



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

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



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

Informe de Auditoría de Cuentas Anuales emitido por un Auditor Independiente

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

INFORME SOBRE LAS CUENTAS ANUALES

Opinión

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

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

Fundamento de la opinión

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

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

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

Cuestiones clave de la auditoría

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

Reconocimiento de ingresos por ventas (566.587 miles de euros)

Véanse Notas 3.14 y 22.a de las cuentas anuales

<i>Cuestión clave de la auditoría</i>	<i>Cómo se abordó la cuestión en nuestra auditoría</i>
<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"> - Hemos evaluado el diseño y la implementación de los controles clave relacionados con el proceso de reconocimiento de ingresos por ventas. - Hemos realizado una prueba mediante el uso de técnicas de auditoría asistidas por ordenador que permite comprobar la existencia y exactitud de un gran volumen de transacciones de ventas a lo largo del ejercicio, asociando de manera individualizada los ingresos con los pedidos y albaranes. - Hemos obtenido confirmaciones externas para una muestra de facturas pendientes de cobro y confirmaciones de saldos con empresas del Grupo, realizando, si aplicase, procedimientos de comprobación alternativos mediante albaranes de entrega o justificantes de cobro posterior. - Adicionalmente, hemos evaluado si la información revelada en las cuentas anuales cumple con los requerimientos del marco normativo de información financiera aplicable a la Sociedad.

Otra información: Informe de gestión

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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



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

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

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

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



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

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

INFORME SOBRE OTROS REQUERIMIENTOS LEGALES Y REGLAMENTARIOS

Formato electrónico único europeo

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

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

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

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

Informe adicional para la comisión de auditoría

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



Periodo de contratación

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

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

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



Begonia Pradera Goiri
20/02/2023

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

Inscrito en el R.O.A.C. nº 22.614

LABORATORIOS FARMACÉUTICOS ROVI, S.A.

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

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

Nota

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

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

CUENTAS ANUALES DE LABORATORIOS FARMACÉUTICOS ROVI, S.A.

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

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

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

CUENTAS ANUALES DE LABORATORIOS FARMACÉUTICOS ROVI, S.A.

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

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

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

CUENTAS ANUALES DE LABORATORIOS FARMACÉUTICOS ROVI, S.A.

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

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

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

CUENTAS ANUALES DE LABORATORIOS FARMACÉUTICOS ROVI, S.A.

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

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

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

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

CUENTAS ANUALES DE LABORATORIOS FARMACÉUTICOS ROVI, S.A.

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

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

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

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

CUENTAS ANUALES DE LABORATORIOS FARMACÉUTICOS ROVI, S.A.

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

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

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

CUENTAS ANUALES DE LABORATORIOS FARMACÉUTICOS ROVI, S.A.

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

1. Información general

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

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

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

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

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

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

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

2. Bases de presentación

a) Imagen fiel

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

b) Aspectos críticos de la valoración

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

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

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

b.1) Reconocimiento de ingresos

b.1.1) Venta de bienes

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

b.1.2) Prestación de servicios

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

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

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

b.2) Activación de gastos de desarrollo

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

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

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

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

c) Agrupación de partidas

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

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

3. Criterios contables

3.1 Inmovilizado intangible

a) Gastos de investigación y desarrollo

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

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

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

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

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

b) Licencias y marcas

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

c) Aplicaciones informáticas

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

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

3.2 Inmovilizado material

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

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

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

CUENTAS ANUALES DE LABORATORIOS FARMACÉUTICOS ROVI, S.A.

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

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

Construcciones - 40 años

Instalaciones técnicas y maquinaria – entre 4 y 14 años

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

Otro inmovilizado material – entre 4 y 5 años

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

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

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

3.3 Pérdidas por deterioro del valor de activos no financieros

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

3.4 Activos financieros

a) Clasificación de los activos financieros

La Sociedad clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

CUENTAS ANUALES DE LABORATORIOS FARMACÉUTICOS ROVI, S.A.

