

Faes Farma, S.A. y sociedades dependientes

Informe de revisión limitada

Estados financieros intermedios resumidos consolidados
correspondientes al período de seis meses finalizado
al 30 de junio de 2023

Informe de gestión intermedio consolidado



Informe de revisión limitada de estados financieros intermedios resumidos consolidados

A los accionistas de Faes Farma, S.A.:

Introducción

Hemos realizado una revisión limitada de los estados financieros intermedios resumidos consolidados adjuntos (en adelante los estados financieros intermedios) de Faes Farma, S.A. (en adelante la Sociedad dominante) y sociedades dependientes (en adelante el Grupo), que comprenden el balance al 30 de junio de 2023, la cuenta de resultados, el estado del resultado global, el estado de cambios en el patrimonio neto, el estado de flujos de efectivo y las notas explicativas, todos ellos resumidos y consolidados, correspondientes al periodo de seis meses terminado en dicha fecha. Los administradores de la Sociedad dominante son responsables de la elaboración de dichos estados financieros intermedios de conformidad con los requerimientos establecidos en la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 34, Información Financiera Intermedia, adoptada por la Unión Europea, para la preparación de información financiera intermedia resumida, conforme a lo previsto en el artículo 12 del Real Decreto 1362/2007. Nuestra responsabilidad es expresar una conclusión sobre estos estados financieros intermedios basada en nuestra revisión limitada.

Alcance de la revisión

Hemos realizado nuestra revisión limitada de acuerdo con la Norma Internacional de Trabajos de Revisión 2410, Revisión de Información Financiera Intermedia realizada por el Auditor Independiente de la Entidad. Una revisión limitada de estados financieros intermedios consiste en la realización de preguntas, principalmente al personal responsable de los asuntos financieros y contables, y en la aplicación de procedimientos analíticos y otros procedimientos de revisión. Una revisión limitada tiene un alcance sustancialmente menor que el de una auditoría realizada de acuerdo con la normativa reguladora de la auditoría de cuentas vigente en España y, por consiguiente, no nos permite asegurar que hayan llegado a nuestro conocimiento todos los asuntos importantes que pudieran haberse identificado en una auditoría. Por tanto, no expresamos una opinión de auditoría de cuentas sobre los estados financieros intermedios adjuntos.

Conclusión

Como resultado de nuestra revisión limitada, que en ningún momento puede ser entendida como una auditoría de cuentas, no ha llegado a nuestro conocimiento ningún asunto que nos haga concluir que los estados financieros intermedios adjuntos del periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023 no han sido preparados, en todos sus aspectos significativos, de conformidad con los requerimientos establecidos en la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 34, Información Financiera Intermedia, adoptada por la Unión Europea, conforme a lo previsto en el artículo 12 del Real Decreto 1362/2007, para la preparación de estados financieros intermedios resumidos.

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L., Plaza de Euskadi, 5, 48009 Bilbao, España
Tel.: +34 944 288 800 / +34 902 021 111, Fax: +34 944 288 805, www.pwc.es



Párrafo de énfasis

Llamamos la atención sobre la nota 2 de los estados financieros intermedios resumidos consolidados, en la que se menciona que los citados estados financieros intermedios resumidos consolidados no incluyen toda la información que requerirían unos estados financieros consolidados completos preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, adoptadas por la Unión Europea, por lo que los estados financieros intermedios resumidos consolidados adjuntos deberán ser leídos junto con las cuentas anuales consolidadas del Grupo correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2022. Nuestra conclusión no ha sido modificada en relación con esta cuestión.

Otras cuestiones

Informe de gestión intermedio consolidado

El informe de gestión intermedio consolidado adjunto del periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023 contiene las explicaciones que los administradores de la Sociedad dominante consideran oportunas sobre los hechos importantes acaecidos en este periodo y su incidencia en los estados financieros intermedios presentados, de los que no forma parte, así como sobre la información requerida conforme a lo previsto en el artículo 15 del Real Decreto 1362/2007. Hemos verificado que la información contable que contiene el citado informe de gestión concuerda con los estados financieros intermedios del periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023. Nuestro trabajo como auditores se limita a la verificación del informe de gestión intermedio consolidado con el alcance mencionado en este mismo párrafo y no incluye la revisión de información distinta de la obtenida a partir de los registros contables de Faes Farma, S.A. y sociedades dependientes.

