En total, se entregaron a los consejeros ejecutivos 54.240 acciones procedentes de autocartera. El importe registrado por esta gratificación en el epígrafe "Gastos de personal" ascendió a 2.520 miles de euros.

3.4.- Dividendos

La Junta General de Accionistas del 14 de junio de 2022 aprobó la distribución del resultado del ejercicio 2021, en la que se incluía la distribución de un dividendo a repartir entre los accionistas por un importe máximo de 53.580 miles de euros (0,9556 euros brutos por acción). El dividendo ha sido pagado en el mes de julio de 2022.

La Junta General de Accionistas del 17 de junio de 2021 aprobó la distribución del resultado del ejercicio 2020, en la que se incluía la distribución de un dividendo a repartir entre los accionistas por un importe máximo de 21.373 miles de euros (0,3812 euros brutos por acción). El dividendo fue pagado en el mes de julio de 2021.

4.- OTRA INFORMACIÓN NO FINANCIERA (INFORME INTEGRADO)

El Informe Integrado de ROVI para el ejercicio 2022, que incluye todos los requerimientos de información del Estado de Información no Financiera, en cumplimiento de los deberes de información previstos en la Ley 11/2018, de 28 de diciembre, por la que se modifica el Código de Comercio, el texto refundido de la Ley de Sociedades de Capital aprobado por el Real Decreto Legislativo 1/2010, de 2 de julio, y la Ley 22/2015, de 20 de julio, de Auditoría de Cuentas, en materia de información no financiera y diversidad, forma parte integrante del presente Informe de Gestión. Estará disponible como documento publicado el 21 de febrero de 2023 en <https://cnmv.es/portal/Otra-Informacion-Relevante/Resultado-OIR.aspx?nif=A-28041283>.

5.- GESTIÓN DEL RIESGO

5.1.- Riesgos operativos

Los principales factores de riesgo a los que el Grupo considera que está expuesto respecto al cumplimiento de sus objetivos de negocio son los siguientes:

- Incidencias en la calidad de los productos vendidos por ROVI así como incidencias en los ensayos clínicos de medicamentos, efectos secundarios de los productos vendidos por ROVI o incorrecta gestión de sus notificaciones.
- Concentración de operaciones en determinados clientes y/o en determinadas plantas de producción.
- Riesgo de ciberataque.
- Cambios en los criterios de prescripción o en la normativa reguladora del mercado dirigidos a la contención del gasto farmacéutico.
- No culminación de forma exitosa o de la forma esperada de los proyectos de Investigación y Desarrollo que ROVI está llevando a cabo.
- Variaciones en las condiciones de suministro de los materiales necesarios para la fabricación o de los productos que ROVI comercializa.
- Impacto de las amenazas geopolíticas, sociopolíticas y macroeconómicas actuales.
- Dificultad para atraer, motivar o retener al personal.
- Acciones de la competencia que provoquen un impacto negativo en la cifra de negocio de ROVI.
- Riesgo derivado de la adaptación al cambio climático (aumento de costes, riesgo reputacional, etc.).
- No cumplimiento de la normativa aplicable a la industria y a las actividades de ROVI.
- Riesgo fiscal inherente a la actividad de compañías del tamaño y complejidad del Grupo.

ROVI mantiene una actitud de vigilancia y alerta permanente ante los riesgos que puedan afectar negativamente a sus actividades de negocio, aplicando los principios y mecanismos adecuados para su gestión y desarrollando continuamente planes de contingencia que puedan amortiguar o compensar su impacto. Entre ellos, destacamos que el Grupo (i) continúa con la mejora de sus procesos y controles, incluyendo los relacionados con los procesos de fabricación y los derivados de la internacionalización; (ii) trabaja intensamente en el mantenimiento de una cartera amplia y diversificada de productos y clientes; (iii) prosigue con su objetivo de apertura constante de nuevos mercados gracias a su proyecto de expansión internacional; (iv) el Grupo intensifica su labor de mitigación del riesgo de ciberataque a través de la concienciación de su personal y la realización de revisiones en materia de ciberseguridad; (v) continúa con la diversificación de proveedores de materias primas y otros materiales de acondicionamiento necesarios para la fabricación de sus productos; (vi) sigue trabajando en mejoras de sus políticas de personal; (vii) ha iniciado la cuantificación del riesgo derivado del cambio climático; (viii) continúa su vigilancia del cumplimiento de la normativa, incluyendo la aplicable en los diferentes ámbitos geográficos en los que opera.

