



# 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 31.12.2021)



KPMG Auditores, S.L.

P.º de la Castellana, 259C  
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 2021, 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 2021, 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 a) 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 (490.229 miles de euros)

Véanse Notas 3.14 y 22.a de la memoria de las cuentas anuales

<i>Cuestión clave de la auditoría</i>	<i>Cómo se abordó la cuestión en nuestra auditoría</i>
<p>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.</p> <p>Debido a la significatividad del importe de los ingresos por ventas, la posibilidad de reconocimiento de ingresos en un período incorrecto y el riesgo inherente de incorrección material se ha considerado una cuestión clave de nuestra auditoría.</p>	<p>Nuestros procedimientos de auditoría incluyeron, entre otros, los siguientes:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Hemos evaluado el diseño y la implementación de los controles clave relacionados con el proceso de reconocimiento de ingresos por ventas a terceros.</li> <li>- 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.</li> <li>- Hemos obtenido confirmaciones externas para una muestra de facturas pendientes de cobro y conciliación con empresas del Grupo, realizando, si aplicase, procedimientos de comprobación alternativos mediante albaranes de entrega o justificantes de cobro posterior.</li> <li>- 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.</li> </ul>

## Otra información: Informe de gestión

La otra información comprende exclusivamente el informe de gestión del ejercicio 2021, 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 2021 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 2021 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 2021 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 22 de febrero de 2022.

### Periodo de contratación

---

La Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 17 de junio de 2021 nos nombró como auditores por un período de un año, contados a partir del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021.

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

Este informe se  
corresponde con el sello  
distintivo  
nº 01/22/00186  
emitido por el Instituto de  
Censores Jurados de  
Cuentas de España

Inscrito en el R.O.A.C. nº 15825

# **LABORATORIOS FARMACÉUTICOS ROVI, S.A.**

Cuentas anuales e Informe de gestión para  
el ejercicio anual finalizado el 31 de diciembre de 2021

## 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 Existencias
  - 3.7 Patrimonio neto
  - 3.8 Pasivos financieros
  - 3.9 Subvenciones recibidas
  - 3.10 Impuestos corrientes y diferidos
  - 3.11 Prestaciones a los empleados
  - 3.12 Provisiones y pasivos contingentes
  - 3.13 Combinaciones de negocios
  - 3.14 Reconocimiento de ingresos
  - 3.15 Arrendamientos
  - 3.16 Transacciones en moneda extranjera
  - 3.17 Transacciones entre partes vinculadas
  - 3.18 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 2021 y 2020  
(En miles de euros)

	Nota	Al 31 de diciembre	
		2021	2020
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>131.457</b>	<b>141.497</b>
<b>Inmovilizado intangible</b>	5	<b>33.816</b>	<b>37.487</b>
<b>Inmovilizado material</b>	6	<b>52.396</b>	<b>52.130</b>
<b>Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo</b>	8 y 9	<b>41.418</b>	<b>45.484</b>
Instrumentos de patrimonio		15.455	13.680
Créditos a empresas del grupo	31	25.963	31.804
<b>Inversiones financieras a largo plazo</b>		<b>1.485</b>	<b>1.484</b>
Instrumentos de patrimonio	7 y 11	64	63
Otros activos financieros	7 y 10	1.421	1.421
<b>Activos por impuesto diferido</b>	21	<b>2.342</b>	<b>4.912</b>
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>346.642</b>	<b>414.030</b>
<b>Existencias</b>	12	<b>105.784</b>	<b>74.677</b>
<b>Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar</b>		<b>202.206</b>	<b>305.206</b>
Cientes por ventas y prestaciones de servicios	7 y 10	49.666	43.711
Cientes, empresas del grupo y asociadas	7 y 10	136.079	249.281
Deudores varios	7 y 10	26	75
Activos por impuesto corriente	23	9.889	8.342
Otros créditos con las Administraciones Públicas	23	6.546	3.797
<b>Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo</b>	7 y 10	<b>312</b>	<b>—</b>
Créditos a empresas		312	—
<b>Periodificaciones a corto plazo</b>		<b>376</b>	<b>3</b>
<b>Efectivo y otros activos líquidos equivalentes</b>	7 y 13	<b>37.964</b>	<b>34.144</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>478.099</b>	<b>555.527</b>

# CUENTAS ANUALES DE LABORATORIOS FARMACÉUTICOS ROVI, S.A.

Balance al 31 de diciembre de 2021 y 2020  
(En miles de euros)

	Nota	Al 31 de diciembre	
		2021	2020
<b>PATRIMONIO NETO</b>		<b>339.631</b>	<b>330.686</b>
<b>Fondos propios</b>		<b>337.522</b>	<b>328.283</b>
Capital	14	3.364	3.364
Prima de emisión	14	87.636	87.636
Reservas	15	7.032	7.032
(Acciones y participaciones en patrimonio propias)	15	(66.121)	(20.185)
Resultados de ejercicios anteriores	15	240.468	179.299
Resultado del ejercicio	16	65.143	71.137
<b>Ajustes por cambio de valor</b>		<b>(2)</b>	<b>(3)</b>
Activos financieros a valor razonable con cambios en patrimonio neto		(2)	(3)
<b>Subvenciones, donaciones y legados recibidos</b>	17	<b>2.111</b>	<b>2.406</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>		<b>58.036</b>	<b>64.135</b>
<b>Deudas a largo plazo</b>		<b>52.298</b>	<b>53.647</b>
Deudas con entidades de crédito	7 y 18	44.107	44.825
Otros pasivos financieros	7 y 18	8.191	8.822
<b>Pasivos por impuesto diferido</b>	21	<b>4.278</b>	<b>4.700</b>
<b>Periodificaciones a largo plazo</b>	19	<b>1.460</b>	<b>5.788</b>
<b>PASIVO CORRIENTE</b>		<b>80.432</b>	<b>160.706</b>
<b>Provisiones a corto plazo</b>	20	<b>9.430</b>	<b>15.741</b>
<b>Deudas a corto plazo</b>		<b>2.890</b>	<b>2.867</b>
Deudas con entidades de crédito	7 y 18	714	175
Instrumentos financieros derivados	7 y 18	17	925
Otros pasivos financieros	7 y 18	2.159	1.767
<b>Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo</b>	7 y 18	<b>290</b>	<b>184</b>
<b>Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar</b>		<b>67.036</b>	<b>140.834</b>
Proveedores	7 y 18	48.620	30.920
Proveedores, empresas del grupo y asociadas	7 y 18	8.546	104.228
Acreedores varios	7 y 18	3.713	371
Personal (remuneraciones pendientes de pago)	7 y 18	4.717	4.038
Otras deudas con las Administraciones Públicas	23	1.440	1.277
<b>Periodificaciones a corto plazo</b>	19	<b>786</b>	<b>1.080</b>
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO</b>		<b>478.099</b>	<b>555.527</b>

## CUENTAS ANUALES DE LABORATORIOS FARMACÉUTICOS ROVI, S.A.

Cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente a los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020  
(En miles de euros)

	Nota	Ejercicio finalizado a 31 de diciembre de	
		2021	2020
<b>OPERACIONES CONTINUADAS</b>			
<b>Importe neto de la cifra de negocios</b>	22 a)	<b>509.920</b>	<b>459.424</b>
Ventas		490.229	459.424
Prestación de Servicios		19.691	—
<b>Variación de existencias de productos terminados y en curso</b>	12	<b>19.298</b>	<b>(7.245)</b>
<b>Aprovisionamientos</b>		<b>(384.450)</b>	<b>(308.275)</b>
Consumos	22 b)	(381.336)	(310.039)
Deterioro de mercaderías, materias primas y otros aprovisionamientos	12	(3.114)	1.764
<b>Otros ingresos de explotación</b>		<b>6.948</b>	<b>5.111</b>
Ingresos accesorios y otros de gestión corriente	22 c)	6.363	4.595
Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio	22 d)	585	516
<b>Gastos de personal</b>	22 e)	<b>(40.562)</b>	<b>(32.803)</b>
Sueldos, salarios y asimilados		(33.764)	(26.974)
Cargas sociales		(6.798)	(5.829)
<b>Otros gastos de explotación</b>		<b>(69.470)</b>	<b>(61.815)</b>
Servicios exteriores	22 f)	(64.128)	(55.765)
Tributos		(5.484)	(6.080)
Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por oper. comerciales	22 g)	142	44
Otros gastos de gestión corriente		—	(14)
<b>Amortización del inmovilizado</b>	5 y 6	<b>(10.303)</b>	<b>(9.710)</b>
<b>Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras</b>	17	<b>741</b>	<b>629</b>
<b>Deterioro y resultado por enajenaciones de inmovilizado</b>	6	<b>(120)</b>	<b>(70)</b>
Deterioros y pérdidas	5	(95)	(56)
Resultados por enajenaciones y otras		(25)	(14)
<b>RESULTADO DE EXPLOTACIÓN</b>		<b>32.002</b>	<b>45.246</b>
Ingresos financieros		25.589	31.723
Gastos financieros		(655)	(789)
Variación de valor razonable en instrumentos financieros		908	(796)
Diferencias de cambio		(111)	77
Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros		1.161	(245)
<b>RESULTADO FINANCIERO</b>	24	<b>26.892</b>	<b>29.970</b>
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS</b>		<b>58.894</b>	<b>75.216</b>
<b>Impuestos sobre beneficios</b>	23	6.249	(4.079)
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	16	<b>65.143</b>	<b>71.137</b>

## 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 2021 y 2020  
(En miles de euros)

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

	Nota	Ejercicio finalizado a 31 de diciembre de	
		2021	2020
<b>RESULTADO DE LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS</b>	16	<b>65.143</b>	<b>71.137</b>
<b>Ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto</b>		<b>700</b>	<b>514</b>
Activos financieros a valor razonable con cambios en patrimonio neto	11	1	—
Subvenciones, donaciones y legados recibidos	17	933	686
Efecto impositivo	21	(234)	(172)
<b>Transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias</b>		<b>(994)</b>	<b>(858)</b>
Subvenciones, donaciones y legados recibidos	17	(1.326)	(1.145)
Efecto impositivo	21	332	287
<b>TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS</b>		<b>64.849</b>	<b>70.793</b>

## 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 2021 y 2020  
(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
<b>SALDO, FINAL AÑO 2019</b>	<b>3.364</b>	<b>87.636</b>	<b>7.032</b>	<b>(10.341)</b>	<b>153.338</b>	<b>25.553</b>	<b>(3)</b>	<b>2.750</b>	<b>269.329</b>
Ajustes por cambios de criterio 2019 y anteriores	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Ajustes por errores 2019 y anteriores	—	—	—	—	—	—	—	—	—
<b>SALDO AJUSTADO, INICIO AÑO 2020</b>	<b>3.364</b>	<b>87.636</b>	<b>7.032</b>	<b>(10.341)</b>	<b>153.338</b>	<b>25.553</b>	<b>(3)</b>	<b>2.750</b>	<b>269.329</b>
Total ingresos y gastos reconocidos	—	—	—	—	—	71.137	—	(344)	70.793
-Distribución del resultado 2019	—	—	—	—	15.853	(15.853)	—	—	—
- Distribución de dividendos	—	—	—	—	—	(9.700)	—	—	(9.700)
- Operaciones con acciones propias (netas)	—	—	—	(9.844)	10.077	—	—	—	233
- Otros movimientos	—	—	—	—	31	—	—	—	31
<b>SALDO, FINAL AÑO 2020</b>	<b>3.364</b>	<b>87.636</b>	<b>7.032</b>	<b>(20.185)</b>	<b>179.299</b>	<b>71.137</b>	<b>(3)</b>	<b>2.406</b>	<b>330.686</b>
Ajustes por cambios de criterio 2020 y anteriores	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Ajustes por errores 2020 y anteriores	—	—	—	—	—	—	—	—	—
<b>SALDO AJUSTADO, INICIO AÑO 2021</b>	<b>3.364</b>	<b>87.636</b>	<b>7.032</b>	<b>(20.185)</b>	<b>179.299</b>	<b>71.137</b>	<b>(3)</b>	<b>2.406</b>	<b>330.686</b>
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
<b>SALDO, FINAL AÑO 2021</b>	<b>3.364</b>	<b>87.636</b>	<b>7.032</b>	<b>(66.121)</b>	<b>240.468</b>	<b>65.143</b>	<b>(2)</b>	<b>2.111</b>	<b>339.631</b>

## CUENTAS ANUALES DE LABORATORIOS FARMACÉUTICOS ROVI, S.A.

Estado de flujos de efectivo correspondiente a los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020  
(En miles de euros)

	Nota	Ejercicio finalizado a 31 de diciembre de	
		2021	2020
Resultado del ejercicio antes de impuestos		58.894	75.216
Ajustes del resultado		61	12.953
Cambios en el capital corriente		27.901	(69.633)
Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación		(22.176)	(4.631)
<b>Flujos de efectivo generados / (utilizados) de las actividades de explotación</b>	25	<b>64.680</b>	<b>13.905</b>
Pagos por inversiones		(7.034)	(11.074)
Cobros por desinversiones		(1.220)	813
<b>Flujos de efectivo generados / (utilizados) de las actividades de inversión</b>	26	<b>(8.254)</b>	<b>(10.261)</b>
Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero		4.983	(11.350)
Pagos por dividendos y remuneraciones de otros instrumentos de patrimonio		(21.132)	(9.700)
Transacciones con acciones propias		(36.457)	233
<b>Flujos de efectivo generados / (utilizados) de las actividades de financiación</b>	27	<b>(52.606)</b>	<b>(20.817)</b>
<b>AUMENTO / DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES</b>		<b>3.820</b>	<b>(17.173)</b>
Efectivo o equivalentes al inicio del ejercicio	13	34.144	51.317
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio	13	37.964	34.144

# **CUENTAS ANUALES DE LABORATORIOS FARMACÉUTICOS ROVI, S.A.**

Memoria de las cuentas anuales del ejercicio 2021  
(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 2021 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 2021 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 22 de febrero de 2022 se han formulado las cuentas anuales consolidadas de Laboratorios Farmacéuticos Rovi, S.A. y sociedades dependientes al 31 de diciembre de 2021, que muestran un beneficio de 153.077 miles de euros y un patrimonio neto, incluidos los resultados netos del ejercicio, de 470.976 miles de euros (61.057 miles de euros y 373.700 miles de euros respectivamente al 31 de diciembre de 2020).

A 31 de diciembre de 2021 la sociedad Norbel Inversiones, S.L. posee el 60,17% de las acciones de Laboratorios Farmacéuticos Rovi, S.A. (Nota 15). A 31 de diciembre de 2020 Norbel Inversiones, S.L. poseía el 63,11% 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 22 de febrero de 2022 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 seguidos los requerimientos de formato y marcado establecidos en el Reglamento Delegado UE 2019/815 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 2021  
(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 2021 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 han sido 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) Acuerdo de colaboración entre el Gobierno y Farmaindustria*

La Sociedad como miembro asociado a Farmaindustria tiene el compromiso de asumir y pagar parte del incremento interanual del gasto farmacéutico incurrido por parte de las Comunidades Autónomas de acuerdo a mecanismos de compensación establecidos al efecto entre las partes para cada uno de los años.

Los importes estimados por la dirección a pagar están basados la evolución del gasto público en medicamentos (excluyendo genéricos y biosimilares) y la cuota de mercado de la Sociedad, entre otras.

*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 2021  
(Expresada en miles de euros)

d) Nuevas normas y modificaciones a las normas existentes

Los principios contables y normas de valoración utilizadas por la Sociedad en la elaboración de las cuentas anuales del ejercicio 2021 son idénticos a los aplicados en el ejercicio 2020, excepto por la adopción del Real Decreto 1/2021. Las principales modificaciones se refieren esencialmente a la trasposición al ámbito contable local de gran parte de las normas recogidas por la NIIF-UE 9, la NIIF-UE 15, NIIF-UE 7, y por la NIIF-UE 13. Los principales efectos son:

Instrumentos financieros

En relación con los activos y pasivos financieros se introducen nuevos criterios para la clasificación, valoración y baja en cuentas de éstos, e introduce nuevas reglas para la contabilidad de coberturas. ROVI en la primera aplicación de esta norma 1 de enero 2021 ha optado por la solución práctica de no reexpresar la información comparativa para el ejercicio 2020, optando por la aplicación prospectiva para contabilidad de coberturas y clasificación de instrumentos financieros. Se toma la opción de cambiar la clasificación de activos y pasivos de 2020 sin afectar a su valoración. ROVI no ha tenido ningún ajuste al importe en libros de los activos y pasivos financieros en reservas a 1 de enero de 2021.

Excepto por los cambios en las denominaciones de las categorías de activos financieros, el Real Decreto 1/2021 no ha tenido impacto patrimonial alguno.