Preparación de este informe de revisión

Este informe ha sido preparado a petición de la dirección de Faes Farma, S.A. en relación con la publicación del informe financiero semestral requerido por el artículo 100 de la Ley 6/2023, de 17 de marzo, de los Mercados de Valores y de los Servicios de Inversión.

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.

Gabriel Torre Escudero

27 de julio de 2023

INSTITUTO DE CENSORES
JURADOS DE CUENTAS
DE ESPAÑA

PRICEWATERHOUSECOOPERS
AUDITORES, S.L.

2023 Núm. 03/23/04567

SELLO CORPORATIVO: 30,00 EUR

Sello distintivo de otras actuaciones

Faes Farma, S.A. y Sociedades Dependientes

Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados
30 de junio de 2023

(Preparados de conformidad con las Normas Internacionales de
Información Financiera adoptadas por la Unión Europea)

FAES FARMA, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Balance de situación intermedio resumido consolidado

30 de junio de 2023

(En miles de euros)

Activo	Nota	30.06.23	31.12.22	Patrimonio Neto	Nota	30.06.23	31.12.22
Inmovilizado material	6	242.624	200.141	Patrimonio neto	10	32.167	31.078
Activos por derecho de uso		6.164	5.663	Capital		1.460	1.460
Activos intangibles	7	182.213	178.687	Prima de emisión		503.524	442.877
Inversiones inmobiliarias		1.550	1.550	Otras reservas		124.172	147.532
Otros activos financieros	8	3.610	5.132	Ganancias acumuladas		-	(11.322)
Activos por impuestos diferidos	9	21.366	21.286	Dividendo a cuenta		(2.498)	(5.285)
Total activos no corrientes		457.527	412.459	Diferencias de conversión		(14.130)	(5.264)
Existencias		131.944	115.000	Acciones propias		644.695	601.076
Otros activos financieros	8	12.214	17.689	Patrimonio atribuido a tenedores de instrumentos de patrimonio neto de la dominante		1.185	1.203
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar		120.557	114.111	Participaciones no dominantes		645.880	602.279
Efectivo y otros medios líquidos equivalentes		34.301	66.411	Total patrimonio neto			
Total activos corrientes		299.016	313.211	Pasivo			
				Otros pasivos financieros	12	3.483	3.767
				Pasivos por arrendamiento	12	5.034	4.397
				Provisiones	11	897	1.022
				Subvenciones de capital		35	35
				Pasivos por impuestos diferidos	9	19.647	19.742
				Total pasivos no corrientes		29.096	28.963
				Otros pasivos financieros	12	5.161	27.108
				Pasivos por arrendamiento	12	1.461	1.768
				Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar		59.079	55.080
				Pasivos por impuestos sobre las ganancias corrientes		8.223	2.307
				Provisiones	11	7.643	8.165
				Total pasivos corrientes		81.567	94.428
Total activo		756.543	725.670	Total pasivo		110.663	123.391
				Total patrimonio neto y pasivo		756.543	725.670

Las notas adjuntas forman parte integrante de los estados financieros intermedios resumidos consolidados al 30 de junio de 2023.

FAES FARMA, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Cuenta de resultados intermedia resumida consolidada

(En miles de euros)

	Nota	Periodo de 6 meses finalizado el 30 de junio	
		2023	2022
<u>Actividades continuadas</u>			
Ingresos ordinarios		236.205	231.000
Otros ingresos	14	16.804	15.045
Variación de productos terminados y en curso de fabricación		(133)	(3.575)
Consumos de materias primas y consumibles		(77.950)	(77.011)
Gastos por retribuciones a los empleados		(51.399)	(46.914)
Gastos por amortización		(9.432)	(9.095)
Resultados por deterioro de valor y enajenación de activos no corrientes		(40)	107
Otros gastos		(52.119)	(47.698)
Ingresos financieros		535	30
Gastos financieros		(148)	(89)
Diferencias de cambio		(96)	428
Beneficio antes de impuestos		<u>62.227</u>	<u>62.228</u>
Impuesto sobre las ganancias		<u>(9.245)</u>	<u>(9.173)</u>
Beneficio del período		<u>52.982</u>	<u>53.055</u>
- Beneficio del período atribuible a propietarios de instrumentos de patrimonio neto de la sociedad dominante		<u>53.000</u>	<u>52.907</u>
- Beneficio del período atribuible a participaciones no dominantes		<u>(18)</u>	<u>148</u>
Ganancias por acción del beneficio de las actividades que continúan atribuible a los tenedores de instrumentos ordinarios de patrimonio neto de la sociedad dominante:			
- Ganancias por acción básicas (expresado en euros)		<u>0,172</u>	<u>0,174</u>
- Ganancias por acción diluidas (expresado en euros)		<u>0,171</u>	<u>0,174</u>

Las notas adjuntas forman parte integrante de los estados financieros intermedios resumidos consolidados al 30 de junio de 2023.