5.2.- Riesgos financieros

El programa de gestión del riesgo se centra en la incertidumbre de los mercados financieros y trata de minimizar los efectos potenciales adversos sobre la rentabilidad financiera del Grupo. Los principales riesgos detectados y gestionados por el Grupo son:

5.2.1.- Riesgo de mercado

El riesgo de mercado, a su vez, se divide en:

- a) Riesgo de tipo de cambio. El riesgo de tipo de cambio es reducido ya que: (i) la mayoría de los activos y pasivos del Grupo están denominados en euros; (ii) gran parte de las transacciones con contrapartes extranjeras son realizadas en euros; y (iii) las transacciones de importe significativo en moneda distinta de euro quedan cubiertas mediante la contratación de instrumentos financieros que minimizan el impacto del riesgo de tipo de cambio.
- b) Riesgo de precio. El Grupo está expuesto al riesgo del precio de los títulos de capital debido a las inversiones mantenidas por el Grupo y clasificadas en el balance consolidado como valores de renta variable. Para gestionar el riesgo de precio originado por inversiones en títulos de capital, el Grupo diversifica su cartera. La diversificación de la cartera se lleva a cabo de acuerdo con los límites estipulados por el Grupo. El Grupo no utiliza derivados para cubrir riesgos de precio.
- c) Riesgo de tipos de interés. El Grupo tiene riesgo de tipo de interés de los flujos de efectivo de la deuda financiera bancaria a largo plazo obtenidos a tipos variables. La política del Grupo consiste en intentar mantener gran parte de su deuda financiera con organismos oficiales, mediante la obtención de anticipos reembolsables que no están sujetos a riesgo por tipo de interés, y en el caso de la deuda bancaria, en obtener los flujos de efectivo no sólo a tipos variables sino también a tipos fijos, de forma que se minimice el impacto del riesgo de tipo de interés.
- d) Riesgo de precio de materias primas. El Grupo está expuesto a variaciones en las condiciones de suministro de materias primas y otros materiales de acondicionamiento necesarios para la fabricación de sus productos. Para minimizar este riesgo, el Grupo mantiene una cartera diversificada de proveedores y gestiona sus niveles de existencias de forma eficiente.

5.2.2.- Riesgo de crédito

El riesgo de crédito se gestiona por grupos. El riesgo de crédito surge de efectivo y equivalentes de efectivo, depósitos con bancos e instituciones financieras, deuda considerada valores de renta variable y clientes.

Los bancos e instituciones financieras con las que trabaja el Grupo poseen en general calificaciones independientes. Si a los clientes se les ha calificado de forma independiente se utilizan dichas calificaciones. En caso contrario, el Grupo realiza una evaluación de este riesgo teniendo en cuenta la posición financiera del cliente, la experiencia pasada y otra serie de factores. En los casos en que no exista duda sobre la solvencia financiera del cliente se opta por no establecer límites de crédito.

5.2.3.- Riesgo de liquidez

La dirección realiza un seguimiento periódico de las previsiones de liquidez del Grupo en función de los flujos de efectivo esperados, de forma que siempre exista suficiente efectivo y valores negociables para hacer frente a sus necesidades de liquidez.