Por su parte, la clasificación a efectos de su valoración de los pasivos financieros de la Sociedad no ha experimentado cambios respecto a lo incluido en las Cuentas anuales individuales del ejercicio 2020 a excepción de los "Débitos y partidas a pagar" que han pasado a clasificarse como "Pasivos a coste amortizado" y los derivados que se clasifican como "Pasivos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias", sin verse afectados los criterios de valoración previamente aplicados.

En consecuencia, el detalle de los activos y pasivos financieros clasificados por clases y categorías a 31 de diciembre 2020 es el siguiente:

	<u>2020</u>	<u>2021</u>
<b>ACTIVO</b>		
Préstamos y partidas a cobrar	326.292	—
Activos financieros a coste amortizado	—	326.292
Inversiones en empresas del grupo y asociadas	13.680	—
Activos financieros a coste	—	13.680
Activos financieros disponibles para la venta	63	—
Activos financieros a valor razonable con cambios en patrimonio neto	—	63
<b>PASIVO</b>		
Pasivos financieros mantenidos para negociar	925	—
Pasivos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias	—	925
Débitos y partidas a pagar	150.330	—
Pasivos financieros a coste amortizado	—	150.330

Reconocimiento de ingresos

La norma establece un nuevo modelo de reconocimiento de los ingresos derivados de los contratos con clientes, en donde los ingresos deben reconocerse en función del cumplimiento de las obligaciones de desempeño ante los clientes. Los ingresos ordinarios representan la transferencia de bienes o servicios comprometidos a los clientes por un importe que refleja la contraprestación a la que la entidad espera tener derecho a cambio de dichos bienes y servicios.

Adicionalmente, se establece que se reconocerá un activo (o existencias) por los costes derivados del cumplimiento de un contrato con un cliente, y una periodificación del gasto para el caso de los costes incrementales de obtener un contrato con un cliente, en ambos casos si se espera recuperarlos.

La Sociedad ha optado como método de primera aplicación a 1 de enero 2021 la solución práctica de aplicar la nueva norma para los nuevos contratos a partir de dicha fecha, optando por no reexpresar la información comparativa del ejercicio 2020.

Por otro lado, la entidad decidió aplicar las soluciones prácticas consistentes en no considerar significativo el componente de financiación cuando el periodo de pago es inferior al año, y reconocer los costes incrementales de obtención de contratos como gasto cuando su periodo previsto de imputación a resultados sea de un año o inferior.

# CUENTAS ANUALES DE LABORATORIOS FARMACÉUTICOS ROVI, S.A.

## Memoria de las cuentas anuales del ejercicio 2021

(Expresada en miles de euros)

Adicionalmente, se analizaron las políticas internas de reconocimiento de ingresos para las distintas tipologías de contratos con clientes identificando las obligaciones de desempeño, la determinación del calendario de satisfacción de estas obligaciones, el precio de la transacción y su asignación, con el objetivo de identificar posibles diferencias con el modelo de reconocimiento de ingresos de la nueva norma, sin encontrar diferencias significativas entre ambos ni obligaciones de cumplimiento que dieran lugar al reconocimiento de pasivos por contratos con clientes.

La norma requiere el reconocimiento de una periodificación del gasto asociado a los costes incrementales de obtener un contrato con un cliente. En base a las evaluaciones llevadas a cabo a la fecha de entrada en vigor de la nueva norma no se han detectado este tipo de gastos en la Sociedad.

### **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.

# CUENTAS ANUALES DE LABORATORIOS FARMACÉUTICOS ROVI, S.A.

Memoria de las cuentas anuales del ejercicio 2021  
(Expresada en miles de euros)

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.

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.

**CUENTAS ANUALES DE LABORATORIOS FARMACÉUTICOS ROVI, S.A.**  
Memoria de las cuentas anuales del ejercicio 2021  
(Expresada en miles de euros)

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.

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.

# CUENTAS ANUALES DE LABORATORIOS FARMACÉUTICOS ROVI, S.A.

Memoria de las cuentas anuales del ejercicio 2021  
(Expresada en miles de euros)

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.

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 otro resultado global.

### 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 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.

### 3.7 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 2021  
(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.

### 3.8 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.

### 3.9 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.

## CUENTAS ANUALES DE LABORATORIOS FARMACÉUTICOS ROVI, S.A.

Memoria de las cuentas anuales del ejercicio 2021  
(Expresada en miles de euros)

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.

### 3.10 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.

### 3.11 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 2021

(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.

### **3.12 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 2021

### (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).

#### 3.13 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 3.17).

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 (Nota 3.4.c).

#### 3.14 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 2021  
(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.

## 3.15 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.

## 3.16 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 diferencian 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 2021  
(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.

## **3.17 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.

## **3.18 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, han firmado 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 son registrados por la Sociedad como menor cifra de negocio.

## **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 2021  
(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 2021 la Sociedad tenía contratados este tipo de instrumentos por valor de 5.000 miles de dólares (13.500 miles de dólares a 31 de diciembre de 2020), cuya valoración al cierre del ejercicio 2021 ha supuesto el registro de pérdidas por importe de 17 miles de euros (a 31 de diciembre de 2020 el resultado originado por la valoración de estos activos ascendía a 925 miles de euros de pérdidas). Si a 31 de diciembre de 2021 el tipo de cambio hubiera sido un 10% superior ROVI habría registrado una pérdida de 502 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 392 miles de euros (a 31 de diciembre de 2020 el impacto habría sido una pérdida de 1.925 miles de euros y un beneficio de 297 miles de euros respectivamente).

A 31 de diciembre de 2021 la Sociedad tiene activos por importe de 1.094 miles de zlotys (500 miles de zlotys a 31 de diciembre de 2020). 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 24 miles de euros (10 miles de euros en 2020) y si el tipo de cambio hubiera sido un 10% inferior su valor habría aumentado en 24 miles de euros (12 miles de euros en 2020).

(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 2021 y de 2020 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 2021 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 51 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 2020).

**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 2021 la mayor inversión en activos financieros, incluyendo efectivo y otros activos líquidos equivalentes y sin tener en cuenta clientes, está relacionada con la entidad Banco Santander, 15.835 miles de euros (21.540 miles de euros a 31 de diciembre de 2020). 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 2021  
 (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.

En el ejercicio 2020 ROVI firmó pólizas de crédito por importe total de 45 millones de euros. ROVI no ha renovado estas pólizas a su vencimiento en el año 2021.

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.

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

	<b>Miles de euros</b>			
	<b>Menos de un año</b>	<b>Entre 1 y 2 años</b>	<b>Entre 2 y 5 años</b>	<b>Más de 5 años</b>
<b>Al 31 de diciembre de 2020</b>				
Deudas con entidades de crédito	474	7.585	19.753	18.843
Deudas con organismos oficiales	1.767	3.520	4.118	2.190
Acreeedores comerciales y otras cuentas a pagar	139.741	—	—	—
	<b>141.982</b>	<b>11.105</b>	<b>23.871</b>	<b>21.033</b>

**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 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.

**CUENTAS ANUALES DE LABORATORIOS FARMACÉUTICOS ROVI, S.A.**  
 Memoria de las cuentas anuales del ejercicio 2021  
 (Expresada en miles de euros)

**5. Inmovilizado intangible**

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

	<b>Desarrollo</b>	<b>Patentes, licencias y marcas</b>	<b>Aplicaciones informáticas</b>	<b>Total</b>
<b>Saldo al 01.01.20</b>				
Coste	9.094	44.075	7.031	60.200
Deterioro acumulado	—	(341)	—	(341)
Amortización acumulada	(1.215)	(11.387)	(5.670)	(18.272)
<b>Valor neto contable 01.01.20</b>	<b>7.879</b>	<b>32.347</b>	<b>1.361</b>	<b>41.587</b>
Altas	—	—	159	159
Deterioro	—	(56)	—	(56)
Dotación a la amortización	(455)	(3.191)	(557)	(4.203)
<b>Saldo al 31.12.20</b>				
Coste	9.094	44.075	7.190	60.359
Deterioro Acumulado	—	(397)	—	(397)
Amortización acumulada	(1.670)	(14.578)	(6.227)	(22.475)
<b>Valor neto contable 31.12.20</b>	<b>7.424</b>	<b>29.100</b>	<b>963</b>	<b>37.487</b>
Altas	—	—	319	319
Deterioro	—	(95)	—	(95)
Dotación a la amortización	(455)	(2.925)	(515)	(3.895)
<b>Saldo al 31.12.21</b>				
Coste	9.094	44.075	7.509	60.678
Deterioro Acumulado	—	(492)	—	(492)
Amortización acumulada	(2.125)	(17.503)	(6.742)	(26.370)
<b>Valor neto contable 31.12.21</b>	<b>6.969</b>	<b>26.080</b>	<b>767</b>	<b>33.816</b>

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 2021 se ha registrado la correspondiente pérdida por deterioro. La pérdida, registrada en el ejercicio, que asciende a 95 miles de euros (56 miles de euros a 31 de diciembre de 2020), 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 7,2% (6,5% en 2020). 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 2021 y de 2020 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 2021 y 2020 indicios de deterioro del mismo.

Los gastos totales de investigación y desarrollo incurridos en el ejercicio 2021 ascienden a 27.445 miles de euros (23.801 miles de euros en el 2020) 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 2021, 8.384 miles de euros están registrados en el epígrafe “Gastos de personal” (Nota 22.e) (7.001 miles de euros a 31 de diciembre de 2020) y 19.061 miles de euros en “Servicios exteriores” (Nota 22.f) (16.800 miles de euros en 2020).

## CUENTAS ANUALES DE LABORATORIOS FARMACÉUTICOS ROVI, S.A.

Memoria de las cuentas anuales del ejercicio 2021  
(Expresada en miles de euros)

### c) Inmovilizado intangible totalmente amortizado

Al 31 de diciembre de 2021 existe inmovilizado intangible, todavía en uso, y totalmente amortizado con un coste contable de 7.135 miles de euros (5.948 miles de euros a 31 de diciembre de 2020).

### d) Activos afectos a garantías y restricciones a la titularidad

Al 31 de diciembre de 2021 y de 2020 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:

	<b>Terrenos y construcciones</b>	<b>Inst. técnicas y otro inmovilizado material</b>	<b>Total</b>
<b>Saldo al 01.01.20</b>			
Coste	7.284	81.467	88.751
Amortización acumulada	(1.416)	(40.593)	(42.009)
<b>Valor neto contable 01.01.20</b>	<b>5.868</b>	<b>40.874</b>	<b>46.742</b>
Altas	—	10.915	10.915
Bajas	—	(76)	(76)
Bajas de amortización	—	56	56
Dotación a la amortización	(136)	(5.371)	(5.507)
<b>Saldo al 31.12.20</b>			
Coste	7.284	92.306	99.590
Amortización acumulada	(1.552)	(45.908)	(47.460)
<b>Valor neto contable 31.12.20</b>	<b>5.732</b>	<b>46.398</b>	<b>52.130</b>
Altas	7	6.708	6.715
Bajas	—	(165)	(165)
Baja amortización	—	124	124
Dotación a la amortización	(136)	(6.272)	(6.408)
<b>Saldo al 31.12.21</b>			
Coste	7.291	98.849	106.140
Amortización acumulada	(1.688)	(52.056)	(53.744)
<b>Valor neto contable 31.12.21</b>	<b>5.603</b>	<b>46.793</b>	<b>52.396</b>

A 31 de diciembre de 2021 y de 2020 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) Pérdidas por deterioro

Durante los ejercicios 2021 y 2020 no se han reconocido ni revertido correcciones valorativas por deterioro significativas para ningún inmovilizado material individual.

### b) Compromisos por adquisición de inmovilizado

A 31 de diciembre de 2021 y de 2020 la Sociedad tenía compromisos por adquisición de inmovilizado material relacionados con el normal desarrollo de su actividad.



**CUENTAS ANUALES DE LABORATORIOS FARMACÉUTICOS ROVI, S.A.**  
 Memoria de las cuentas anuales del ejercicio 2021  
 (Expresada en miles de euros)

c) Bienes totalmente amortizados

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

	<b>Miles de Euros</b>	
	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Instalaciones técnicas	3.071	2.971
Maquinaria	1.680	1.568
Utillaje	277	266
Mobiliario	325	305
Equipos Informáticos	1.391	1.382
Elementos de transporte	24	24
Otro inmovilizado material	8.934	8.544
	<b>15.702</b>	<b>15.060</b>

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 2.813 miles de euros (2.649 miles de euros a 31 de diciembre de 2020).

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.

**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

	<b>Miles de euros</b>			
	<b>Instrumentos de patrimonio</b>		<b>Créditos y otros activos financieros</b>	
	<b>2021</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Act. Finan. Valor razonable cambios Pat. Neto (Nota 11)	64	63	—	—
Activos financieros a coste amortizado (Nota 10)	—	—	27.384	33.225
<b>No corrientes</b>	<b>64</b>	<b>63</b>	<b>27.384</b>	<b>33.225</b>
Activos financieros a coste amortizado (Nota 10)	—	—	186.083	293.067
Efectivo y equivalentes de efectivo (Nota 13)	—	—	37.964	34.144
<b>Corrientes</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>224.047</b>	<b>327.211</b>
<b>TOTAL</b>	<b>64</b>	<b>63</b>	<b>251.431</b>	<b>360.436</b>

**CUENTAS ANUALES DE LABORATORIOS FARMACÉUTICOS ROVI, S.A.**  
 Memoria de las cuentas anuales del ejercicio 2021  
 (Expresada en miles de euros)

b) Pasivos financieros

	Miles de euros			
	Deudas con entidades de crédito		Pasivos financieros	
	2021	2020	2021	2020
Pasivos financieros a coste amortizado (Nota 18)	44.107	44.825	8.191	8.822
<b>No corrientes</b>	<b>44.107</b>	<b>44.825</b>	<b>8.191</b>	<b>8.822</b>
Pasivos financieros a coste amortizado (Nota 18)	714	175	68.045	141.508
Pas. Finan. a VR cambios en la cuenta de PyG (Nota 18)	—	—	17	925
<b>Corrientes</b>	<b>714</b>	<b>175</b>	<b>68.062</b>	<b>142.433</b>
<b>TOTAL</b>	<b>44.821</b>	<b>45.000</b>	<b>76.253</b>	<b>151.255</b>

**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	
		2021	2020
	A+	14.552	106
	A	18.385	20.148
	A-	94	13.023
	BBB+	4.930	125
	BBB	—	59
	Baa2	—	683
	Sin rating	3	—
	<b>Total efectivo (Nota 13)</b>	<b>37.964</b>	<b>34.144</b>

Otros activos financieros a largo plazo	Rating	Miles de euros	
		2021	2020
	A	1.392	1.392
	Otros	29	29
	<b>Total Otros activos financieros a l/p (Nota 10)</b>	<b>1.421</b>	<b>1.421</b>

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.

## CUENTAS ANUALES DE LABORATORIOS FARMACÉUTICOS ROVI, S.A.

Memoria de las cuentas anuales del ejercicio 2021  
(Expresada en miles de euros)

### 8. Participaciones en empresas del grupo

En agosto de 2021 se constituyó la sociedad Rovi Biotech GmbH, domiciliada en Bahnhofstrasse 10, 6300 Zug (Suiza), y participada al 100% 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 2021 son:

Denominación Social	Domicilio	Actividad	Participación		Derechos de voto	
			% Directo	% Indirecto	% Directo	% Indirecto
Pan Química Farmacéutica, S.A.	Madrid, C/ Rufino González, 50	(1)	100%	-	100%	-
Gineladius, S.L.	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	Madrid, C/ Julián Camarillo, 35	(1)	100%	-	100%	-
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%	-

(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.

Salvo indicación en sentido contrario, la fecha de cierre de las últimas cuentas anuales es 31 de diciembre de 2021.