Memoria de las cuentas anuales del ejercicio 2022

(Expresada en miles de euros)

b) Bajas de activos financieros

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

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

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

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

3.5 Derivados financieros y cobertura contable

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

Cobertura del valor razonable

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

3.6 Efectivo y equivalentes al efectivo

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

3.7 Existencias

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

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

3.8 Patrimonio neto

El capital social está representado por acciones ordinarias.

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

CUENTAS ANUALES DE LABORATORIOS FARMACÉUTICOS ROVI, S.A.

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

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

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

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

3.9 Pasivos financieros

a) Pasivos financieros a coste amortizado

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

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

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

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

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

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

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

3.10 Subvenciones recibidas

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

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

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

CUENTAS ANUALES DE LABORATORIOS FARMACÉUTICOS ROVI, S.A.

Memoria de las cuentas anuales del ejercicio 2022

(Expresada en miles de euros)

3.11 Impuestos corrientes y diferidos

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

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

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

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

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

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

3.12 Prestaciones a los empleados

a) Compromisos por pensiones

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

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

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

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

b) Indemnizaciones por cese

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

c) Obligaciones por bonus

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

CUENTAS ANUALES DE LABORATORIOS FARMACÉUTICOS ROVI, S.A.

Memoria de las cuentas anuales del ejercicio 2022

(Expresada en miles de euros)

d) Pagos basados en acciones

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

3.13 Provisiones y pasivos contingentes

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

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

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

CUENTAS ANUALES DE LABORATORIOS FARMACÉUTICOS ROVI, S.A.

Memoria de las cuentas anuales del ejercicio 2022

(Expresada en miles de euros)

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

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

3.14 Combinaciones de negocios

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

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

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

3.15 Reconocimiento de ingresos

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

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

a) Venta de bienes

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

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

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

b) Prestación de servicios

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

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

CUENTAS ANUALES DE LABORATORIOS FARMACÉUTICOS ROVI, S.A.

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

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

c) Ingresos por intereses

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

d) Ingresos por dividendos

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

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

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

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

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

3.16 Arrendamientos

Cuando la Sociedad es el arrendatario – Arrendamiento operativo

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

3.17 Transacciones en moneda extranjera

a) Moneda funcional y de presentación

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

b) Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes en la fecha de las transacciones. Las pérdidas y ganancias en moneda extranjera que resultan de la liquidación de estas transacciones y de la conversión a los tipos de cambio de cierre de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias, excepto si se 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 2022

(Expresada en miles de euros)

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

3.18 Transacciones entre partes vinculadas

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

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

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

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

3.19 Contribuciones al sistema público de salud

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

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

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

4. Gestión del riesgo financiero

4.1 Factores de riesgo financiero

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

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

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

a) Riesgo de mercado

(i) Riesgo de tipo de cambio

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

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

(ii) Riesgo de precio

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

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

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

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

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

b) Riesgo de crédito

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

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

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

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

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

c) Riesgo de liquidez

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

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

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

	Miles de euros			
	Menos de un año	Entre 1 y 2 años	Entre 2 y 5 años	Más de 5 años
Al 31 de diciembre de 2021				
Deudas con entidades de crédito	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	—	—	—
	69.038	16.415	23.902	13.819

4.2 Estimación del valor razonable

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

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

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

5. Inmovilizado intangible

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

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

a) Patentes, licencias y marcas

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

b) Desarrollo

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

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

CUENTAS ANUALES DE LABORATORIOS FARMACÉUTICOS ROVI, S.A.

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

c) Inmovilizado intangible totalmente amortizado

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

d) Activos afectos a garantías y restricciones a la titularidad

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

e) Seguros

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

6. Inmovilizado material

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

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

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

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

a) Pérdidas por deterioro

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

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

b) Compromisos por adquisición de inmovilizado

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

c) Bienes totalmente amortizados

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

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

d) Bienes bajo arrendamiento operativo

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

e) Subvenciones recibidas

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

f) Seguros

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

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

7. Análisis de instrumentos financieros

7.1 Análisis por categorías

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

a) Activos financieros

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

b) Pasivos financieros

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

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

7.2 Calidad crediticia de los activos financieros

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

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

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

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

8. Participaciones en empresas del grupo

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

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

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

CUENTAS ANUALES DE LABORATORIOS FARMACÉUTICOS ROVI, S.A.