6.- PERIODO MEDIO DE PAGO

El detalle de los pagos por operaciones comerciales realizados durante el ejercicio y pendientes de pago al cierre del balance en relación con los plazos máximos legales previstos en la Ley 15/2010, que ha sido modificada por la Ley 11/2013 y la Ley 18/2022, es el siguiente:

	2022	2021
	Días	Días
Periodo medio de pago a proveedores	54	57
Ratio de operaciones pagadas	57	61
Ratio de operaciones pendientes de pago	39	40
	2022	2021
Total pagos realizados (miles de euros)	570.562	424.190
Total pagos pendientes (miles de euros)	99.415	74.341

	2022
Importe facturas pagadas en un plazo menor a 60 días (miles de euros)	336.738
Facturas pagadas en un plazo inferior a 60 días	18.991
% Facturas pagadas en un plazo inferior a 60 días/Total facturas pagadas	46 %
% Importe facturas pagadas en un plazo inferior a 60 días/Importe facturas pagadas	59 %

7.- GASTOS EN INVESTIGACIÓN Y DESARROLLO

Los gastos totales de investigación y desarrollo incurridos en el ejercicio 2022 ascienden a 23.869 miles de euros (27.445 miles de euros en el 2021) y se centran, principalmente, en las plataformas de Glicómica e ISM®, siendo esta última un sistema de liberación de fármacos, propiedad de ROVI, cuyo objetivo consiste en mejorar el cumplimiento del tratamiento por parte de los pacientes. Del total de gasto en investigación y desarrollo incurrido en 2022, 9.242 miles de euros están registrados en el epígrafe "Gastos de personal" (8.384 miles de euros a 31 de diciembre de 2021) y 14.627 miles de euros en "Otros gastos de explotación" (19.061 miles de euros en 2021).

8.- INFORME ANUAL DE GOBIERNO CORPORATIVO

El Informe Anual de Gobierno Corporativo realizado por Laboratorios Farmacéuticos Rovi, S.A. para el ejercicio 2022 forma parte integrante del presente Informe de Gestión, si bien se presenta como documento separado.

El documento estará disponible en <http://www.cnmv.es/Portal/consultas/EE/InformacionGobCorp.aspx?nif=A-28041283>.

9.- INFORME ANUAL SOBRE REMUNERACIONES DE LOS CONSEJEROS

El Informe Anual sobre Remuneraciones de los Consejeros realizado por Laboratorios Farmacéuticos Rovi, S.A. para el ejercicio 2022 forma parte integrante del presente Informe de Gestión, si bien se presenta como documento separado.

El documento estará disponible como documento publicado el 21 de febrero en <https://www.cnmv.es/portal/Consultas/EE/InformacionGobCorp.aspx?TipoInforme=6&nif=A-28041283>.

10.- HECHOS POSTERIORES

ROVI informó (mediante publicación de la información relevante número 20446 de 16 de febrero de 2023) sobre el proceso de evaluación para la obtención de la autorización de comercialización en Estados Unidos de Risvan® (Risperidona ISM®) y comunicó que ya ha presentado las respuestas finales a la "Carta de Respuesta Completa" (Complete Response Letter) recibida por parte de la U.S. Food and Drug Administration (FDA) en el tercer trimestre de 2022. Estas respuestas incluyeron, a su vez, las cuestiones pendientes de contestar por parte de uno de los proveedores de ROVI.

La FDA ha notificado a ROVI que la fecha objetivo de cierre del procedimiento (user fee goal date) es el 27 de julio de 2023.

Igualmente, ROVI ya ha presentado el informe final con la corrección de las deficiencias detectadas tras la inspección de la FDA en sus instalaciones en el mes de junio de 2022.

Asimismo, en enero de 2023, la FDA llevó a cabo la inspección que estaba pendiente de un proveedor de ROVI. Como resultado de la inspección, la FDA ha realizado una serie de observaciones a dicho proveedor que está trabajando actualmente para atenderlas. El calendario de respuesta por parte del proveedor dependerá de cómo la FDA evalúe las observaciones realizadas.