A 31 de diciembre de 2021 y de 2020 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 2021, son los siguientes:

	% Participación directa	Valor contable de la participación	Capital	Reservas	Resultado del periodo	Total Fondos propios
Pan Química Farmacéutica, S.A.	100 %	1.771	601	1.274	68	1.943
Gineladius, S.L.	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.	100 %	590	30	490	(294)	226
Rovi Biotech GmbH	100 %	270	18	258	(16)	260
		<b>15.449</b>				

## CUENTAS ANUALES DE LABORATORIOS FARMACÉUTICOS ROVI, S.A.

Memoria de las cuentas anuales del ejercicio 2021  
(Expresada en miles de euros)

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

Al 31 de diciembre de 2020 los datos eran los siguientes:

	<b>% Participación directa</b>	<b>Valor contable de la participación</b>	<b>Capital</b>	<b>Reservas</b>	<b>Resultado del periodo</b>	<b>Total Fondos propios</b>
Pan Química Farmacéutica, S.A.	100 %	1.771	601	1.274	290	2.165
Gineladius, S.L.	100 %	293	30	421	(28)	423
Bertex Pharma GmbH (Nota 29 b)	100 %	1.236	25	66	—	91
Rovi Pharma Industrial Services, S.A.U.	100 %	7.370	7.816	31.216	24.674	63.706
Rovi Biotech, Limited	100 %	7	6	(252)	10	(236)
Rovi Biotech, S.r.l.	100 %	340	10	265	297	572
Rovi Biotech, GmbH	100 %	1.575	25	904	459	1.388
Rovi S.A.S.	100 %	5	5	(1.514)	9	(1.500)
Rovi Biotech sp.z.o.o.	100 %	487	21	433	(7)	447
Rovi Escúzar, S.L.	100 %	590	30	541	(51)	520
		<b>13.674</b>				

Durante el ejercicio 2020 la Sociedad redujo su participación en Gineladius en 144 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 2021 y 2020 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**

Durante los ejercicios 2021 y 2020 no se han producido movimiento en las participaciones de negocios conjuntos, que al cierre de ambos ejercicios ascendían a 6 miles de euros.

La naturaleza de la inversión en negocios conjuntos a 31 de diciembre de 2021 y de 2020 es la siguiente:

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

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 y de 2020 era de 3 miles de euros.

**CUENTAS ANUALES DE LABORATORIOS FARMACÉUTICOS ROVI, S.A.**  
 Memoria de las cuentas anuales del ejercicio 2021  
 (Expresada en 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. ha pasado del 51% al 50%.

El valor contable de esta participación a 31 de diciembre de 2021 y de 2020 se ha mantenido en 3 miles de euros.

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

Información financiera resumida para negocios conjuntos

A continuación, se presenta información financiera resumida a 31 de diciembre de 2021 y 2020 para Alentia Biotech, S.L y Enervit Nutrition, S.L.

Balance resumido	31 de diciembre de 2021		31 de diciembre de 2020	
	Alentia Biotech, S.L.	Enervit Nutrition, S.L.	Alentia Biotech, S.L.	Enervit Nutrition, S.L.
<b>Corriente</b>				
Efectivo y equivalentes al efectivo	2	22	106	13
Otros activos corrientes (excluido efectivo)	—	2.311	—	2.087
<b>Total activos corrientes</b>	<b>2</b>	<b>2.333</b>	<b>106</b>	<b>2.100</b>
Pasivos financieros (excluidos proveedores)	—	(48)	—	(926)
Otros pasivos corrientes (incluidos proveedores)	—	(1.299)	—	(746)
<b>Total pasivos corrientes</b>	<b>—</b>	<b>(1.347)</b>	<b>—</b>	<b>(1.672)</b>
<b>No Corriente</b>				
Inmovilizado material	—	2	—	17
Inmovilizado intangible	—	2.849	—	3.055
Otros activos financieros	—	—	—	5
Activos por impuestos diferidos	—	151	—	119
<b>Total activos no corrientes</b>	<b>—</b>	<b>3.002</b>	<b>—</b>	<b>3.196</b>
Pasivos financieros	(2.100)	—	(2.200)	—
Otros pasivos	—	—	—	—
<b>Total pasivos no corrientes</b>	<b>(2.100)</b>	<b>—</b>	<b>(2.200)</b>	<b>—</b>
<b>ACTIVOS NETOS</b>	<b>(2.098)</b>	<b>3.988</b>	<b>(2.094)</b>	<b>3.624</b>

**CUENTAS ANUALES DE LABORATORIOS FARMACÉUTICOS ROVI, S.A.**  
 Memoria de las cuentas anuales del ejercicio 2021  
 (Expresada en miles de euros)

Estado del resultado global resumido	31 de diciembre de 2021		31 de diciembre de 2020	
	Alentia Biotech, S.L.	Enervit Nutrition, S.L.	Alentia Biotech, S.L.	Enervit Nutrition, S.L.
Importe neto de la cifra de negocio	—	7.442	—	5.669
Coste de ventas	—	(5.929)	—	(4.507)
Gastos de personal	—	(375)	—	(501)
Otros gastos de explotación	(4)	(565)	—	(599)
Amortizaciones	—	(209)	—	(212)
<b>Resultado de explotación</b>	<b>(4)</b>	<b>364</b>	<b>—</b>	<b>(150)</b>
Resultado financiero	—	—	—	(7)
Impuesto sobre beneficios	—	—	—	1
<b>Resultado del periodo</b>	<b>(4)</b>	<b>364</b>	<b>—</b>	<b>(156)</b>
<b>Otro resultado global</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>
<b>TOTAL RESULTADO GLOBAL</b>	<b>(4)</b>	<b>364</b>	<b>—</b>	<b>(156)</b>
Dividendos recibidos de negocios conjuntos	—	—	—	—

**10. Activos financieros a coste amortizado**

	Miles de euros	
	2021	2020
<b>Activos financieros a coste amortizado a largo plazo:</b>		
- Depósitos (a)	1.327	1.327
- Deuda con entidades de crédito (b)	65	65
- Créditos a empresas del grupo	25.963	31.804
- Fianzas	29	29
	<b>27.384</b>	<b>33.225</b>
<b>Activos financieros a coste amortizado a corto plazo:</b>		
- Clientes (c)	49.664	43.659
- Cuentas a cobrar a partes vinculadas (Nota 31 i)	136.393	249.377
- Deudores varios	26	31
	<b>186.083</b>	<b>293.067</b>
	<b>213.467</b>	<b>326.292</b>

a) Depósitos

Al 31 de diciembre de 2021 y de 2020 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.

## CUENTAS ANUALES DE LABORATORIOS FARMACÉUTICOS ROVI, S.A.

Memoria de las cuentas anuales del ejercicio 2021  
(Expresada en miles de euros)

A 31 de diciembre de 2021 el saldo a cobrar de la Seguridad Social y Organismos Públicos asciende a 6.513 miles de euros (7.744 miles de euros a 31 de diciembre de 2020) y se distribuye geográficamente de la siguiente forma:

	Rating 2021	Saldo 2021	Rating 2020	Saldo 2020
Portugal	BBB	1.978	BBB	3.629
Cataluña	BB	938	BB	881
Valencia	BB-	729	BB-	755
Madrid	BBB	722	BBB	644
Aragón	BBB	452	BBB	266
País Vasco	A	389	A	256
Andalucía	BBB-	311	BBB-	239
Canarias	BBB	99	BBB	138
Cantabria	BBB	139	BBB	134
Castilla La Mancha	BBB-	93	BBB-	106
Otros	—	663	—	696
		<b>6.513</b>		<b>7.744</b>

Al 31 de diciembre de 2021 existen cuentas a cobrar vencidas por importe de 12.640 miles de euros (13.316 miles de euros al 31 de diciembre de 2020), si bien no habían sufrido pérdida por deterioro. Del importe correspondiente a 2021 y 2020, casi la totalidad de la deuda superior a seis meses correspondía a la Seguridad Social y Organismos Públicos. Los intereses de demora devengados por estas deudas son reclamados por la Sociedad a los diferentes Organismos Públicos y servicios de la Seguridad Social.

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

	Miles de euros	
	2021	2020
Hasta 3 meses	12.803	12.290
Entre 3 y 6 meses	(288)	430
Entre 6 meses y un año	123	573
Más de un año	2	23
	<b>12.640</b>	<b>13.316</b>

El total de la deuda vencida con las Seguridad Social y Organismos Públicos a 31 de diciembre de 2021 asciende 1.869 miles de euros, frente a los 3.151 miles de euros existentes a 31 de diciembre de 2020. Este importe se distribuye geográficamente como sigue:

	Miles de euros	
	2021	2020
España	920	714
Portugal	949	2.437
	<b>1.869</b>	<b>3.151</b>

Las cuentas a cobrar vencidas que han sufrido pérdidas por deterioro a 31 de diciembre de 2021 ascienden a 83 miles de euros (170 miles de euros a 31 de diciembre de 2020). La antigüedad de las cuentas a cobrar que habían sufrido pérdidas por deterioro es la siguiente:

	Miles de euros	
	2021	2020
Entre 6 y 9 meses	53	170
Más de 9 meses	30	—
	<b>83</b>	<b>170</b>

**CUENTAS ANUALES DE LABORATORIOS FARMACÉUTICOS ROVI, S.A.**  
 Memoria de las cuentas anuales del ejercicio 2021  
 (Expresada en miles de euros)

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

	<b>Miles de euros</b>	
	<b>2021</b>	<b>2020</b>
<b>Saldo inicial</b>	<b>170</b>	<b>158</b>
Reestimación neta de la reserva para pérdidas	(142)	(44)
Bajas por incobrables	55	56
<b>Saldo final</b>	<b>83</b>	<b>170</b>

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.

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

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

	<b>Miles de euros</b>	
	<b>2021</b>	<b>2020</b>
<b>Títulos con cotización oficial:</b>		
- Fondos de inversión y títulos de patrimonio	5	4
<b>Títulos sin cotización oficial:</b>		
- Títulos de patrimonio – Zona euro	59	59
	<b>64</b>	<b>63</b>

El movimiento de los activos financieros a valor razonable con cambios en patrimonio neto durante los ejercicios 2021 y 2020 ha sido el siguiente:

	<b>Miles de euros</b>	
	<b>2021</b>	<b>2020</b>
<b>Saldo inicial</b>	<b>63</b>	<b>63</b>
Ganancias / (Pérdidas) netas en patrimonio neto	1	—
<b>Saldo final</b>	<b>64</b>	<b>63</b>
Menos: Parte no corriente	64	63
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**

	<b>Miles de euros</b>	
	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Comerciales	44.348	34.622
Materias primas y otros aprovisionamientos	29.338	27.255
Productos terminados	21.726	9.023
Producto en curso	10.372	3.777
	<b>105.784</b>	<b>74.677</b>



**CUENTAS ANUALES DE LABORATORIOS FARMACÉUTICOS ROVI, S.A.**  
 Memoria de las cuentas anuales del ejercicio 2021  
 (Expresada en miles de euros)

Durante el ejercicio 2021 las correcciones por deterioro se han incrementado en 3.114 miles de euros (reducción de 1.764 miles de euros en 2020), ascendiendo el importe total de estas correcciones a 7.668 miles de euros a 31 de diciembre de 2021 (4.554 miles de euros a 31 de diciembre de 2020).

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.

**13. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes**

	Miles de euros	
	2021	2020
Tesorería	37.964	34.144
	37.964	34.144

**14. Capital social y prima de emisión**

a) Capital social

En los ejercicios 2021 y 2020 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 2020	56.068.965	0,06	3.364
Saldo al 31 de diciembre de 2020	56.068.965	0,06	3.364
Saldo al 31 de diciembre de 2021	56.068.965	0,06	3.364

Todas las acciones emitidas están totalmente desembolsadas.

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 2021 son los siguientes:

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 2021  
(Expresada en miles de euros)

Norbel Inversiones, S.L. ha realizado distintas operaciones de compraventa de acciones en el capital social de la Sociedad en el ejercicio 2021, como consecuencia del cual Norbel Inversiones, S.L. es el titular a 31 de diciembre de 2021 del 60,17% de las acciones de Laboratorios Farmacéuticos Rovi, S.A, frente al 63,11% de las que era titular a 31 de diciembre de 2020. Norbel Inversiones, S.L. a 31 de diciembre de 2021 está participada por Dña. Mercedes Encina Vega (9,62%) y por D. Juan, D. Iván y D. Javier López Belmonte Encina (30,12% cada uno de ellos). Por lo tanto, a 31 de diciembre de 2021 la participación en la Sociedad de Dña. Mercedes Encina Vega asciende al 5,79% del capital social y la de D. Juan, D. Iván y D. Javier López-Belmonte Encina al 18,12%. A 31 de diciembre de 2020, Norbel Inversiones, S.L. estaba participada por D. Juan López-Belmonte López (20,00%) y por D. Juan, D. Iván y D. Javier López Belmonte Encina (26,67% cada uno de ellos). A 31 de diciembre de 2020 la participación en la Sociedad de D. Juan López-Belmonte López ascendía al 12,62% del capital social y la de D. Juan, D. Iván y D. Javier López-Belmonte Encina al 16,83%.

## 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	
	2021	2020
<b>Legal y estatutarias:</b>		
- Reserva legal	673	673
	<u>673</u>	<u>673</u>
<b>Otras reservas:</b>		
- Reserva especial indisponible	5.036	5.036
- Reservas voluntarias	472	472
- Reserva de revalorización RD-Ley 7/96	851	851
	<u>6.359</u>	<u>6.359</u>
	<u>7.032</u>	<u>7.032</u>

### 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 2021  
(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 2021 y de 2020.

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 2021 los resultados de ejercicios anteriores se han visto 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.b).

Durante el ejercicio 2020 los Resultados de ejercicios anteriores se vieron aumentados y/o reducidos como sigue:

- El 20 de octubre de 2020 la Junta General de Accionistas de Laboratorios Farmacéuticos Rovi, S.A. acordó aprobar la propuesta de distribución del resultado positivo del ejercicio 2019 (25.553 miles de euros), destinándose 4.474 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 118 miles de euros.
- La venta de acciones propias durante el ejercicio 2020 supuso un beneficio de 10.077 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 2021 el número de acciones propias asciende a 1.218.776 (673.654 a 31 de diciembre de 2020). Durante el ejercicio 2021 se han producido los siguientes movimientos:

	<u>Número de acciones</u>
<b>Saldo a 31.12.20</b>	<b>673.654</b>
Acciones adquiridas en contrato de liquidez (c.1)	826.381
Acciones vendidas en contrato de liquidez (c.1)	(831.586)
Acciones adquiridas en Programa de Recompra (c.2)	585.583
Gratificación extraordinaria mediante entrega de acciones (c.3)	(35.256)
<b>Saldo a 31.12.21</b>	<b>1.218.776</b>

## **CUENTAS ANUALES DE LABORATORIOS FARMACÉUTICOS ROVI, S.A.**

Memoria de las cuentas anuales del ejercicio 2021  
(Expresada en miles de euros)

### c.1) Contrato de liquidez

En función del contrato de liquidez que ROVI tenía suscrito, se han adquirido 826.381 acciones (1.233.324 en el ejercicio 2020) por las cuales se ha desembolsado un importe total de 42.224 miles de euros (37.255 miles de euros en el ejercicio 2020). Asimismo, se han vuelto a vender un total de 831.586 acciones (1.246.626 en el ejercicio 2020) por un importe de 42.328 miles de euros (37.488 miles de euros en 2020). Dichas acciones habían sido adquiridas por un coste medio ponderado de 31.446 miles de euros (27.411 miles de euros en 2020), originando un beneficio en la venta de 10.882 miles de euros (10.077 miles de euros en 2020) que se ha registrado en reservas.

### c.2) Programa de recompra de acciones

ROVI ha puesto en marcha, con efectos a partir del 3 de noviembre de 2021, un programa de recompra de acciones de la Sociedad (el "Programa de Recompra") cuyas características principales son las siguientes:

- Finalidad y alcance: la finalidad del Programa de Recompra es la amortización de acciones propias de ROVI (reducción de capital) y, al propio 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 reserva 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 2021 se han adquirido 585.583 acciones por las que ROVI ha abonado un total de 36.561 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 ha sido 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 han entregado a los consejeros ejecutivos 54.240 acciones procedentes de autocartera.

El importe registrado por esta gratificación en el epígrafe "Gastos de personal" ha ascendido a 2.520 miles de euros.

## **d) Dividendos**

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 ha sido pagado en el mes de julio de 2021.

La Junta General de Accionistas del 20 de octubre de 2020 aprobó la distribución del resultado del ejercicio 2019, en la que se incluía la distribución de un dividendo a repartir entre los accionistas por un importe máximo de 9.818 miles de euros (0,1751 euros brutos por acción). El dividendo ha sido pagado en el mes de noviembre de 2020.