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

- (1) Elaboración, comercialización y venta de productos farmacéuticos, sanitarios y de medicina.
- (2) Importación, exportación, compra, venta, distribución y comercialización de artículos relacionados con el cuidado integral de la mujer.
- (3) Desarrollo, distribución y comercio de productos farmacéuticos relacionados con tecnología de micro- partículas.
- (4) Elaboración y comercialización de heparina cruda y productos con alto valor nutritivo destinado a piensos para animales y fertilizantes.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

9. Participaciones en negocios conjuntos

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

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

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

(1) Sociedad liquidada en 2022

a) Alentia Biotech, S.L.

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

b) Enervit Nutrition, S.L.

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

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

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

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

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

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

Información financiera resumida para negocios conjuntos

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

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

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

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

10. Activos financieros a coste amortizado

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

a) Depósitos

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

b) Deuda con entidades de crédito a largo plazo

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

c) Clientes

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

12. Existencias

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

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

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

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

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

13. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes

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

14. Capital social y prima de emisión

a) Capital social

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

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

Todas las acciones emitidas están totalmente desembolsadas.

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

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

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

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

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

CUENTAS ANUALES DE LABORATORIOS FARMACÉUTICOS ROVI, S.A.

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

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

b) Prima de emisión

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

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

15. Reservas y resultados de ejercicios anteriores

a) Reservas

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

Reserva legal

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

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

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

Reserva especial indisponible

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

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

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

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

b) Resultados de ejercicios anteriores

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

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

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

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

c) Acciones en patrimonio propias

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

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

CUENTAS ANUALES DE LABORATORIOS FARMACÉUTICOS ROVI, S.A.

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

c.1) Contrato de liquidez

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

c.2) Programa de recompra de acciones

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

d) Dividendos

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

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

16. Resultado del ejercicio

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

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

17. Subvenciones, donaciones y legados recibidos

El movimiento de este epígrafe ha sido el siguiente:

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

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

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

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

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

18. Pasivos financieros

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

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

Aplazamiento de los pagos efectuados a proveedores

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

	2022	2021
	Días	Días
Periodo medio de pago a proveedores	50	52
Ratio de operaciones pagadas	52	54
Ratio de operaciones pendientes de pago	40	41
	2022	2021
Total pagos realizados (miles de euros)	315.251	247.886
Total pagos pendientes (miles de euros)	46.777	36.691

	2022
Importe facturas pagadas en un plazo menor a 60 días (miles de euros)	216.909
Facturas pagadas en un plazo inferior a 60 días	10.559
% Facturas pagadas en un plazo inferior a 60 días/Total facturas pagadas	58 %
% Importe facturas pagadas en un plazo inferior a 60 días/Importe facturas pagadas	69 %

Acreedores varios

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

Valor razonable de las deudas a largo plazo

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

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

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

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

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

CUENTAS ANUALES DE LABORATORIOS FARMACÉUTICOS ROVI, S.A.

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

a) Préstamos con entidades de crédito

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

2022

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

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

2021

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

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

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

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

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

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

b) Deudas con organismos oficiales

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

b.1) Anticipos recibidos en 2022:

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

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

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

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

b.2) Anticipos recibidos en 2021:

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

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

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

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

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

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

19. Periodificaciones a corto y largo plazo

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

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

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

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

20. Otras provisiones

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

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

Devoluciones

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

Contribución al sistema público de salud

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

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

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

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

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

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

21. Impuestos diferidos

El detalle de los impuestos diferidos es el siguiente:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

22. Ingresos y gastos

a) Importe neto de la cifra de negocios

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

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

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

a.1) Ventas

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

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

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

a.2) Prestación de servicios

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

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

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

c) Ingresos accesorios y otros de gestión corriente

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

d) Subvenciones de explotación incorporadas al resultado

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

e) Gastos de personal

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

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

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

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

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

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

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

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

f) Servicios exteriores

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

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

g) Gastos de investigación y desarrollo

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

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

23. Impuesto sobre beneficios y situación fiscal

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

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

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

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

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

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

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

CUENTAS ANUALES DE LABORATORIOS FARMACÉUTICOS ROVI, S.A.