FAES FARMA, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Estado del resultado global intermedio resumido consolidado

(En miles de euros)

	Periodo de 6 meses finalizado el 30 de junio	
	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Beneficio del periodo	<u>52.982</u>	<u>53.055</u>
Otro Resultado Global:		
Partidas que pueden ser reclasificadas a resultados		
Diferencias de conversión de estados financieros de negocios en el extranjero	<u>2.787</u>	<u>2.198</u>
Otro resultado global del periodo, neto del impuesto	<u>2.787</u>	<u>2.198</u>
Resultado global total del periodo, neto del impuesto	<u>55.769</u>	<u>55.253</u>
Resultado global total atribuible a:		
Propietarios de instrumentos de patrimonio neto de la sociedad dominante	<u>55.787</u>	<u>55.105</u>
Participaciones no dominantes	<u>(18)</u>	<u>148</u>
	<u>55.769</u>	<u>55.253</u>

Las notas adjuntas forman parte integrante de los estados financieros intermedios resumidos consolidados al 30 de junio de 2023.

FAES FARMA, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Estado de cambios en el patrimonio neto intermedio resumido consolidado

(En miles de euros)

Patrimonio atribuido a tenedores de instrumentos de patrimonio neto de la Sociedad dominante

	Capital	Prima de emisión	Otras reservas	Otro resultado global			Dividendo a cuenta	Acciones Propias	Total	Participaciones no dominantes	Total patrimonio neto
				Diferencias de conversión	Ganancias acumuladas	Acciones Propias					
Saldo al 1 de enero de 2023	31.078	1.460	442.877	(5.285)	147.532	(11.322)	(5.264)	601.076	1.203	602.279	
Resultado global total del periodo	=	=	=	2.787	53.000	=	=	55.787	(18)	55.769	
Ampliaciones de Capital (nota 10.a)	1.089	-	(1.089)	-	-	-	-	-	-	-	
Aplicación de ganancias acumuladas	=	=	61.753	-	(73.075)	11.322	-	-	-	-	
Dividendos (nota 10.a)	=	=	-	-	(3.285)	-	-	(3.285)	-	(3.285)	
Operaciones con acciones propias (nota 10.e)	=	=	-	-	-	-	(8.866)	(8.866)	-	(8.866)	
Otros movimientos	=	=	(17)	=	=	=	=	(17)	=	(17)	
Saldo al 30 de junio de 2023	32.167	1.460	503.524	(2.498)	124.172	=	(14.130)	644.695	1.185	645.880	

Las notas adjuntas forman parte integrante de los estados financieros intermedios resumidos consolidados al 30 de junio de 2023.

FAES FARMA, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Estado de cambios en el patrimonio neto intermedio resumido consolidado

(En miles de euros)

	Patrimonio atribuido a tenedores de instrumentos de patrimonio neto de la Sociedad dominante						Total patrimonio neto		
	Capital	Prima de emisión	Otras reservas	Otro resultado global	Ganancias acumuladas	Acciones Propias		Total	Participaciones no dominantes
Saldo al 1 de enero de 2022	<u>29.742</u>	<u>1.460</u>	<u>385.922</u>	<u>(3.111)</u>	<u>125.957</u>	<u>(5.264)</u>	<u>534.706</u>	<u>1.538</u>	<u>536.244</u>
Resultado global total del periodo	=	=	=	<u>2.198</u>	<u>52.907</u>	=	<u>55.105</u>	<u>148</u>	<u>55.253</u>
Ampliaciones de Capital (nota 10.a)	1.336	-	(1.336)	-	-	-	-	-	-
Aplicación de ganancias acumuladas	-	-	56.323	-	(56.323)	-	(10.710)	-	(10.710)
Dividendos (nota 10.b)	-	-	-	-	(10.710)	-	260	-	260
Otros movimientos	-	-	260	-	-	-	-	-	-
Saldo al 30 de junio de 2022	<u>31.078</u>	<u>1.460</u>	<u>441.169</u>	<u>(913)</u>	<u>111.831</u>	<u>(5.264)</u>	<u>579.361</u>	<u>1.686</u>	<u>581.047</u>

Las notas adjuntas forman parte integrante de los estados financieros intermedios resumidos consolidados al 30 de junio de 2023.