**CUENTAS ANUALES DE LABORATORIOS FARMACÉUTICOS ROVI, S.A.**  
 Memoria de las cuentas anuales del ejercicio 2021  
 (Expresada en miles de euros)

**16. Resultado del ejercicio**

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

	<b>Euros</b>	
	<b>2021</b>	<b>2020</b>
<b>Base de reparto</b>	65.143.322	71.136.875
Pérdidas y ganancias	65.143.322	71.136.875
<b>Aplicación</b>		
Remanente	11.563.819	49.763.386
Dividendos	53.579.503	21.373.489
	65.143.322	71.136.875

**17. Subvenciones, donaciones y legados recibidos**

El movimiento de este epígrafe ha sido el siguiente:

	<b>Miles de euros</b>	
	<b>2021</b>	<b>2020</b>
<b>Saldo inicial (neto de impuestos)</b>	<b>2.406</b>	<b>2.750</b>
Aumentos (neto de impuestos)	267	128
Disminuciones (netas de impuestos)	432	386
Imputación al resultado (neto de impuestos)	(994)	(858)
<b>Saldo final (neto de impuestos)</b>	<b>2.111</b>	<b>2.406</b>

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:

<b>Entidad concesionaria</b>	<b>Miles de euros</b>	<b>Finalidad</b>	<b>Fecha de concesión</b>
(1) Junta de Andalucía	1.744	Construcción planta Granada (Nota 6.d)	2008
(2) Junta de Andalucía	645	Construcción líneas Bemiparina en Granada	2012 y 2014
Organismos oficiales varios	426	Proyectos varios	2001 en adelante
	<u>2.815</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 2021 asciende a 1.744 miles de euros (2.039 miles de euros a 31 de diciembre de 2020).
- (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 2021 asciende a 32 miles de euros (93 miles de euros a 31 de diciembre de 2020). 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 2021 un saldo en la línea de “Subvenciones, donaciones y legados recibidos” de 613 miles de euros (697 miles de euros a 31 de diciembre de 2020).

**CUENTAS ANUALES DE LABORATORIOS FARMACÉUTICOS ROVI, S.A.**  
 Memoria de las cuentas anuales del ejercicio 2021  
 (Expresada en miles de euros)

**18. Pasivos financieros**

	<b>Miles de euros</b>	
	<b>2021</b>	<b>2020</b>
<b>Pasivos financieros a coste amortizado a largo plazo:</b>		
- Préstamos con entidades de crédito (a)	44.107	44.825
- Deudas con organismos oficiales (b)	8.191	8.822
	<b>52.298</b>	<b>53.647</b>
<b>Pasivos financieros a coste amortizado a corto plazo:</b>		
- Préstamos con entidades de crédito (a)	714	175
- Deudas con organismos oficiales (b)	2.159	1.767
- Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo (Nota 31 i)	290	184
- Proveedores	48.454	30.756
- Cuentas a pagar a partes vinculadas (Nota 31 i)	10.596	105.992
- Acreedores varios	3.713	371
- Personal	2.833	2.438
	<b>68.759</b>	<b>141.683</b>
<b>Pasivos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias:</b>		
- Instrumentos financieros derivados	17	925
	<b>17</b>	<b>925</b>
	<b>68.776</b>	<b>142.608</b>
	<b>121.074</b>	<b>196.255</b>

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, es el siguiente:

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
	<b>Días</b>	<b>Días</b>
Periodo medio de pago a proveedores	52	53
Ratio de operaciones pagadas	54	55
Ratio de operaciones pendientes de pago	41	17
	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Total pagos realizados (miles de euros)	247.886	161.250
Total pagos pendientes (miles de euros)	36.691	9.180

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 2.638 miles de euros.

**CUENTAS ANUALES DE LABORATORIOS FARMACÉUTICOS ROVI, S.A.**  
 Memoria de las cuentas anuales del ejercicio 2021  
 (Expresada en miles de euros)

Valor razonable de las deudas a largo plazo

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

	<b>Miles de euros</b>			
	<b>Valor contable</b>		<b>Valor razonable</b>	
	<b>2021</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Préstamos con entidades de crédito	44.107	44.825	43.359	44.072
Deudas con organismos oficiales	8.191	8.822	8.520	9.425
	<b>52.298</b>	<b>53.647</b>	<b>51.879</b>	<b>53.497</b>

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 la deuda financiera del 2% (2% en 2020).

Para el cálculo del valor razonable de la deuda por préstamos bancarios a tipo fijo a largo plazo al cierre del ejercicio 2021 y del 2020 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.

a) Préstamos con entidades de crédito

Las deudas con entidades de crédito a 31 de diciembre de 2021 están compuestas por los siguientes préstamos bancarios:

<b>Entidad</b>	<b>a)</b>	<b>b)</b>	<b>TOTAL</b>
	<b>BEI</b>	<b>BEI</b>	
	<b>5.000</b>	<b>40.000</b>	
<b>Nominal</b>			
<b>Tipo interés</b>	<b>Eur3+0,844%</b>	<b>0,681% Fijo</b>	
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
	<b>4.821</b>	<b>40.000</b>	<b>44.821</b>
No corrientes	4.107	40.000	44.107
Corrientes	714	—	714

**CUENTAS ANUALES DE LABORATORIOS FARMACÉUTICOS ROVI, S.A.**  
 Memoria de las cuentas anuales del ejercicio 2021  
 (Expresada en miles de euros)

A 31 de diciembre de 2020 los vencimientos de los préstamos bancarios eran los siguientes:

Entidad	a)	b)	TOTAL
	BEI	BEI	
<b>Nominal</b>	<b>5.000</b>	<b>40.000</b>	
<b>Tipo interés</b>	<b>Eur3+0,844%</b>	<b>0,681% Fijo</b>	
2021	175	—	175
2022	704	—	704
2023	708	5.598	6.306
2024	711	5.637	6.348
2025	715	5.675	6.390
2026 en adelante	1.987	23.090	25.077
	<b>5.000</b>	<b>40.000</b>	<b>45.000</b>
No corrientes	4.825	40.000	44.825
Corrientes	175	—	175

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 podrá 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 2021 y de 2020 se certificó el cumplimiento a 31 de diciembre de 2020 y de 2019, respectivamente, de los ratios financieros establecidos en este contrato de financiación. A 31 de diciembre de 2021 ROVI cumple con los ratios establecidos, si bien su certificación se obtendrá con posterioridad a la formulación de las presentes cuentas anuales consolidadas.

**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 2021 ascienden a 8.191 miles de euros (8.822 miles de euros al 31 de diciembre de 2020). 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%.



**CUENTAS ANUALES DE LABORATORIOS FARMACÉUTICOS ROVI, S.A.**  
 Memoria de las cuentas anuales del ejercicio 2021  
 (Expresada en miles de euros)

b.1) 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.

b.2) Anticipos recibidos en 2020:

Durante el 2020 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	Centro para el Desarrollo Tecnológico Industrial	(1)	68	57	9	4
Lab. Farm. Rovi	Corporación Tecnológica de Andalucía	(1)	58	50	12	3
Lab. Farm. Rovi	Corporación Tecnológica de Andalucía	(1)	127	110	12	3
Lab. Farm. Rovi	Centro para el Desarrollo Tecnológico Industrial	(1)	648	582	10	3
Lab. Farm. Rovi	Centro para el Desarrollo Tecnológico Industrial	(1)	354	302	10	3
Lab. Farm. Rovi	Centro para el Desarrollo Tecnológico Industrial	(1)	175	156	10	3
			1.430	1.257		

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

Al 31 de diciembre de 2021 y de 2020 los vencimientos de las deudas con organismos oficiales son los siguientes:

Año	Miles de euros	
	2021	2020
2021	—	1.767
2022	2.159	1.662
2023	1.139	1.227
2024	1.400	1.309
2025	1.353	1.242
2026	1.385	1.234
2027 en adelante	2.914	2.148
	10.350	10.589
No corrientes	8.191	8.822
Corrientes	2.159	1.767

**CUENTAS ANUALES DE LABORATORIOS FARMACÉUTICOS ROVI, S.A.**  
 Memoria de las cuentas anuales del ejercicio 2021  
 (Expresada en miles de euros)

**19. Periodificaciones a corto y largo plazo**

	Miles de euros	
	2021	2020
A largo plazo	1.460	5.788
A corto plazo	786	1.080
	2.246	6.868

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 2021 se han registrado nuevos ingresos a diferir por nuevos contratos de distribución por importe de 518 miles de euros (1.253 miles de euros en 2020). En el ejercicio 2021 ROVI ha reconocido ingresos por concesión de licencias de distribución por un importe total de 5.140 miles de euros (944 miles de euros en 2020).

**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
<b>Al 1 de enero de 2020</b>	<b>1.365</b>	<b>8.437</b>	<b>25</b>	<b>9.827</b>
Adiciones	1.438	8.683	207	10.328
Aplicaciones	(1.365)	(3.024)	(25)	(4.414)
<b>Al 31 de diciembre de 2020</b>	<b>1.438</b>	<b>14.096</b>	<b>207</b>	<b>15.741</b>
Adiciones/(Reversiones)	2.338	615	8	2.961
Aplicaciones	(1.438)	(7.627)	(207)	(9.272)
<b>Al 31 de diciembre de 2021</b>	<b>2.338</b>	<b>7.084</b>	<b>8</b>	<b>9.430</b>

*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 3.18, 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".

Adicionalmente, dentro de las contribuciones al sistema público de salud, 3.214 miles de euros están relacionados con el acuerdo de colaboración firmado entre Farmaindustria, la asociación española de la industria farmacéutica, y el gobierno español (10.424 miles de euros a 31 de diciembre de 2020). ROVI, como miembro de Farmaindustria, está sujeto a este acuerdo.

Para la provisión del ejercicio 2021, un incremento o disminución del 10% del crecimiento del gasto público considerado supondría un incremento en los importes registrados de 611 y una reducción de 106 miles de euros respectivamente.

En el ejercicio 2020, existió la voluntad cierta de la industria farmacéutica de prorrogar el Acuerdo por lo cual ROVI provisionó los importes estimados para dicho ejercicio. La industria farmacéutica propuso un mecanismo de compensación por el incremento del gasto farmacéutico al Gobierno, que finalmente no se llegó a instrumentalizar por la situación de pandemia mundial derivada de la COVID-19, donde las prioridades del Gobierno se dirigieron a solventar esta situación, y la industria a contribuir de forma activa como industria prioritaria frente al COVID-19 y que, por lo tanto, según información actual finalmente no se requiere desembolso alguno para los firmantes del Acuerdo.

**CUENTAS ANUALES DE LABORATORIOS FARMACÉUTICOS ROVI, S.A.**  
 Memoria de las cuentas anuales del ejercicio 2021  
 (Expresada en 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.

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.

**21. Impuestos diferidos**

El detalle de los impuestos diferidos es el siguiente:

	<b>Miles de euros</b>	
	<b>2021</b>	<b>2020</b>
<b>Activos por impuestos diferidos:</b>		
- Diferencias temporarias	2.342	1.293
- Otros créditos fiscales	—	3.619
	<u>2.342</u>	<u>4.912</u>
<b>Pasivos por impuestos diferidos:</b>		
- Diferencias temporarias	(4.278)	(4.700)
	<u>(4.278)</u>	<u>(4.700)</u>
<b>Impuestos diferidos netos</b>	<b><u>(1.936)</u></b>	<b><u>212</u></b>

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:

	<b>Miles de euros</b>	
	<b>2021</b>	<b>2020</b>
<b>Activos por impuestos diferidos:</b>		
- Activos por impuestos diferidos a recuperar en más de 12 meses	514	2.925
- Activos por impuestos diferidos a recuperar en menos de 12 meses	1.828	1.987
	<u>2.342</u>	<u>4.912</u>
<b>Pasivos por impuestos diferidos:</b>		
- Pasivos por impuestos diferidos a recuperar en más de 12 meses	(840)	(1.960)
- Pasivos por impuestos diferidos a recuperar en menos de 12 meses	(3.438)	(2.740)
	<u>(4.278)</u>	<u>(4.700)</u>
<b>Impuestos diferidos netos</b>	<b><u>(1.936)</u></b>	<b><u>212</u></b>

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

	<b>Miles de euros</b>	
	<b>2021</b>	<b>2020</b>
<b>Saldo inicial</b>	<b>212</b>	<b>3.759</b>
(Cargo) /abono en la cuenta de pérdidas y ganancias	(2.246)	(3.662)
Impuesto cargado directamente a patrimonio neto	98	115
<b>Saldo final</b>	<b><u>(1.936)</u></b>	<b><u>212</u></b>

**CUENTAS ANUALES DE LABORATORIOS FARMACÉUTICOS ROVI, S.A.**  
 Memoria de las cuentas anuales del ejercicio 2021  
 (Expresada en miles de euros)

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:

<b>Pasivos por impuestos diferidos</b>	Subvenciones, donaciones y legados recibidos			Total
	Libertad de amortización	Otros		
<b>Al 1 de enero de 2020</b>	<b>(912)</b>	<b>(463)</b>	<b>(973)</b>	<b>(2.348)</b>
Cargo / (abono) a resultados	—	80	(2.547)	(2.467)
Impuesto cargado a patrimonio neto	115	—	—	115
<b>Al 31 de diciembre de 2020</b>	<b>(797)</b>	<b>(383)</b>	<b>(3.520)</b>	<b>(4.700)</b>
Cargo / (abono) a resultados	—	75	249	324
Impuesto cargado a patrimonio neto	98	—	—	98
<b>Al 31 de diciembre de 2021</b>	<b>(699)</b>	<b>(308)</b>	<b>(3.271)</b>	<b>(4.278)</b>

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 2021 por un importe de 75 miles de euros (80 miles de euros cargados al resultado de 2020) 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.

<b>Activos por impuestos diferidos</b>	Deducciones pendientes de aplicar	Valoración de Act. Finan. VR cambios PN	Provisiones	Otros	Total
	<b>Al 1 de enero de 2020</b>	<b>4.831</b>	<b>(1)</b>	<b>357</b>	<b>920</b>
Cargo / (abono) a resultados	(1.212)	—	19	(2)	(1.195)
<b>Al 31 de diciembre de 2020</b>	<b>3.619</b>	<b>(1)</b>	<b>376</b>	<b>918</b>	<b>4.912</b>
Cargo / (abono) a resultados	(3.619)	—	1.026	23	(2.570)
<b>Al 31 de diciembre de 2021</b>	<b>—</b>	<b>(1)</b>	<b>1.402</b>	<b>941</b>	<b>2.342</b>

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	
	2021	2020
Subvenciones, donaciones y legados recibidos	98	115
	<b>98</b>	<b>115</b>

**CUENTAS ANUALES DE LABORATORIOS FARMACÉUTICOS ROVI, S.A.**  
 Memoria de las cuentas anuales del ejercicio 2021  
 (Expresada en miles de euros)

**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:

<b>Mercado</b>	<b>%</b>	
	<b>2021</b>	<b>2020</b>
España	70 %	77 %
Alemania	7 %	7 %
Italia	5 %	4 %
Francia	2 %	2 %
Turquía	2 %	2 %
Portugal	1 %	2 %
Grecia	1 %	1 %
Austria	4 %	1 %
Rep. Checa	1 %	0 %
UK	0 %	1 %
Otros	8 %	4 %
	<b>100 %</b>	<b>100 %</b>

a.1) Ventas

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

	<b>Miles de euros</b>	
	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Especialidades farmacéuticas	342.732	292.497
Venta bemiparina y enoxaparina a otras empresas grupo (Nota 31 a)	106.809	135.342
Agentes de contraste y otros productos hospitalarios	35.494	30.736
Otros	5.194	849
	<b>490.229</b>	<b>459.424</b>

El importe total por la venta de bienes se encuentra reducido en el ejercicio 2021 en 11.909 miles de euros (19.393 miles de euros en 2020) como consecuencia de los descuentos al Sistema Nacional de Salud (Nota 3.18). De este importe total de descuentos al Sistema Nacional de Salud, 2.564 miles de euros están relacionados con el acuerdo de colaboración firmado entre Farmaindustria y el gobierno español (6.306 miles de euros a 31 de diciembre de 2020) (Nota 20).

a.2) Prestación de servicios

A 31 de diciembre de 2021 la prestación de servicios incluye 18.419 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.

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

	<b>Miles de euros</b>	
	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Compras	393.145	324.212
Variación de existencias	(11.809)	(14.173)
	<b>381.336</b>	<b>310.039</b>

**CUENTAS ANUALES DE LABORATORIOS FARMACÉUTICOS ROVI, S.A.**  
 Memoria de las cuentas anuales del ejercicio 2021  
 (Expresada en miles de euros)

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 2021 la Sociedad ha obtenido y reconocido un ingreso neto por subvenciones oficiales de 585 miles de euros (516 miles de euros en 2020) concedidas para hacer frente a gastos del ejercicio destinados a determinados proyectos de I+D, principalmente.

e) Gastos de personal

	<b>Miles de euros</b>	
	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Sueldos, salarios y asimilados	33.764	26.974
Cargas sociales:		
- Aportaciones y dotaciones para pensiones (Nota 30 a)	6	24
- Otras cargas sociales	6.792	5.805
	<u>40.562</u>	<u>32.803</u>

Durante el ejercicio 2021 la cifra de sueldos, salarios y asimilados se ha visto afectada por gastos no recurrentes, por un importe total de 1 miles de euros como consecuencia del COVID-19 (180 miles de euros en el ejercicio 2020).

La línea de "Sueldos, salarios y asimilados" incluye, indemnizaciones por despido por 521 miles de euros (524 miles de euros en el 2020).