ANEXO 1

MEDIDAS ALTERNATIVAS DE RENDIMIENTO

La información financiera de ROVI contiene magnitudes y medidas preparadas de acuerdo con la normativa contable aplicable, así como otra serie de medidas preparadas de acuerdo con los estándares de reporting establecidos, los cuales son denominados como Medidas Alternativas de Rendimiento (APMs, por sus siglas en inglés).

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.

Las APMs son importantes para los usuarios de la información financiera porque son las medidas que utiliza la Dirección de ROVI para evaluar el rendimiento financiero, los flujos de efectivo o la situación financiera para la toma de decisiones, operativas o estratégicas del Grupo. Estas APMs son consistentes con los principales indicadores utilizados por la comunidad de inversores y analistas en los mercados de capitales. En este sentido, y de acuerdo a lo establecido por la Guía emitida por la European Securities and Markets Authority (ESMA), en vigor desde el 3 de julio de 2016, relativa a la transparencia de las Medidas Alternativas de Rendimiento, ROVI proporciona a continuación información relativa a aquellas APMs incluidas en la información de gestión del periodo anual finalizado el 31 de diciembre de 2022 que considera significativas.

Total ingresos

El total ingresos es un indicador que refleja los ingresos totales de ROVI.

El total ingresos se calcula como el importe neto de la cifra de negocio más la imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras.

Beneficio bruto

El beneficio bruto es un indicador que mide el beneficio directo que obtiene ROVI por la realización de sus actividades generadoras de ingresos.

El beneficio bruto se calcula como el total ingresos menos la variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación y los aprovisionamientos.

Margen bruto

El margen bruto es un indicador porcentual que mide los beneficios que ROVI obtiene de sus ingresos.

El margen bruto se calcula como el porcentaje que supone el beneficio bruto entre el importe neto de la cifra de negocio.

EBITDA

El EBITDA ("Earnings Before Interest, Tax, Depreciation and Amortization") es un indicador que mide el resultado de explotación antes de deducir los intereses, impuestos, deterioros y amortizaciones. Es utilizado por la Dirección para evaluar los resultados a lo largo del tiempo, siendo un indicador habitualmente utilizado en el análisis de compañías.

El EBITDA se calcula como resultado antes de impuestos, del resultado financiero, de depreciaciones y de amortizaciones.

EBITDA "sin I+D"

Esta APM es utilizada para mostrar el EBITDA proveniente del negocio principal y estable de ROVI.

EBITDA "sin I+D" se calcula como el EBITDA excluyendo:

- Gastos de investigación y desarrollo ("I+D") (ver Nota 7 de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022).

EBIT

El EBIT ("Earnings Before Interest and Taxes") es un indicador que mide el resultado de explotación antes de deducir los intereses e impuestos. De igual manera que el indicador anterior, es utilizado por la Dirección para evaluar los resultados a lo largo del tiempo.

El EBIT se calcula como resultado antes de impuestos y del resultado financiero.

EBIT "sin I+D"

Esta APM es utilizada para mostrar el EBIT proveniente del negocio principal y estable de ROVI.

El EBIT "sin I+D" es el resultado de explotación, excluyendo:

- Gastos de investigación y desarrollo ("I+D") (ver Nota 7 de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022).

Beneficio neto "sin I+D"

Esta APM se utiliza para mostrar el resultado del periodo proveniente del negocio principal y estable de ROVI.

El beneficio neto "sin I+D" es el EBIT "sin I+D" más:

- El resultado financiero; y
- El impuesto sobre beneficios. La tasa efectiva del beneficio neto "sin I+D" se calcula aplicando la misma tasa fiscal efectiva obtenida en la cuenta de resultados del periodo.

Deuda/Caja Neta

La Deuda/Caja Neta es el principal indicador que utiliza la Dirección para medir el nivel de endeudamiento del Grupo. Se compone de valores de renta variable, más depósitos, más derivados financieros, más efectivo y equivalentes de efectivo, menos deuda financiera a corto y a largo plazo.