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

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

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

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

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

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

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

El gasto por el impuesto sobre sociedades se compone de:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

24. Resultado financiero

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

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

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

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

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

25. Flujos de efectivo de las actividades de explotación

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

26. Flujos de efectivo de las actividades de inversión

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

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

27. Flujos de efectivo de las actividades de financiación

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

28. Contingencias

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

29. Compromisos

a) Compromisos por arrendamiento operativo

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

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

b) Adquisición de Bertex Pharma GmbH

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

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

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

CUENTAS ANUALES DE LABORATORIOS FARMACÉUTICOS ROVI, S.A.

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

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

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

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

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

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

30. Retribución al Consejo de Administración y alta dirección

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

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

El Secretario no Consejero es D. Gabriel Núñez Fernández.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

b) Retribución y préstamos al personal de alta dirección

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

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

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

c) Situaciones de conflictos de interés de los administradores

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

31. Otras operaciones con partes vinculadas

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

a) Venta de bienes y otros servicios

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

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

b) Compra de bienes y recepción de servicios

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

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

c) Venta de inmovilizado

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

CUENTAS ANUALES DE LABORATORIOS FARMACÉUTICOS ROVI, S.A.

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

d) Compra de inmovilizado

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

e) Dividendos pagados

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

f) Dividendos recibidos

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

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

g) Aportaciones de capital

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

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

h) Otras transacciones

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

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

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

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

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

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

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

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

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

32. Información sobre medio ambiente

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

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

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

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

CUENTAS ANUALES DE LABORATORIOS FARMACÉUTICOS ROVI, S.A.

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

33. Hechos posteriores al cierre

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

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

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

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

34. Honorarios de auditores de cuentas

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

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

35. Otra información relevante

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

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

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

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

1. Perfil corporativo

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

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

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

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

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

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

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

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

2. Evolución de los negocios

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

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

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

Informe de gestión 2022

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

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

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

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

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

3. Liquidez y recursos de capital

3.1 Liquidez

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

3.2 Recursos de capital

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

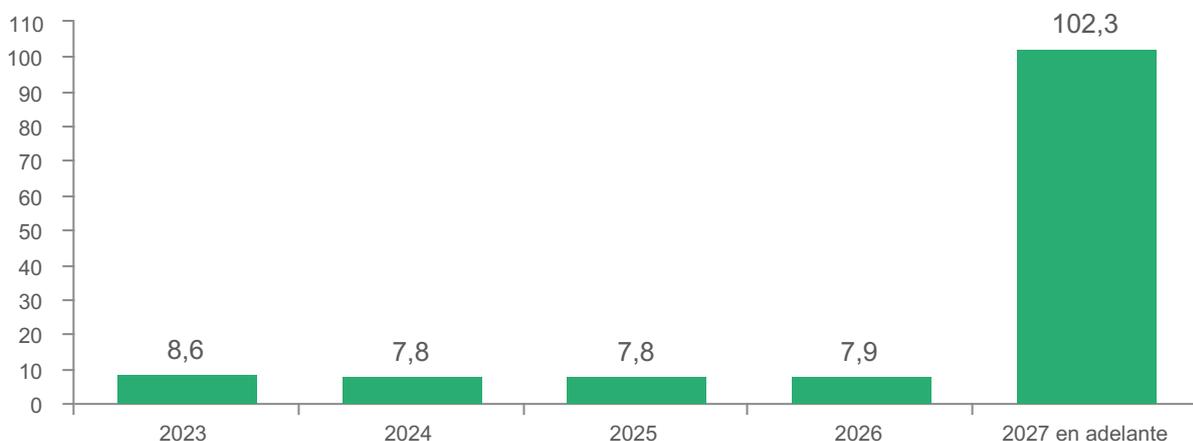
En miles de euros	2022	2021
Préstamos de entidades de crédito	44.107	44.821
Deuda con organismos oficiales	9.938	10.350
Deudas con empresas del grupo y asociadas	80.385	290
Instrumentos financieros derivados	28	17
Total	134.430	55.478