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

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Consejeros ejecutivos	3	3
Directivos	17	15
Investigación	279	232
Comerciales	172	181
Administración	95	85
	<u>566</u>	<u>516</u>

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

	<b>2021</b>			<b>2020</b>		
	<b>Hombres</b>	<b>Mujeres</b>	<b>Total</b>	<b>Hombres</b>	<b>Mujeres</b>	<b>Total</b>
Consejeros ejecutivos	3	-	3	3	0	3
Directivos	9	8	17	8	7	15
Investigación	143	199	342	102	140	242
Comerciales	85	85	170	87	86	173
Administración	36	63	99	27	64	91
	<u>276</u>	<u>355</u>	<u>631</u>	<u>227</u>	<u>297</u>	<u>524</u>

A 31 de diciembre de 2021 existen 12 empleados en plantilla con discapacidad igual o superior al 33% (12 al cierre del ejercicio 2020).

**CUENTAS ANUALES DE LABORATORIOS FARMACÉUTICOS ROVI, S.A.**  
 Memoria de las cuentas anuales del ejercicio 2021  
 (Expresada en miles de euros)

f) Servicios exteriores

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

	Miles de euros	
	2021	2020
Costes de publicidad	10.910	9.444
Servicios profesionales independientes	10.185	8.346
Suministros	4.517	3.522
Gastos de transporte y almacenamiento	2.663	2.782
Reparaciones y conservación	2.519	2.162
Arrendamientos operativos	2.813	2.649
Otros gastos de explotación	30.521	26.860
	64.128	55.765

Durante el ejercicio 2021 la cifra de servicios exteriores se ha visto afectada por gastos no recurrentes, por un importe total de 155 miles de euros como consecuencia del COVID-19 (2.635 miles de euros durante el ejercicio 2020). Asimismo, también a consecuencia del COVID-19 se han reducido determinados gastos de servicios exteriores, principalmente los incluidos en la línea de costes de publicidad derivados de la reducción de la actividad de la fuerza de ventas.

g) Gastos de investigación y desarrollo

Los gastos totales de investigación y desarrollo incurridos en el ejercicio 2021 ascienden a 27.445 miles de euros (23.801 miles de euros en el 2020) 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 2021, 8.384 miles de euros están registrados en el epígrafe "Gastos de personal" (7.001 miles de euros a 31 de diciembre de 2020) y 19.061 miles de euros en "Otros gastos de explotación" (16.800 miles de euros en 2020).

**23. Impuesto sobre beneficios y situación fiscal**

Los saldos con administraciones públicas al 31 de diciembre de 2021 y de 2020 son los siguientes:

	Miles de euros			
	2021		2020	
	Deudor	Acreedor	Deudor	Acreedor
Hacienda Pública, IVA	4.728	—	2.280	100
Hacienda Pública, I.R.P.F	—	743	—	594
Retenciones	908	—	759	—
Impuesto de sociedades	9.889	—	8.342	—
Organismos de la Seguridad Social	-	697	—	583
Otros saldos con administraciones públicas	910	-	758	—
	16.435	1.440	12.139	1.277

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	
	2021	2020
Intereses de demora a cobrar	—	70
Subvenciones pendientes de cobro	910	688
	910	758

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 290 miles de euros (184 miles de euros en 2020), así como créditos con empresas del grupo por efecto impositivo por importe de 18.362 miles de euros (22.494 miles de euros en 2020).

**CUENTAS ANUALES DE LABORATORIOS FARMACÉUTICOS ROVI, S.A.**  
 Memoria de las cuentas anuales del ejercicio 2021  
 (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
			<b>65.143</b>			<b>(294)</b>
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)

A 31 de diciembre de 2020, 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
			<b>71.137</b>			<b>(344)</b>
Impuesto sobre Sociedades			4.079			(115)
Diferencias permanentes						
- Individuales	1.658	—	1.658	—	—	—
- De consolidación	—	(31.151)	(31.151)	—	—	—
Diferencias temporarias:						
- Individuales						
- con origen en el ejercicio	1.710	—	1.710	—	—	—
- con origen en ejercicios ant.	251	(1.576)	(1.325)	—	—	—
- De Consolidación						
- con origen en el ejercicio	—	(13.899)	(13.899)	—	—	—
- con origen en ejercicios ant.	3.822	—	3.822	—	—	—
Base imponible previa			36.031			(459)

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.



**CUENTAS ANUALES DE LABORATORIOS FARMACÉUTICOS ROVI, S.A.**  
 Memoria de las cuentas anuales del ejercicio 2021  
 (Expresada en miles de euros)

El gasto por el impuesto sobre sociedades se compone de:

	<b>Miles de euros</b>	
	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Cuota íntegra	(8.943)	(9.045)
Deducciones	18.233	8.254
Impuesto diferido	(2.246)	(3.662)
Ajuste gasto IS ejercicios anteriores	(795)	374
	<b>6.249</b>	<b>(4.079)</b>

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

La Sociedad ha generado durante el ejercicio 2021 deducciones por importe de 3.673 miles de euros (4.367 miles de euros en el 2020), teniendo asimismo derecho a compensar deducciones de ejercicios anteriores por importe de 14.560 miles de euros (7.506 miles de euros a 31 de diciembre de 2020). Durante el 2021 se han aplicado deducciones por importe de 18.233 miles de euros (8.254 miles de euros en 2020), de manera que no queda deducciones pendientes de aplicación para ejercicios futuros (3.619 miles de euros a 31 de diciembre de 2020).

El importe satisfecho por la Sociedad en concepto de pagos fraccionados por el impuesto de sociedades del Grupo fiscal ha sido de 30.463 miles de euros en el 2021 (12.091 miles de euros en el 2020). El impuesto corriente consolidado del ejercicio 2021, 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 9.805 miles de euros (4.387 miles de euros en el 2020)

A 31 de diciembre de 2021 permanecen abiertos a comprobación/inspección los siguientes períodos y conceptos tributarios:

	<b>Ejercicio</b>
Impuesto sobre Sociedades	2017-20
Impuesto sobre el Valor Añadido	2018-21
Impuesto sobre Transmisiones Patrimoniales	2018-21
Impuesto sobre la Renta de las Personas Físicas	2018-21

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.

**CUENTAS ANUALES DE LABORATORIOS FARMACÉUTICOS ROVI, S.A.**  
 Memoria de las cuentas anuales del ejercicio 2021  
 (Expresada en miles de euros)

**24. Resultado financiero**

	<b>Miles de euros</b>	
	<b>2021</b>	<b>2020</b>
<b>Ingresos financieros:</b>		
De participaciones en instrumentos de patrimonio		
- En empresas del grupo y asociadas (Nota 31 f)	24.964	31.151
De valores negociables y otros instrumentos financieros		
-De empresas del grupo y asociadas (Nota 31 f)	558	569
- De terceros	67	3
	<u>25.589</u>	<u>31.723</u>
<b>Gastos financieros:</b>		
Por deudas con terceros	(655)	(789)
	<u>(655)</u>	<u>(789)</u>
<b>Variación en el valor razonable de instrumentos financieros:</b>		
Derivados	908	(796)
	<u>908</u>	<u>(796)</u>
<b>Diferencias de cambio:</b>		
Diferencias de cambio	(111)	77
	<u>(111)</u>	<u>77</u>
<b>Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros:</b>		
Resultados por enajenaciones y otras	1.161	(245)
	<u>1.161</u>	<u>(245)</u>
<b>Resultado financiero</b>	<u><b>26.892</b></u>	<u><b>29.970</b></u>

A 31 de diciembre de 2020 la Sociedad tenía contratados instrumentos financieros derivados para minimizar el impacto del riesgo de tipo de cambio por valor de 13.500 millones de dólares, cuya valoración a valor razonable supuso, al cierre de diciembre de 2020, una pérdida de 925 miles de euros. Durante el 2021 se han liquidado estos instrumentos así como otros contratados durante el 2021, obteniéndose por estas liquidaciones un beneficio de 1.161 miles de euros (pérdida de 245 miles de euros en 2020). A 31 de diciembre de 2021 existen contratos activos de estas características por valor de 5.000 miles de dólares, cuya valoración al cierre del 2021 ha supuesto una pérdida de 17 miles de euros.

Los ingresos financieros recibidos de empresas del grupo y asociadas por un total de 24.964 miles de euros (31.151 miles de euros en 2020) corresponden a los dividendos percibidos de las sociedades del Grupo ROVI, del que la Sociedad es sociedad dominante.

**CUENTAS ANUALES DE LABORATORIOS FARMACÉUTICOS ROVI, S.A.**  
 Memoria de las cuentas anuales del ejercicio 2021  
 (Expresada en miles de euros)

**25. Flujos de efectivo de las actividades de explotación**

	<b>Miles de euros</b>	
	<b>2021</b>	<b>2020</b>
<b>Resultado del ejercicio antes de impuestos</b>	58.894	75.216
<b>Ajustes del resultado:</b>		
- Amortización del inmovilizado (Notas 5 y 6)	10.303	9.710
- Ingresos financieros (Nota 24)	(514)	(649)
- Gastos financieros (Nota 24)	655	789
- Ajustes por cambios de valor de instrumentos financieros	(908)	796
- Resultados por bajas y enajenaciones de instrumentos financieros	(1.161)	245
- Variación neta de provisiones	(6.311)	5.914
- Subv. de inmovilizado no financiero e ingresos por licencias de distribución	(6.473)	(2.101)
- Pagos basados en acciones	1.403	—
- Otros ingresos y gastos	3.067	(1.751)
	<b>58.955</b>	<b>88.169</b>
<b>Cambios en el capital corriente:</b>		
- Existencias	(34.221)	(5.165)
- Deudores y otras cuentas a cobrar	13.547	(141.429)
- Acreedores y otras cuentas a pagar	48.575	76.961
	<b>27.901</b>	<b>(69.633)</b>
<b>Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación:</b>		
- Cobros (pagos) por impuesto sobre beneficios	(22.694)	(5.884)
- Otros Cobros (pagos) (Nota 19)	518	1.253
	<b>(22.176)</b>	<b>(4.631)</b>
<b>Flujos de efectivo generados / (utilizados) de las actividades de explotación</b>	<b>64.680</b>	<b>13.905</b>

**26. Flujos de efectivo de las actividades de inversión**

	<b>Miles de euros</b>	
	<b>2021</b>	<b>2020</b>
<b>Pagos por inversiones:</b>		—
- Inmovilizado intangible (Nota 5)	(319)	(159)
- Inmovilizado material (Nota 6)	(6.715)	(10.915)
	<b>(7.034)</b>	<b>(11.074)</b>
<b>Cobros por desinversiones:</b>		
- Empresas del grupo y asociadas (Nota 8)	(1.775)	144
- Inmovilizado material (Nota 6)	41	20
- Otros activos (Nota 24)	514	649
	<b>(1.220)</b>	<b>813</b>
<b>Flujos de efectivo generados / (utilizados) de las actividades de inversión</b>	<b>(8.254)</b>	<b>(10.261)</b>

**CUENTAS ANUALES DE LABORATORIOS FARMACÉUTICOS ROVI, S.A.**  
 Memoria de las cuentas anuales del ejercicio 2021  
 (Expresada en miles de euros)

**27. Flujos de efectivo de las actividades de financiación**

	Miles de euros	
	2021	2020
<b>Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero:</b>		
a) Emisión		
- Otras deudas (Nota 18)	1.340	1.430
	<u>1.340</u>	<u>1.430</u>
b) Devolución y amortización		
- Deudas con entidades de crédito	(179)	(7.116)
- Deudas con empresas del grupo y asociadas (Nota 31 g)	5.841	(3.135)
- Otras deudas	(1.731)	(2.230)
- Pago de intereses	(288)	(299)
	<u>3.643</u>	<u>(12.780)</u>
<b>Pagos por dividendos y remuneraciones de otros instrumentos de patrimonio:</b>		
- Dividendos (Notas 15 b) y 15 d))	(21.132)	(9.700)
- Transacciones con acciones propias (Nota 15 c)	(36.457)	233
	<u>(57.589)</u>	<u>(9.467)</u>
<b>Flujos de efectivo generados / (utilizados) de las actividades de financiación</b>	<b><u>(52.606)</u></b>	<b><u>(20.817)</u></b>

**28. Contingencias**

Al 31 de diciembre de 2021 la Sociedad tiene avales bancarios por importe de 2.592 miles de euros (2.385 miles de euros en 2020). 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 2021 ascienden a 2.015 miles de euros (726 al 31 de diciembre de 2020), de los cuales 1.008 corresponden a vencimientos a menos de un año (661 miles de euros a menos de un año a 31 de diciembre de 2020).

El gasto reconocido en la cuenta de resultados durante el ejercicio 2021 correspondiente a arrendamientos operativos asciende a 2.813 miles de euros (2.649 miles de euros en 2020).

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 ha sido efectuado en el ejercicio 2020.
- Un pago de 200 miles de euros al iniciar la comercialización de algún producto farmacéutico.
- 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).

**CUENTAS ANUALES DE LABORATORIOS FARMACÉUTICOS ROVI, S.A.**  
 Memoria de las cuentas anuales del ejercicio 2021  
 (Expresada en miles de euros)

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 2021 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
D. Fernando de Almansa Moreno-Barreda	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 2021:

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 2021 y 2020 son los siguientes:

	<b>Miles de euros</b>	
	<b>2021</b>	<b>2020</b>
D. Juan López-Belmonte López	96	165
D. Juan López-Belmonte Encina	80	70
D. Javier López-Belmonte Encina	80	70
D. Iván López-Belmonte Encina	80	70
D. Fernando de Almansa Moreno-Barreda	80	70
D. Marcos Peña Pinto	80	70
Dña. Fátima Báñez García	80	70
	<b>576</b>	<b>585</b>

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

- c. Las aportaciones a favor del consejero a planes de pensiones de aportación definida (Nota 3.10 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);

	<b>Miles de euros</b>	
	<b>2021</b>	<b>2020</b>
D. Juan López-Belmonte Encina	2	8
D. Javier López-Belmonte Encina	2	8
D. Iván López-Belmonte Encina	2	8
	<b>6</b>	<b>24</b>

## CUENTAS ANUALES DE LABORATORIOS FARMACÉUTICOS ROVI, S.A.

Memoria de las cuentas anuales del ejercicio 2021  
(Expresada en miles de euros)

- 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 2021 y 2020 han sido las siguientes:

	Miles de euros			
	2021		2020	
	Fijo	Variable	Fijo	Variable
D. Juan López-Belmonte Encina	327	1.406	330	153
D. Javier López-Belmonte Encina	239	1.271	242	125
D. Iván López-Belmonte Encina	237	1.268	239	125
	803	3.945	811	403

A 31 de diciembre de 2021 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, así como el importe registrado por la gratificación extraordinaria realizada mediante la entrega de acciones. A 31 de diciembre de 2020 se incluían los importes devengados por el variable anual.

- 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 2021 y 2020 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 ha sido 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 han entregado a los consejeros ejecutivos 54.240 acciones procedentes de autocartera. El importe registrado por esta gratificación en el epígrafe "Gastos de personal" ha ascendido 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	
	2021	2020
Retribución de consejeros ejecutivos	4.748	1.214
Resultado de la Sociedad dominante	65.143	71.137
Retribución de consejeros ejecutivos / Resultado atribuido a la sociedad dominante	7,29 %	1,71 %

### b) Retribución y préstamos al personal de alta dirección

La remuneración total pagada en el ejercicio 2021 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 1.478 miles de euros (1.464 miles de euros en 2020).

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 2021 se ha devengado una prima de 181 miles de euros (61 miles de euros en 2020).

# CUENTAS ANUALES DE LABORATORIOS FARMACÉUTICOS ROVI, S.A.

Memoria de las cuentas anuales del ejercicio 2021  
(Expresada en miles de euros)

## 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	
	2021	2020
<b>Venta de bienes:</b>		
- Dependientes (Nota 22 a)	165.489	175.569
	<b>165.489</b>	<b>175.569</b>
<b>Otros servicios:</b>		
- Dependientes (Nota 22 c)	6.060	4.589
	<b>6.060</b>	<b>4.589</b>
	<b>171.549</b>	<b>180.158</b>

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	
	2021	2020
<b>Compra de bienes:</b>		
- Dependientes	206.689	148.126
	<b>206.689</b>	<b>148.126</b>
<b>Recepción de servicios:</b>		
- Dependientes	11.796	10.481
- Administradores	25	25
- Entidades participadas por la familia López-Belmonte Encina	1.109	1.109
	<b>12.930</b>	<b>11.615</b>
	<b>219.619</b>	<b>159.741</b>

La compra de servicios a entidades participadas por la familia López-Belmonte Encina corresponde a pagos por arrendamientos operativos a las sociedades Inversiones Borbollón, S.L., Norba Inversiones, S.L. y Lobel y Losa Development, S.L.