Coste de ventas

El Coste de Ventas refleja el coste que supone producir o adquirir los productos o servicios que ROVI vende.

El coste de Ventas se calcula como el importe de Aprovisionamientos más el correspondiente a la Variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación.

Las Cuentas Anuales Consolidadas de Laboratorios Farmacéuticos Rovi, S.A. (“**Rovi**” o la “**Sociedad**”) con sus sociedades dependientes (compuestas por el balance o estado de situación financiera, la cuenta de resultados, el estado de resultado global, el estado de cambios en el patrimonio neto, el estado de flujos de efectivo y la memoria), así como el Informe de Gestión consolidado del grupo del que la Sociedad es sociedad dominante (que incluye el Informe Anual de Gobierno Corporativo, el Informe Anual sobre Remuneraciones de los Consejeros y el estado de información no financiera (también denominado “Informe Integrado ROVI 2022”)) correspondientes al ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 2022 y que preceden a este documento, han sido formulados por el Consejo de Administración de la Sociedad en su reunión de 20 de febrero de 2023 siguiendo los requerimientos de formato (y etiquetado) establecidos en el Reglamento Delegado (UE) 2019/815 de la Comisión Europea de 17 de diciembre de 2018 (Formato Electrónico Único Europeo - FEUE) y en el Reglamento Delegado (UE) 2022/352 de la Comisión Europea de 29 de noviembre de 2021, y sus componentes firman a continuación conforme a lo indicado en el artículo 253 del Real Decreto Legislativo 1/2010, de 2 de julio, por el que se aprueba el texto refundido de la Ley de Sociedades de Capital, y en el artículo 37 del Código de Comercio:

Madrid, 20 de febrero de 2023

Don Juan López-Belmonte Encina
Presidente y Consejero Delegado

Don Javier López-Belmonte Encina
Vicepresidente 1º

Don Iván López-Belmonte Encina
Vicepresidente 2º

Don Marcos Peña Pinto
Consejero Coordinador

Doña Fátima Báñez García
Vocal

Doña Marina del Corral Téllez
Vocal

Doña María Teresa Corzo Santamaría
Vocal

DECLARACIÓN DE RESPONSABILIDAD DE LOS ADMINISTRADORES

Los miembros del Consejo de Administración de Laboratorios Farmacéuticos Rovi, S.A. ("**Rovi**" o la "**Sociedad**"), reunidos en la sesión celebrada el 20 de febrero de 2023, y siguiendo lo dispuesto en el artículo 8.1.b) del Real Decreto 1362/2007, de 19 de octubre, declaran que, hasta donde alcanza su conocimiento, las Cuentas Anuales individuales de la Sociedad así como las consolidadas de la Sociedad con sus sociedades dependientes, correspondientes al ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 2022, formuladas por el Consejo de Administración en su referida reunión de 20 de febrero de 2023 y elaboradas conforme a los principios de contabilidad que resultan de aplicación, ofrecen la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de la Sociedad y de las sociedades comprendidas en la consolidación tomadas en su conjunto, y que los informes de gestión complementarios de las Cuentas Anuales individuales y consolidadas (este último incluyendo el correspondiente estado de información no financiera (también denominado "Informe Integrado ROVI 2022")) incluyen un análisis fiel de la evolución y los resultados empresariales y de la posición de Rovi y de las sociedades comprendidas en la consolidación tomadas en su conjunto, junto con la descripción de los principales riesgos e incertidumbres a que se enfrentan.

Madrid, 20 de febrero de 2023

Don Juan López-Belmonte Encina
Presidente y Consejero Delegado

Don Javier López-Belmonte Encina
Vicepresidente 1º

Don Iván López-Belmonte Encina
Vicepresidente 2º

Don Marcos Peña Pinto
Consejero Coordinador

Doña Fátima Báñez García
Vocal

Doña Marina del Corral Téllez
Vocal

Doña María Teresa Corzo Santamaría
Vocal