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

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

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

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



3.3. Análisis de obligaciones contractuales y operaciones fuera de balance

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

4. Hechos operativos y financieros relevantes

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

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

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

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

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

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

4.2 Nace Glicopepton Biotech para producir compuestos de alto valor tecnológico

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

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

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

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

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

4.3 Programa de recompra de acciones de ROVI

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

Finalización del programa de recompra

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

Puesta en marcha de un nuevo programa de recompra

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

5. Investigación y desarrollo

Plataforma tecnológica ISM®

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

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

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

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

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

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

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

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

6. Dividendos

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

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

7. Adquisición de inmovilizado

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

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

8. Operaciones con acciones propias

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

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

a.1) Contrato de liquidez

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

a.2) Programa de recompra de acciones

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

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

Informe de gestión 2022

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

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

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

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

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

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

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

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

9. Personal

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

10. Perspectivas del Grupo ROVI para el 2023

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

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

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

11. Gestión del riesgo

11.1 Riesgos operativos

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

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

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

11.2 Riesgos financieros

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

Informe de gestión 2022

- Riesgo de mercado

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

- Riesgo de tipo de cambio. El riesgo de tipo de cambio es reducido ya que: (i) prácticamente la totalidad de los activos y pasivos de la Sociedad están denominados en euros; (ii) la mayoría de las transacciones con contrapartes extranjeras son realizadas en euros; y (iii) las transacciones de importe significativo en moneda distinta de euro quedan cubiertas mediante la contratación de instrumentos financieros que minimizan el impacto del riesgo de tipo de cambio. A 31 de diciembre de 2022 la Sociedad tenía contratados este tipo de instrumentos por valor de 3.000 miles de dólares (5.000 miles de dólares a 31 de diciembre de 2021), cuya valoración al cierre del ejercicio 2022 ha supuesto el registro de pérdidas por importe de 28 miles de euros (a 31 de diciembre de 2021 el resultado originado por la valoración de estos instrumentos ascendía a 17 miles de euros de pérdidas). Si a 31 de diciembre de 2022 el tipo de cambio hubiera sido un 10% superior ROVI habría registrado una pérdida de 318 miles de euros y si el tipo de cambio hubiera sido un 10% inferior, ROVI habría registrado por la valoración de estos activos un beneficio de 251 miles de euros (a 31 de diciembre de 2021 el impacto habría sido una pérdida de 502 miles de euros y un beneficio de 392 miles de euros respectivamente).
- 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.
- 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.
- Riesgo de precio de materias primas. ROVI está expuesta a variaciones en las condiciones de suministro de materias primas y otros materiales de acondicionamiento necesarios para la fabricación de sus productos. Para minimizar este riesgo, la Sociedad mantiene una cartera diversificada de proveedores y gestiona sus niveles de existencias de forma eficiente.

- Riesgo de crédito.

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

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

- Riesgo de liquidez.