### c) Venta de inmovilizado

Durante el ejercicio 2021 ROVI vendió a su dependiente Rovi Pharma Industrial Services, S.A. inmovilizado material por importe de 8 miles de euros (73 miles de euros en el ejercicio 2020).

### d) Compra de inmovilizado

En el ejercicio 2021 ROVI compró a su dependiente Rovi Pharma Industrial Services, S.A. 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 2021 han ascendido a 12.847 miles de euros (6.196 miles de euros en el ejercicio 2020). Adicionalmente, se pagaron dividendos a otros accionistas significativos por importe de 1.197 miles de euros (547 miles de euros en 2020).

**CUENTAS ANUALES DE LABORATORIOS FARMACÉUTICOS ROVI, S.A.**  
Memoria de las cuentas anuales del ejercicio 2021  
(Expresada en miles de euros)

f) Dividendos recibidos

Durante los ejercicios 2021 y 2020 la Sociedad ha recibido los siguientes dividendos de empresas del Grupo (Nota 24):

	<b>Miles de euros</b>	
	<b>2021</b>	<b>2020</b>
- Rovi Pharma Industrial Services, S.A.	24.674	30.700
- Pan Química Farmacéutica, S.A.	290	451
	<b>24.964</b>	<b>31.151</b>

g) Aportaciones de capital

Durante 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.

En el ejercicio 2021, la Sociedad devolvió la aportación de socios realizada en 2019 a la sociedad dependiente Gineladius, S.L., por importe de 144 miles de euros.

h) Otras transacciones

Durante el ejercicio 2021 los préstamos se han reducido en 5.841 miles de euros (aumento de 2.802 miles de euros en el ejercicio 2020). Los intereses financieros a cobrar devengados por estos préstamos han ascendido a 558 miles de euros en 2021 (569 miles de euros en 2020). Los préstamos formalizados vencen en 2022 y en 2029, estando el tipo de interés pactado entre el EURIBOR más el 1,84% y el EURIBOR más el 2,43%. La aportaciones de capital en Rovi, S.A.S. 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 sus dependientes en el momento de la operación.

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 ascienden a 22 miles de euros anuales.



**CUENTAS ANUALES DE LABORATORIOS FARMACÉUTICOS ROVI, S.A.**  
 Memoria de las cuentas anuales del ejercicio 2021  
 (Expresada en miles de euros)

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

	Miles de euros			
	2021		2020	
	Saldo deudor	Saldo acreedor	Saldo deudor	Saldo acreedor
Por compras/ventas o prestación de servicios				
- Dependientes	92.755	8.546	142.342	104.228
- Entidades participadas por la familia López-Belmonte Encina	—	166	—	164
	<u>92.755</u>	<u>8.712</u>	<u>142.342</u>	<u>104.392</u>
Por deuda por Impuesto de Sociedades				
- Dependientes (Nota 23)	18.362	210	22.494	104
- Negocios conjuntos	—	80	—	80
	<u>18.362</u>	<u>290</u>	<u>22.494</u>	<u>184</u>
Por préstamos concedidos, a valor razonable:				
- Dependientes	25.963	—	31.804	—
- Negocios conjuntos (*)	2	—	52	—
	<u>25.965</u>	<u>—</u>	<u>31.856</u>	<u>—</u>
Por intereses:				
- Dependientes	312	—	528	—
	<u>312</u>	<u>—</u>	<u>528</u>	<u>—</u>
Por dividendos				
- Dependientes	24.962	—	83.917	—
	<u>24.962</u>	<u>—</u>	<u>83.917</u>	<u>—</u>
Otros conceptos:				
- Administradores	—	1.664	44	1.385
- Directivos clave	—	220	—	215
	<u>—</u>	<u>1.884</u>	<u>44</u>	<u>1.600</u>
<b>TOTAL</b>	<b><u>162.356</u></b>	<b><u>10.886</u></b>	<b><u>281.181</u></b>	<b><u>106.176</u></b>

Durante el ejercicio 2021 ROVI ha realizado una compensación 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 del ejercicio 2021 y anteriores.

(\*) 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 2021, 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 546 miles de euros (715 miles de euros en el 2020).

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 2021  
(Expresada en miles de euros)

**33. Hechos posteriores al cierre**

ROVI anunció (mediante publicación de la información relevante número 14055 de 15 de febrero de 2022) que la Comisión Europea ha 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.

ROVI anunció el 22 de febrero de 2022 la finalización del programa de recompra de acciones de ROVI 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.

**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 2021, la revisión del sistema de control interno sobre la información financiera y la revisión del cumplimiento de ratios financieros para contratos de financiación) prestados a Laboratorios Farmacéuticos Rovi, S.A. en el ejercicio 2021 ascienden a 116 miles de euros y 45 miles de euros respectivamente (104 miles de euros y 45 miles de euros respectivamente en 2020).

Adicionalmente, la red de firmas a la que pertenece KPMG Auditores, S.L. ha prestado a Laboratorios Farmacéuticos Rovi, S.A. en 2021 servicios de revisión del estado de información no financiera por importe de 32 miles de euros (18 miles de euros en 2020).

**35. Otra información relevante**

En 2021, la U.S. Food and Drug Administration (FDA) informó a ROVI de que se iba a producir un retraso en la inspección de las instalaciones de fabricación de ISM Risperidona como consecuencia de las restricciones de movimiento debidas a la COVID-19.

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"), que cuenta con dos grandes pilares de crecimiento:

- El área de especialidades farmacéuticas, que contiene tres divisiones:
  - o La división de heparinas de bajo peso molecular ("HBPM").
  - o La división de especialidades farmacéuticas en España, con una cartera diversificada de productos innovadores propios y comercializados bajo licencia, protegida por patentes.
  - o La división de fabricación para terceros de productos de alto valor añadido.
- El área de I+D, centrada en la plataforma de liberación prolongada de fármacos ISM®, propiedad de ROVI.

El crecimiento de estos pilares proporciona a ROVI un perfil defensivo a pesar del difícil entorno que atraviesa el sector, lastrado por el recorte del gasto público farmacéutico.

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:

- Conocimiento único de las heparinas de bajo peso molecular (HBPM).
- Infraestructura con ventajas operativas.
- Cartera diversificada.
- Innovación con bajo riesgo.
- Expansión internacional.

ROVI es consciente de que su actividad redundará en la mejora de la salud que aportan sus productos y quiere dar respuesta a ciertas demandas sociales en relación con los impactos de sus actividades en la sociedad y en el medio ambiente. Por ello, el desarrollo económico de ROVI debe ser compatible con sus comportamientos éticos, sociales, laborales, ambientales y de respeto de los derechos humanos.

El conocimiento, difusión e implementación de estos valores, que expresan el compromiso de la Sociedad en materia de ética empresarial y responsabilidad social corporativa, sirven de guía para la actuación del Consejo de Administración y demás órganos de ROVI en sus relaciones con los grupos de interés. Para ello la Sociedad cuenta con instrumentos de apoyo cuyos objetivos son:

- Favorecer la consecución de los objetivos estratégicos.
- Mejorar la competitividad de la Sociedad mediante la asunción de prácticas de gestión basadas en la innovación, la igualdad de oportunidades, la productividad, la rentabilidad y la sostenibilidad.
- Gestionar de forma responsable los riesgos y las oportunidades derivados de la evolución del entorno, así como maximizar los impactos positivos de su actividad en los distintos territorios en los que opera y minimizar, en la medida de lo posible, los impactos negativos.
- Fomentar una cultura de comportamientos éticos e incrementar la transparencia empresarial para generar credibilidad y confianza en los grupos de interés, entre los que se encuentra la sociedad en su conjunto.
- Promover las relaciones de confianza y la creación de valor para todos sus grupos de interés, dando una respuesta equilibrada e integradora a todos ellos.

El modelo de negocio, apoyado por el modelo financiero, ha permitido a ésta lograr fuertes ingresos, flujos de caja y alta rentabilidad para las partes interesadas de forma sostenible.

Para más información, visite [www.rovi.es](http://www.rovi.es)

### **2. Evolución de los negocios**

El importe neto de la cifra de negocio aumentó un 11% hasta alcanzar los 509,9 millones de euros en 2021, como resultado principalmente de la fortaleza del negocio de especialidades farmacéuticas, cuyas ventas crecieron un 17%, superando ampliamente el comportamiento del mercado farmacéutico.

Las ventas de la división de Heparinas de Bajo Peso Molecular (HBPM) se incrementaron en un 19% hasta alcanzar los 238,1 millones de euros en 2021. Las ventas de las HBPM (biosimilar de enoxaparina y Bemiparina) representaron el 47% de los ingresos operativos en 2020, comparado con el 43% en 2020.

Las ventas de Bemiparina, la heparina de bajo peso molecular (HBPM) de ROVI, tuvieron un comportamiento positivo en 2021, con un crecimiento del 9% respecto del año pasado, hasta alcanzar los 110,1 millones de euros. Las ventas de Bemiparina en España (Hibor®) aumentaron un 1% hasta los 69,4 millones de euros en 2021.

Las ventas de Neparvis®, un producto de prescripción de Novartis, que ROVI comercializa desde diciembre de 2016, para el tratamiento de pacientes adultos con insuficiencia cardiaca crónica sintomática y fracción de eyección reducida, se incrementaron en un 30% hasta alcanzar los 38,5 millones de euros en 2021, comparado con los 29,6 millones de euros en 2020.

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 14% con respecto al ejercicio anterior, hasta alcanzar los 16,3 millones de euros en 2021.

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, se mantuvieron constantes en 2021 con respecto al ejercicio anterior, en los 28,3 millones de euros. En el segundo trimestre de 2020, el precio de Orvatez® se redujo un 30% debido a la entrada de productos híbridos formulados con ezetimiba y atorvastatina.

Las ventas de Hirobriz® Breezhaler® y Ulunar® Breezhaler®, ambos broncodilatadores por vía inhalatoria de Novartis dirigidos a pacientes con dificultades respiratorias debido a una enfermedad pulmonar denominada Enfermedad Pulmonar Obstructiva Crónica (EPOC), que ROVI empezó a comercializar en España en el cuarto trimestre de 2014, decrecieron un 17% hasta llegar a los 9,4 millones de euros en 2021, comparado con los 11,3 millones de euros del año anterior, debido principalmente a la reducción del precio de Ulunar® Breezhaler® en un 18% en el segundo trimestre de 2020.

Las ventas de Medicebran® y Medikinet®, productos de prescripción de la compañía Medice indicados para el tratamiento del Trastorno por Déficit de Atención e Hiperactividad (TDAH) en niños y adolescentes, que ROVI distribuye en exclusiva en España desde diciembre de 2013, aumentaron un 4% con respecto al ejercicio anterior, hasta alcanzar los 3,6 millones de euros en 2021. En julio de 2019, finalizó la protección por innovación galénica de Medikinet® (metilfenidato hidrocloreuro con liberación modificada) y su precio se redujo, de media, un 50,3%.

Según la consultora IQVIA, el mercado de productos innovadores en España creció un 4% en 2021 frente al ejercicio 2020. No obstante, las ventas de los productos farmacéuticos con prescripción de ROVI aumentaron un 17% en 2021, superando al mercado en más de 13 puntos porcentuales.

Las ventas de agentes de contraste para diagnóstico por imagen y otros productos hospitalarios aumentaron un 15% en 2021 con respecto ejercicio anterior, hasta alcanzar los 35,5 millones de euros. Este aumento muestra la fuerte recuperación de la actividad de los hospitales españoles y portugueses en 2021 tras los efectos de los confinamientos durante la pandemia.

Desde el ejercicio 2021, la Sociedad realiza prestación de servicios a terceros por los que ha reconocido unos ingresos que ascienden a 19,6 millones de euros.

Durante el ejercicio 2020 la cifra de sueldos y salarios se vio afectada por gastos no recurrentes, por un importe total de 180 miles de euros, como consecuencia del COVID-19 mientras que la de servicios exteriores se vio afectada por un importe total de 2.635 miles de euros. Asimismo, también a consecuencia del COVID-19 se redujeron determinados servicios exteriores, principalmente los incluidos en la línea de costes de publicidad derivados de la reducción de la actividad de la fuerza de ventas.

### 3. Liquidez y recursos de capital

#### 3.1 Liquidez

A 31 de diciembre de 2021, ROVI tenía una posición de tesorería bruta de 39,4 millones de euros, frente a los 35,6 millones de euros a 31 de diciembre de 2020, 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 16,0 millones de euros (21,1 millones de euros a 31 de diciembre de 2020).

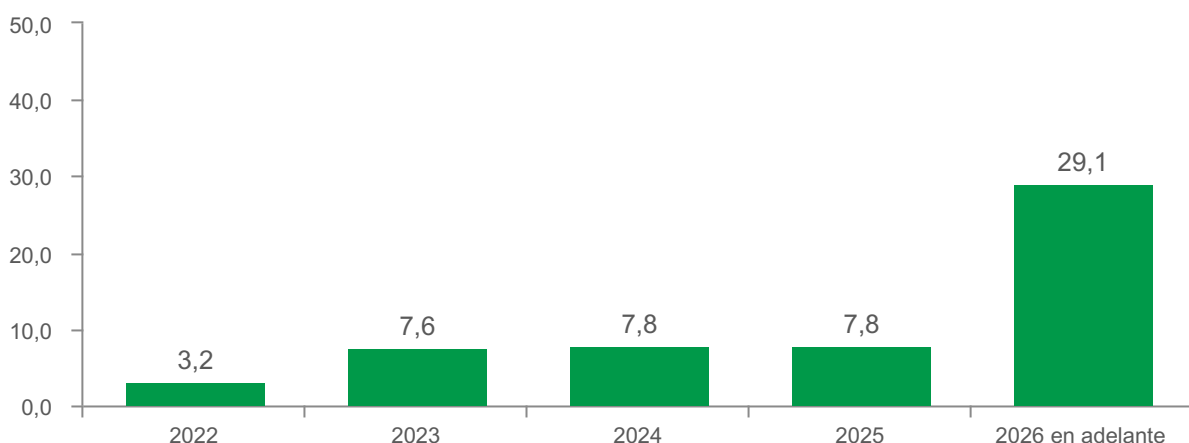
#### 3.2 Recursos de capital

Al cierre del ejercicio 2021, la deuda total de ROVI asciende a 55,5 millones de euros (56,7 millones de euros a 31 de diciembre de 2020). La deuda con organismos oficiales, a 0% de tipo de interés, representaba a dicha fecha el 19% del total de la deuda (19% a 31 de diciembre de 2020):

<i>En miles de euros</i>	2021	2020
Préstamos de entidades de crédito	44.821	45.000
Deuda con organismos oficiales	10.350	10.589
Deudas con empresas del grupo y asociadas a largo plazo	290	184
Instrumentos financieros derivados	17	925
<b>Total</b>	<b>55.478</b>	<b>56.698</b>

A 31 de diciembre de 2021, 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 4,8 millones de euros. El crédito vence en 2029 e incluye un período de carencia de 3 años..

Los vencimientos de la deuda a 31 de diciembre de 2021 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 2021 ascienden a 2.015 miles de euros (726 al 31 de diciembre de 2020), de los cuales 1.088 corresponden a vencimientos a menos de un año (661 miles de euros a menos de un año a 31 de diciembre de 2020).

### **4. Hechos operativos y financieros relevantes**

#### **4.1 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 ha 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 esquizofrenia<sup>1</sup>. 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 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 oral<sup>2</sup>.

"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, esperamos poder lanzar el producto en Europa en el segundo trimestre de 2022", ha destacado Juan López-Belmonte Encina, Presidente y Consejero Delegado de ROVI.

En lo que respecta a otros territorios, ROVI presentó la solicitud para la obtención de la autorización de comercialización de Risperidona ISM® ante las autoridades sanitarias estadounidenses, la U.S. Food and Drug Administration ("FDA"), con fecha 24 de noviembre de 2020, y el expediente está actualmente bajo la revisión de la FDA; recientemente ROVI ha sido informada por la FDA del retraso en la toma de decisión sobre la concesión de dicha autorización de comercialización.

#### **4.2 Nuevo programa de recompra de acciones de ROVI**

ROVI anunció el 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 informa de que el Consejo de Administración celebrado el 22 de febrero de 2022, ha acordado finalizar el programa de recompra puesto en marcha, con efectos desde el 3 de noviembre de 2021.

---

<sup>1</sup> 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>

<sup>2</sup> 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.

### Puesta en marcha de un nuevo programa de recompra

ROVI comunica asimismo, de conformidad con los acuerdos adoptados por el Consejo de Administración de la Sociedad celebrado el 22 de febrero de 2022, en uso de las facultades otorgadas por la Junta General de accionistas de la Sociedad con fecha 17 de junio de 2021, bajo el punto decimotercero del orden del día, con efectos a partir del 23 de febrero de 2022, la puesta en marcha de un nuevo programa de recompra de acciones de la Sociedad (el "Programa de Recompra") al amparo de lo previsto en el Reglamento (UE) 596/2014 del Parlamento Europeo y del Consejo, de 16 de abril de 2014, sobre abuso de mercado (el "Reglamento 596/2014"), y en el Reglamento Delegado (UE) 2016/1052 de la Comisión, de 8 de marzo de 2016, por el que se completa el Reglamento (UE) 596/2014 del Parlamento Europeo y del Consejo en lo que respecta a las normas técnicas de regulación relativas a las condiciones aplicables a los programas de recompra y a las medidas de estabilización (el "Reglamento Delegado 2016/1052"), 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.

El Programa de Recompra se aprueba como continuación y renovación del programa de recompra puesto en marcha con efectos 3 de noviembre de 2021, que se da por concluido con éxito.

**2.- Período de duración:** desde el 23 de febrero de 2022, fecha de publicación de la comunicación relativa a la aprobación e inicio del Programa de Recompra y durante un período de seis meses.

No obstante lo anterior, el Programa de Recompra finalizará con anterioridad a la terminación de dicho periodo si se hubiera adquirido el número máximo de acciones autorizado por el Consejo de Administración o si se hubiera alcanzado el importe monetario máximo del Programa de Recompra. Además, ROVI se reserva el derecho a finalizar el Programa de Recompra con anterioridad a la terminación del referido periodo de duración de seis meses si concurriese alguna otra circunstancia que así lo aconsejara.

**3.- Importe monetario máximo:** hasta 46.000.000 euros, sin que el precio máximo por acción pueda exceder de lo previsto en el artículo 3.2 del Reglamento Delegado 2016/1052.

La autorización para la adquisición de acciones propias concedida al Consejo de Administración por la Junta General de accionistas de 17 de junio de 2021 estableció (a) un precio mínimo equivalente al valor nominal de las acciones propias adquiridas; y (b) un precio máximo equivalente a un precio no superior al mayor entre (i) el de la última transacción realizada en el mercado por sujetos independientes; y (ii) el más alto contenido en una orden de compra del carné de órdenes.

El importe monetario máximo del Programa de Recompra podrá verse reducido en el importe aplicado por la Sociedad, durante su vigencia, a la adquisición de acciones propias en el mercado de bloques o fuera de mercado con la misma finalidad, lo que se notificará al mercado en las comunicaciones de otra información relevante periódicas informando de las operaciones realizadas al amparo del Programa de Recompra.

**4.- Número máximo de acciones a adquirir:** 560.700 acciones de la Sociedad, representativas aproximadamente del 1% del capital social de ROVI a día de hoy.

El número máximo de acciones a adquirir en el Programa de Recompra podrá verse igualmente reducido si, durante su vigencia, se llevan a cabo adquisiciones de acciones propias en el mercado de bloques o fuera de mercado con la misma finalidad, lo que se notificará al mercado en las comunicaciones de otra información relevante periódicas informando de las operaciones realizadas al amparo del Programa de Recompra.

**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 Programa de Recompra tendrá como gestor principal a Bestinver, S.V., S.A., que gestionará el Programa de Recompra tomando sus decisiones en relación con la realización de las compras de las acciones de ROVI y sus condiciones de precio y volumen independientemente de la Sociedad.

Se hace constar que, desde el 16 de noviembre de 2021, ROVI no tiene en vigor ningún contrato de liquidez (ni ha dejado en suspenso ninguna operativa en el marco de ningún contrato de liquidez).

La eventual modificación, interrupción o finalización del Programa de Recompra, así como las operaciones de compra de acciones realizadas en su virtud, serán comunicadas a la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV) de acuerdo con lo previsto en el artículo 5 del Reglamento (UE) 596/2014 y en el Reglamento Delegado 2016/1052.

### 4.3 ROVI recibe la opinión positiva del CHMP para Okedi® como tratamiento de la esquizofrenia

ROVI anunció (mediante publicación de la información relevante número 13249 de 17 de diciembre de 2021) que el Comité de Medicamentos de Uso Humano (CHMP) de la Agencia Europea de Medicamentos (EMA) ha recomendado la aprobación de Okedi® (Risperidona ISM®) para el tratamiento de la esquizofrenia.

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.

La opinión positiva del CHMP se basa en los resultados positivos del estudio pivotal PRISMA-3 sobre la eficacia y la seguridad de Risperidona ISM® en pacientes con esquizofrenia<sup>3</sup>. 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 100 mg) se administró mensualmente de forma abierta. En esta fase abierta del estudio también se incluyeron pacientes nuevos, clínicamente estables (pacientes "de novo"). El objetivo de la fase de extensión del estudio era comprobar la seguridad, tolerabilidad y durabilidad del efecto de Risperidona ISM®<sup>4</sup> a largo plazo.

"Estamos muy satisfechos de recibir la recomendación favorable anunciada por el CHMP para Risperidona ISM® porque creemos que nuestro producto podrá contribuir al manejo clínico de los pacientes esquizofrénicos", ha destacado Juan López-Belmonte Encina, Presidente y Consejero Delegado de ROVI.

La Comisión Europea tiene en cuenta y suele seguir las recomendaciones del CHMP (EMA) y, a partir de estas, emite su decisión final. La aprobación de Risperidona ISM® se espera en aproximadamente 60 días y su lanzamiento en Europa podría tener lugar en el segundo trimestre de 2022.

En lo que respecta a otros territorios, ROVI presentó la solicitud para la obtención de la autorización de comercialización de Risperidona ISM® ante las autoridades sanitarias estadounidenses, la U.S. Food and Drug Administration ("FDA"), con fecha 24 de noviembre de 2020, y el expediente está actualmente bajo la revisión de la FDA; recientemente ROVI ha sido informada por la FDA del retraso en la toma de decisión sobre la concesión de dicha autorización de comercialización.

### 4.4 Programa de recompra de acciones de ROVI

ROVI informó al mercado (mediante publicación de información privilegiada número 1143 de 3 de noviembre de 2021) de que, con efectos a partir del 3 de noviembre de 2021, se puso en marcha un programa de recompra de acciones (el "Programa de Recompra"), de conformidad con 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.

---

<sup>3</sup> 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>

<sup>4</sup> 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.



**2.- Período de duración:** desde el 3 de noviembre de 2021, fecha de publicación de la comunicación relativa a la aprobación e inicio del Programa de Recompra y durante un período de 12 meses.

**3.- Importe monetario máximo:** hasta 125.000.000 euros, sin que el precio máximo por acción pueda exceder de lo previsto en el artículo 3.2 del Reglamento Delegado 2016/1052.

La autorización para la adquisición de acciones propias concedida al Consejo de Administración por la Junta General de accionistas de 17 de junio de 2021 estableció (a) un precio mínimo equivalente al valor nominal de las acciones propias adquiridas; y (b) un precio máximo equivalente a un precio no superior al mayor entre (i) el de la última transacción realizada en el mercado por sujetos independientes; y (ii) el más alto contenido en una orden de compra del carné de órdenes.

**4.- Número máximo de acciones a adquirir:** 1.682.000 acciones de la Sociedad, representativas aproximadamente del 3% del capital social de ROVI a día de hoy.

**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 es del 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 Programa de Recompra tiene como gestor principal a Bestinver, S.V., S.A., que gestiona el Programa de Recompra tomando sus decisiones en relación con la realización de las compras de las acciones de ROVI y sus condiciones de precio y volumen independientemente de la Sociedad.

#### 4.5 La FDA retrasa la decisión sobre Risperidona ISM®

ROVI anunció al mercado (mediante comunicación de información relevante de fecha 21 de octubre de 2021 y número de registro 12278) de que había sido informada del retraso en la toma de decisión sobre la concesión de la autorización de comercialización de Risvan® por parte de las autoridades sanitarias estadounidenses, la U.S. Food and Drug Administration ("FDA"). La FDA tiene pendiente realizar diferentes actuaciones, entre ellas una inspección presencial de la planta de producción europea donde se fabrica el producto, situada en Madrid (España). La concesión de la autorización de comercialización de Risvan® por parte de la FDA está sujeta al resultado de dicha inspección.

El retraso en la inspección de las instalaciones de fabricación se debe a las restricciones de movimiento debido a la COVID-19, por lo que la FDA tiene pendiente aún establecer la fecha para la inspección.

ROVI presentó la solicitud para la obtención de la autorización de comercialización de Risvan® ante la FDA con fecha 24 de noviembre de 2020. 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®. La compañía ha proporcionado una respuesta completa el 17 de enero de 2022. ROVI espera sus respuestas para aclarar las cuestiones pendientes.

La FDA ha comunicado en la Carta de Respuesta Completa que debido a la situación excepcional provocada por la pandemia, que impide realizar la inspección en el plazo definido en la Carta de Notificación de la Presentación (Filing Communication Letter), todas las respuestas a las cuestiones pendientes se evaluarán conforme al calendario descrito en la guía "2020 Guidance for Industry Review Timelines for Applicant Responses to Complete Response Letters When a Facility Assessment Is Needed During the COVID-19 Public Health Emergency", con un tiempo estimado de revisión de 6 meses desde la presentación de las respuestas a las cuestiones planteadas en la Carta de Respuesta Completa.

#### 4.6 Designación de D. Juan López-Belmonte Encina como nuevo presidente del Consejo de Administración de ROVI

ROVI informó al mercado (mediante comunicación de información privilegiada de fecha 16 de julio de 2021 y número de registro 991) de que el Consejo de Administración de ROVI (tras el fallecimiento del Presidente Don Juan López-Belmonte López comunicado conforme a lo indicado en el punto siguiente) había acordado por unanimidad, y previo informe y a propuesta de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones, designar al actual consejero delegado, D. Juan López-Belmonte Encina, como nuevo presidente del Consejo de Administración de ROVI, cargo que compatibiliza con el actual de consejero delegado.

El Consejo de Administración quiso también dejar constancia del profundo agradecimiento y respeto de la Sociedad y todos sus empleados hacia el anterior presidente, Don Juan López-Belmonte López. La Comisión de Nombramientos y Retribuciones consideró que de la trayectoria de D. Juan López-Belmonte Encina se desprende que goza de incuestionables conocimientos para ejercer las funciones de presidente del Consejo, así como de una profunda y

dilatada experiencia en la Sociedad, en el Grupo Rovi y en el sector en el que este desarrolla su actividad, convirtiéndolo en el candidato idóneo para ocupar dicha posición. Como se ha indicado, D. Juan López-Belmonte Encina continua desempeñando el cargo de consejero delegado. Se hizo asimismo constar que la Sociedad ya tiene designado a un consejero coordinador de entre sus consejeros independientes, D. Marcos Peña Pinto.

#### 4.7 Fallecimiento del presidente del Consejo de Administración de Laboratorios Farmacéuticos Rovi, S.A., D. Juan López-Belmonte López

ROVI informó al mercado (mediante comunicación de información relevante de fecha 13 de julio de 2021 y número de registro 10575) acerca del fallecimiento del presidente del Consejo de Administración de Laboratorios Farmacéuticos Rovi, S.A., Don Juan López-Belmonte López.

El vicepresidente Primero del Consejo, Don Javier López-Belmonte Encina, ejerció las funciones de la presidencia hasta que se produjo el nombramiento del nuevo presidente según los planes de sucesión y procedimientos corporativos previstos.

La Sociedad estará siempre agradecida a la encomiable labor desarrollada por su Presidente y honrará su ejemplo.

#### 4.8 ROVI participa en la fabricación del principio activo de la vacuna contra la COVID-19 de Moderna

ROVI informó al mercado (mediante comunicación de información privilegiada de fecha 12 de abril de 2021 y número de registro 837) de que reforzará su colaboración para la fabricación del principio activo de la vacuna de Moderna contra la COVID-19. Para ello, se llevará a cabo una nueva inversión industrial en las instalaciones que ROVI tiene en Granada (España).

Esta inversión consiste en la instalación de una nueva línea de apoyo a las fases de producción del principio activo de la vacuna ARNm, que son previas y adicionales a la labor de formulación, llenado y acabado de la misma. Esta línea contará con una capacidad de producción del equivalente a más de 100 millones de dosis anuales y está previsto que pueda empezar a abastecer mercados fuera de los EE.UU. en el tercer trimestre de 2021.

Con esta actuación, ROVI amplía las actividades que realiza en el proceso de fabricación de la vacuna contra la COVID-19 de Moderna: participará en la fabricación del principio activo, así como en su formulación, envasado y empaquetado final, previo a la distribución para su administración a pacientes.

#### 4.9 ROVI ha solicitado a la Agencia Europea del Medicamento (EMA) una "parada de reloj" en el día 181 del proceso de autorización de Doria®

ROVI anunció (mediante comunicación de información privilegiada de fecha 2 de marzo de 2021 y número de registro 781) que había solicitado a la Agencia Europea del Medicamento (EMA) la "parada del reloj" en el día 181 del proceso de autorización para proporcionar respuestas en el marco del procedimiento centralizado de registro.

El objetivo de dicha parada de reloj es disponer del tiempo necesario para repetir el estudio de biodisponibilidad comparada de dosis múltiples de Doria® frente a risperidona oral, en respuesta a la observación mayor del Comité de Medicamentos de Uso Humano (CHMP) que establece que el estudio debe hacerse frente al producto de referencia europeo. El dossier actual de Doria® ya incluye un ensayo clínico de biodisponibilidad utilizando el medicamento risperidona oral comercializado en EE.UU.

ROVI esperaba que el ensayo utilizando el producto de referencia estadounidense fuera válido para Europa ya que los dos productos -el medicamento risperidona oral comercializado en la Unión Europea y el comercializado en EE.UU.- pueden considerarse bioequivalentes en base a los estudios in vitro e in vivo que ROVI había realizado y presentado a la EMA. De hecho, la indicación terapéutica en esquizofrenia para la risperidona oral estaba respaldada por los mismos ensayos clínicos de eficacia en ambos territorios.

ROVI estima que en noviembre de este año 2021 podrá aportar los datos clínicos adicionales solicitados y de este modo reiniciar el proceso regulatorio para que la EMA complete su evaluación. Además, la EMA incluye en su evaluación del Día 180 una segunda observación mayor destinada a evitar posibles problemas relacionados con la falta de flexibilidad en la interrupción del tratamiento con una formulación de acción prolongada, así como otras observaciones menores que serán contestadas en el Día 181 del procedimiento.

ROVI no prevé requerimientos de información adicionales por parte de la EMA y aspira a conseguir la indicación de "tratamiento de la esquizofrenia en pacientes adultos", lo cual supondría que Risperidona ISM®, debido a su perfil farmacocinético único, no sólo estaría indicado para el tratamiento de mantenimiento de pacientes estabilizados, sino que también se podría usar en pacientes no estabilizados con síntomas de moderados a graves, que requieran de un producto de acción rápida como la que ofrece Risperidona ISM®, siendo el único antipsicótico atípico inyectable de liberación prolongada que tendría dicha indicación en la Unión Europea.

### **5. Investigación y desarrollo**

#### **Plataforma de tecnología 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 en fase de investigación para el tratamiento de la esquizofrenia desarrollado y patentado por Laboratorios Farmacéuticos ROVI S.A. 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). En marzo de 2021, ROVI informó de la solicitud de una "parada del reloj" en el proceso de autorización de Okedi® para dar respuesta en el marco del procedimiento de registro centralizado. El objetivo de dicha "parada de reloj" era para disponer del tiempo necesario para repetir el estudio de biodisponibilidad comparada de dosis múltiples del candidato de ROVI Okedi® frente a risperidona oral, en respuesta a la observación mayor del Comité de Medicamentos de Uso Humano (CHMP) que establece que el estudio debe hacerse frente al producto de referencia europeo. El dossier original de Okedi® ya incluía un ensayo clínico de biodisponibilidad utilizando el medicamento risperidona oral comercializado en Estados Unidos (EE.UU.). Posteriormente, en la fecha prevista, ROVI envió las respuestas requeridas y los datos clínicos adicionales al CHMP. Finalmente, el 16 de diciembre de 2021, el CHMP adoptó una opinión positiva, recomendando la concesión de una autorización de comercialización para el medicamento Okedi® (Risperidona ISM®), destinado al tratamiento de la esquizofrenia en adultos en los que se ha establecido la tolerabilidad y la eficacia con risperidona oral. La Comisión Europea suele seguir las recomendaciones del CHMP (EMA), emitiendo su decisión final sobre la base de las mismas. Se espera la autorización de comercialización de Okedi® en aproximadamente 60 días desde la opinión positiva del CHMP, y podría lanzarse en Europa en el segundo trimestre 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) de Estados Unidos. ROVI ha sido 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. La FDA llevará a cabo una serie de acciones, incluida una inspección in situ de la planta de producción europea donde se fabrica el producto, ubicada en Madrid (España). La concesión de la autorización de comercialización de Risvan® por parte de la FDA está sujeta al resultado de dicha inspección. 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 la Compañía ya contestó, ya que la FDA reconoce en su carta que no llegó a revisar algunas de las respuestas presentadas durante el proceso de evaluación. ROVI espera que las respuestas puedan aclarar las cuestiones pendientes. En la Carta de Respuesta Completa, la FDA señala que, debido a la situación excepcional provocada por la pandemia que ha impedido que se lleve a cabo la inspección dentro del plazo definido en la Carta de Comunicación de Presentación, todas las respuestas a las preguntas pendientes serán evaluadas de acuerdo con la línea de tiempo descrito en la "Guía de 2020 sobre los periodos de revisión de la industria para las respuestas de los solicitantes de cara a completar las cartas de respuesta cuando se necesita una evaluación de las instalaciones durante la emergencia de salud pública de la COVID-19", con un tiempo estimado de revisión de 6 meses a partir de la presentación de las respuestas a las preguntas planteadas en la Carta de Respuesta Completa.