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

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

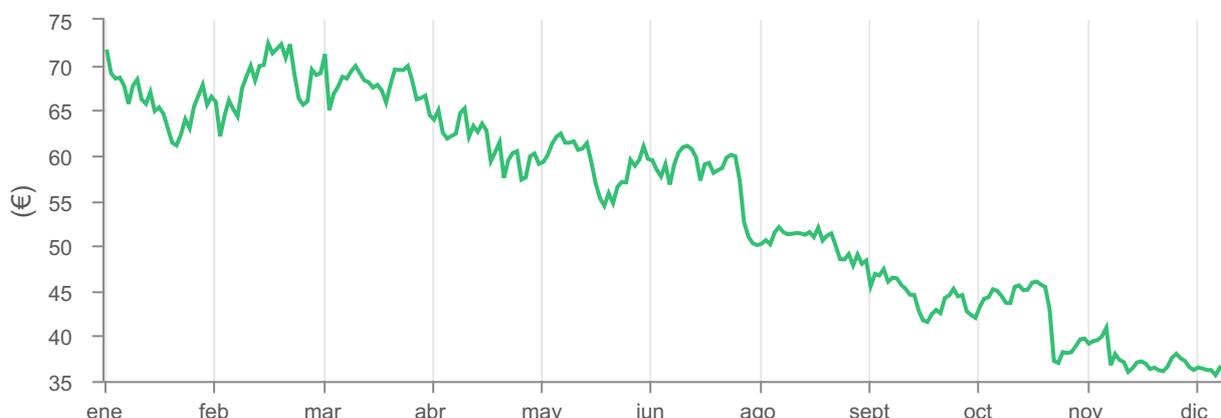
12. Cotización bursátil

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

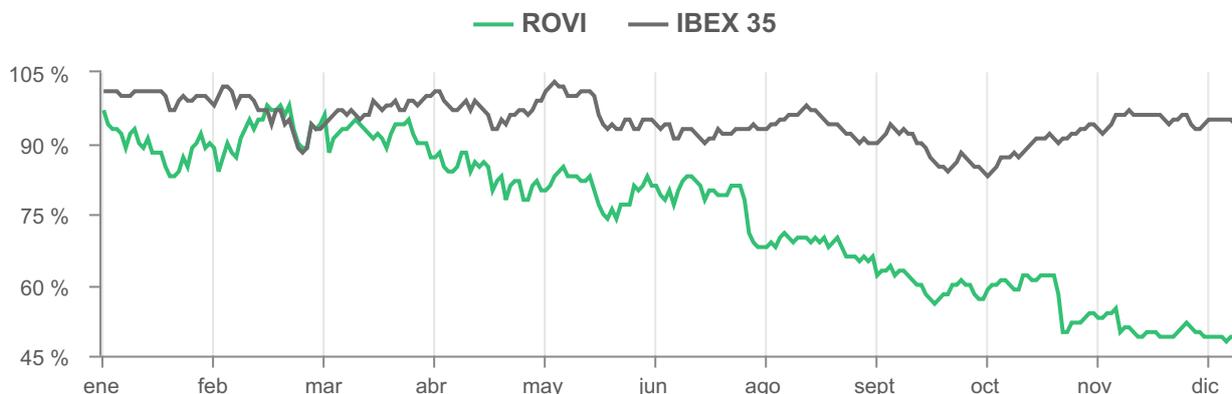
Adicionalmente, durante el ejercicio 2018 se realizó una ampliación de capital mediante la emisión y puesta en circulación de 6.068.965 acciones ordinarias de nueva emisión de la Sociedad, de 0,06 euros de valor nominal cada una de ellas, de la misma clase y serie que las acciones existentes y en circulación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

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

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



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



13. Periodo medio de pago

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

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

14. Investigación y desarrollo

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

15. Informe Anual de Gobierno Corporativo

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

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

16. Informe Anual sobre Remuneraciones de los Consejeros

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

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

17. Hechos posteriores

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

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

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

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

18. Estado de información no financiera (Informe Integrado)

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

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

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

Madrid, 20 de febrero de 2023

Don Juan López-Belmonte Encina
Presidente y Consejero Delegado

Don Javier López-Belmonte Encina
Vicepresidente 1º

Don Iván López-Belmonte Encina
Vicepresidente 2º

Don Marcos Peña Pinto
Consejero Coordinador

Doña Fátima Báñez García
Vocal

Doña Marina del Corral Téllez
Vocal

Doña María Teresa Corzo Santamaría
Vocal

DECLARACIÓN DE RESPONSABILIDAD DE LOS ADMINISTRADORES

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

Madrid, 20 de febrero de 2023

Don Juan López-Belmonte Encina
Presidente y Consejero Delegado

Don Javier López-Belmonte Encina
Vicepresidente 1º

Don Iván López-Belmonte Encina
Vicepresidente 2º

Don Marcos Peña Pinto
Consejero Coordinador

Doña Fátima Báñez García
Vocal

Doña Marina del Corral Téllez
Vocal

Doña María Teresa Corzo Santamaría
Vocal