Por otro lado, como se informó anteriormente, el dossier de Risperidona ISM® se apoya principalmente en el ensayo clínico pivotal "PRISMA-3"<sup>5</sup> cuyos resultados se publicaron en noviembre de 2020 en la revista médica *npj Schizophrenia*<sup>6</sup>. El estudio PRISMA-3 demostró que Risperidona ISM® proporciona una reducción rápida y progresiva de los síntomas en pacientes con una exacerbación aguda de la esquizofrenia, sin necesidad de suplementos orales de risperidona o dosis de carga.

---

<sup>5</sup> *Study to Evaluate the Efficacy and Safety of Risperidone In Situ Microparticles® (ISM®) in Patients With Acute Schizophrenia (PRISMA-3)*. [Clinicaltrials.gov#NCT03160521](https://clinicaltrials.gov/show/NCT03160521) [<https://clinicaltrials.gov/show/NCT03160521>]. Este programa clínico ha contado con el apoyo del Centro de Desarrollo Tecnológico Industrial ("CDTI").

<sup>6</sup> 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>.

La compañía también anunció en julio de 2019 la finalización de una extensión abierta (12 meses adicionales) del estudio PRISMA-3<sup>7</sup>, que también está incluido en el dossier de Risperidona ISM® y respalda aún más el uso a largo plazo de Risperidona ISM®. Los resultados de esta parte del estudio PRISMA-3 se han publicado recientemente en la revista médica *Schizophrenia Research*. En este artículo, los autores concluyen que Risperidona ISM® es un tratamiento a largo plazo eficaz, seguro y bien tolerado para la esquizofrenia en adultos, independientemente de la gravedad inicial de la enfermedad o de si los pacientes fueron tratados previamente con Risperidona ISM® durante una exacerbación aguda o cambiado de dosis estables de risperidona oral<sup>8</sup>.

Además, se presentaron varias comunicaciones en dos congresos internacionales, proporcionando más datos clínicos de Risperidona ISM®:

- 8ª Conferencia Europea sobre Investigación de la Esquizofrenia (ECSR) celebrada del 23 al 25 de septiembre de 2021<sup>9</sup>:
  - Robert E. Litman, et al. Personal And Social Functioning In Patients With Schizophrenia Treated With Once-Monthly Risperidone ISM® [oral presentation #O-06-003].
  - Christoph U. Correll, et al. Risperidone ISM® Efficacy In Schizophrenia Patients With Severe Psychotic Symptoms During An Acute Exacerbation [poster #220].
  - Christoph U. Correll, et al. Efficacy Of Once-Monthly Risperidone ISM® In Schizophrenia Patients With A Psychotic Relapse Who Were Previously Treated With Either Risperidone Or Another Antipsychotic [poster #219].
- 34º Congreso del Colegio Europeo de Neuropsicofarmacología (ECNP) celebrado del 2 al 5 de octubre de 2021:
  - Robert E. Litman, et al. Risperidone ISM® effect size evaluation: post-hoc findings from the Prisma-3 phase III study [poster #0839].

Asimismo, recientemente se ha publicado otro artículo en la revista *Drug Design, Development and Therapy* sobre el ensayo clínico comparativo de biodisponibilidad de Risperidona ISM® y risperidona oral. Los autores concluyeron que el cambio directo después de 24 horas de la última dosis oral de risperidona al tratamiento con Risperidona ISM® se puede realizar en pacientes con esquizofrenia sin retraso en el tiempo, manteniendo los niveles de estado estacionario de la fracción activa durante todo el tratamiento sin la necesidad de suplementos orales o dosis de carga.

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. La empresa ha iniciado conversaciones con la FDA para revisar estos resultados, así como los próximos pasos para continuar con el desarrollo clínico de este nuevo inhibidor de la aromatasa inyectable de acción prolongada.

Por último, el equipo de I+D de ROVI avanza en el desarrollo de una nueva formulación de Risperidona ISM® para inyección trimestral, que complementaría la formulación actual de Risperidona ISM® para el tratamiento de mantenimiento de pacientes con esquizofrenia clínicamente estable. Este desarrollo se encuentra actualmente en los estudios regulatorios de toxicidad necesarios para realizar un ensayo clínico de Fase I en humanos.

## 6. Dividendos

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 ha sido pagado en el mes de julio de 2021.

---

<sup>7</sup> Study to Evaluate the Efficacy and Safety of Risperidone ISM® in Patients With Acute Schizophrenia: Open Label Extension (PRISMA-3\_OLE). *Clinicaltrials.gov# NCT03870880* [<https://clinicaltrials.gov/ct2/show/NCT03870880>]. This clinical program has had the support of the Industrial Technological Development Centre ("CDTI")

<sup>8</sup> 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.* 2022;239:83-91. <https://doi.org/10.1016/j.schres.2021.11.030>.

<sup>9</sup> 8ª Conferencia Europea sobre Investigación de la Esquizofrenia. Reunión virtual, 23-25 de septiembre de 2021. [<https://www.schizophrenianet.eu/portal/start.html>].

La Junta General de Accionistas del 20 de octubre de 2020 aprobó la distribución del resultado del ejercicio 2019, en la que se incluía la distribución de un dividendo a repartir entre los accionistas por un importe máximo de 9.818 miles de euros (0,1751 euros brutos por acción). El dividendo fue pagado en el mes de noviembre de 2020.

### **7. Adquisición de inmovilizado**

ROVI ha invertido 7,0 millones de euros en inmovilizado en el ejercicio 2021, comparado con los 11,1 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 2021 el número de acciones propias asciende a 1.218.776 (673.654 a 31 de diciembre de 2020). Durante el ejercicio 2021 se han producido los siguientes movimientos:

	<u>Número de acciones</u>
<b>Saldo a 31.12.20</b>	<b>673.654</b>
Acciones adquiridas en contrato de liquidez (a.1)	826.381
Acciones vendidas en contrato de liquidez (a.1)	(831.586)
Acciones adquiridas en Programa de Recompra (a.2)	585.583
Gratificación extraordinaria mediante entrega de acciones (a.3)	(35.256)
<b>Saldo a 31.12.21</b>	<b>1.218.776</b>

#### a.1) Contrato de liquidez

En función del contrato de liquidez que ROVI tenía suscrito, se han adquirido 826.381 acciones (1.233.324 en el ejercicio 2020) por las cuales se ha desembolsado un importe total de 42.224 miles de euros (37.255 miles de euros en el ejercicio 2020). Asimismo, se han vuelto a vender un total de 831.586 acciones (1.246.626 en el ejercicio 2020) por un importe de 42.328 miles de euros (37.488 miles de euros en 2020). Dichas acciones habían sido adquiridas por un coste medio ponderado de 31.446 miles de euros (27.411 miles de euros en 2020), originando un beneficio en la venta de 10.882 miles de euros (10.077 miles de euros en 2020) que se ha registrado en reservas.

#### a.2) Programa de recompra de acciones

ROVI ha puesto en marcha, con efectos a partir del 3 de noviembre de 2021, un programa de recompra de acciones de la Sociedad (el "Programa de Recompra") cuyas características principales son las siguientes:

- Finalidad y alcance: la finalidad del Programa de Recompra es la amortización de acciones propias de ROVI (reducción de capital) y, al propio 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 reserva 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 2021 se han adquirido 585.583 acciones por las que ROVI ha abonado un total de 36.561 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 ha sido 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 han entregado a los consejeros ejecutivos 54.240 acciones procedentes de autocartera.

El importe registrado por esta gratificación en el epígrafe “Gastos de personal” ha ascendido a 2.520 miles de euros.

### **9. Personal**

El número medio de empleados durante el ejercicio 2021 ha ascendido a 566, frente a los 516 del ejercicio 2020.

### **10. Perspectivas para el 2022**

Para el año 2021, ROVI espera que la tasa de crecimiento de los ingresos operativos se sitúe en la banda media de la primera decena (es decir, la decena entre 0 y 10%) hasta el rango del 15-20%.

No obstante, dadas las incertidumbres asociadas a la evolución de la pandemia de la COVID-19 (que ROVI continuará monitorizando de cerca), todavía no es posible evaluar, de forma precisa, el impacto que tendrá la pandemia en el total de este ejercicio,

La Compañía espera seguir creciendo por encima de la tasa de crecimiento del gasto farmacéutico en España en 2021, que ascendía al 6,1%, de acuerdo con las cifras publicadas por el Ministerio de Sanidad, Consumo y Bienestar Social.

ROVI espera que sus motores de crecimiento sean, el lanzamiento de Okedi® en Europa, la Bemiparina, los acuerdos de licencias de distribución, como Neparvis® y Volutsa®, el biosimilar de enoxaparina, la cartera de productos de especialidades farmacéuticas existente, el acuerdo con Moderna y los nuevos contratos en el área de fabricación a terceros.

### **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:

- No culminación de forma exitosa o de la forma esperada de los proyectos de Investigación y Desarrollo que ROVI está llevando a cabo.
- Cambios en los criterios de prescripción o en la normativa reguladora del mercado dirigidos a la contención del gasto farmacéutico (control de precios, precios de referencia, potenciación de genéricos, copago, plataformas de compras).
- Acciones de la competencia que provoquen un impacto negativo en la cifra de negocio de ROVI.
- Riesgo de ciberataque.
- Concentración de operaciones en determinadas áreas geográficas.
- Variaciones en las condiciones de suministro de materias primas y otros materiales de acondicionamiento necesarios para la fabricación de sus productos
- 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 la Sociedad (i) continúa con la diversificación de proveedores de materias primas y otros materiales de acondicionamiento necesarios para la fabricación de sus productos; (ii) prosigue con su objetivo de apertura constante de nuevos mercados gracias a su proyecto de expansión internacional; (iii) continúa con la mejora de sus procesos y controles, incluyendo los relacionados con los procesos de fabricación y los derivados de la internacionalización; (iv) trabaja intensamente en el mantenimiento de una cartera amplia y diversificada de productos y clientes; (v) persevera cada año en un plan de ahorro interno que se ha centrado principalmente en la mejora de la eficiencia de sus procesos operativos internos y externos; (vi) la Sociedad lleva un riguroso control del crédito y realiza una efectiva gestión de tesorería que le asegura la generación y mantenimiento de circulante suficiente para poder efectuar las operaciones del día a día; (vii) la Sociedad cuenta con un sistema de control de riesgos en materia fiscal exhaustivo y con asesores fiscales externos que revisan la preparación y presentación de los diferentes impuestos así como la toma de decisiones en materia fiscal por parte de la Sociedad; y (viii) la Sociedad 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.

### 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 2021 la Sociedad tenía contratados este tipo de instrumentos por valor de 5.000 miles de dólares (13.500 miles de dólares a 31 de diciembre de 2020), cuya valoración al cierre del ejercicio 2021 ha supuesto el registro de pérdidas por importe de 17 miles de euros (a 31 de diciembre de 2020 el resultado originado por la valoración de estos activos ascendía a 925 miles de euros de pérdidas). Si a 31 de diciembre de 2021 el tipo de cambio hubiera sido un 10% superior ROVI habría registrado una pérdida de 502 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 392 miles de euros (a 31 de diciembre de 2020 el impacto habría sido una pérdida de 1.925 miles de euros y un beneficio de 297 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 2020 ROVI había dispuesto ya del importe total de este préstamo.

En el ejercicio 2021 ROVI ha firmado pólizas de crédito por importe total de 45 millones de euros, de las que no hay dispuesto ningún importe a 31 de diciembre de 2021.

### 12. Cotización bursátil

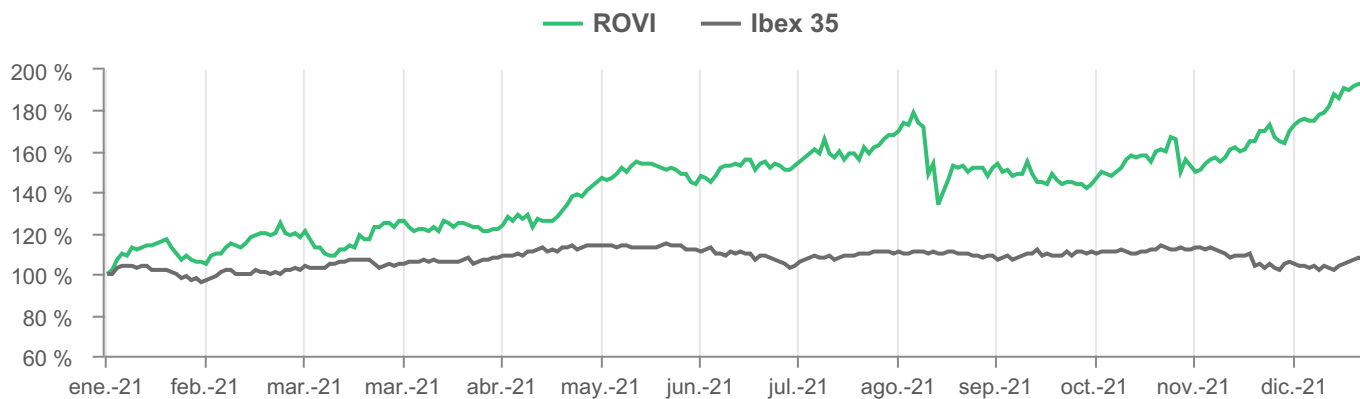
El 5 de diciembre de 2007 Laboratorios Farmacéuticos Rovi, S.A. realizó una Oferta Pública de Venta (“OPV”) y admisión a cotización de acciones destinada, en principio, a inversores cualificados en España y a inversores cualificados o institucionales en el extranjero. El importe nominal de la operación, 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.

En el siguiente gráfico mostramos la evolución de la cotización de ROVI durante el ejercicio 2021:



En el siguiente gráfico mostramos la evolución de la cotización de ROVI comparada con el IBEX 35 en el ejercicio 2021:



### 13. Informe Anual de Gobierno Corporativo

El Informe Anual de Gobierno Corporativo realizado por Laboratorios Farmacéuticos Rovi, S.A. para el ejercicio 2021 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>.



**14. 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 2021 forma parte integrante del presente Informe de Gestión, si bien se presenta como documento separado.

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

**15. Hechos posteriores**

ROVI anunció (mediante publicación de la información relevante número 14055 de 15 de febrero de 2022) que la Comisión Europea ha 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.

ROVI anunció el 22 de febrero de 2022 la finalización del programa de recompra de acciones de ROVI 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.

**16. Estado de información no financiera**

El estado de información no financiera del grupo del que la Sociedad es sociedad dominante, Grupo ROVI, es parte integrante del informe de gestión consolidado de Laboratorios Farmacéuticos Rovi, S.A. y sociedades dependientes a 31 de diciembre de 2021, si bien se presenta como documento separado.

El documento estará disponible el 23 de febrero de 2022 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 2021 y que preceden a este documento, han sido formulados por el Consejo de Administración de la Sociedad en su reunión de 22 de febrero de 2022 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 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, 22 de febrero de 2022

---

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

---

Don José Fernando de Almansa  
Moreno-Barreda  
Vocal

---

Doña Fátima Báñez García  
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 22 de febrero de 2022, 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 2021, formuladas por el Consejo de Administración en su referida reunión de 22 de febrero de 2022 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 Informe Anual de Gobierno Corporativo, el Informe Anual sobre Remuneraciones de los Consejeros y el Estado de Información no Financiera) 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, 22 de febrero de 2022

---

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

---

Don José Fernando de Almansa  
Moreno-Barreda  
Vocal

---

Doña Fátima Báñez García  
Vocal