FAES FARMA, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Estado de flujos de efectivo intermedio resumido consolidado
(En miles de euros)

	Periodo de seis meses finalizado el 30 de junio	
	2023	2022
Flujos de efectivo de actividades de explotación		
<i>Beneficio antes de impuestos</i>	62.227	62.228
<i>Ajustes por:</i>		
Amortizaciones	9.432	9.095
Pérdida por deterioro de valor de existencias	(506)	559
Pérdida por deterioro de créditos comerciales	-	174
Variaciones de provisiones	(103)	1.145
Imputación de subvenciones	-	(99)
Ingresos financieros	(535)	(30)
Gastos financieros	148	89
Diferencias de tipo de cambio	96	(428)
Resultados por bajas y enajenaciones del inmovilizado material	40	-
<i>Variaciones de capital circulante, excluyendo el efecto de adquisiciones y diferencias de conversión</i>	70.799	72.733
Existencias	(16.038)	564
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	(6.142)	(5.329)
Pagos por provisiones	(544)	(1.500)
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	7.587	(1.527)
Otros activos y pasivos corrientes	(284)	(159)
Efectivo generado por las operaciones	55.378	64.782
Pagos de intereses	(148)	(89)
Pagos por impuesto sobre las ganancias	(3.504)	(3.474)
Efectivo neto generado por las actividades de explotación	51.726	61.219
Flujos de efectivo de actividades de inversión		
Cobros de intereses	535	30
Pagos por la adquisición de inmovilizado material	(59.584)	(32.660)
Pagos por la adquisición de activos intangibles	(1.925)	(3.527)
Pagos por combinaciones de negocio	(4.618)	-
Cobros por desinversiones de activos financieros	6.997	-
Efectivo neto utilizado por actividades de inversión	(58.595)	(36.157)
Flujos de efectivo de actividades de financiación		
Pagos procedentes de otros pasivos financieros	(1.768)	(1.150)
Cobros y pagos procedentes de pasivos financieros con entidades de crédito	-	590
Pagos por la adquisición de acciones propias	(8.866)	-
Dividendos pagados	(14.607)	(18.147)
Efectivo neto utilizado por actividades de financiación	(25.241)	(18.707)
Aumento (Disminución) neta de efectivo y otros medios líquidos equivalentes	(32.110)	6.355
Efectivo y otros medios líquidos equivalentes al efectivo a 1 de enero	66.411	70.254
Efectivo y otros medios líquidos equivalentes al efectivo a 30 de junio	34.301	76.609

FAES FARMA, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Notas explicativas a los Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados

1. Naturaleza, Actividades y Composición del Grupo

Faes Farma, S.A. (en adelante la Sociedad o la Sociedad Dominante) tiene por objeto social la fabricación y venta de toda clase de productos químicos y farmacéuticos, así como la adquisición, compra, enajenación, inversión, tenencia, disfrute, administración, gestión, negociación y arrendamiento de sociedades, de valores mobiliarios e inmuebles, patentes, marcas y registros y participaciones sociales.

Faes Farma, S.A. fue constituida mediante escritura pública otorgada en Bilbao el 29 de julio de 1933, con el nombre de Fábrica Española de Productos Químicos y Farmacéuticos, S.A. El 6 de julio de 2001 adquiere su denominación actual, estando su sede social, oficinas y fábrica en Leioa (Vizcaya).

Faes Farma, S.A. es la sociedad dominante de un Grupo formado por las sociedades dependientes que se relacionan en el Anexo adjunto, consolidadas todas ellas por el método de integración global, por poseer en todos los casos una participación mayoritaria o el control de la Sociedad.

Faes Farma, S.A. y sociedades dependientes (en adelante el Grupo Faes o el Grupo) tienen como actividades principales la fabricación y venta de productos farmacéuticos, así como la fabricación y venta de productos de nutrición y salud animal.

La Sociedad Dominante tiene sus acciones admitidas a cotización en el mercado continuo español.

Variaciones en el perímetro de consolidación

Con fecha 3 de mayo de 2023 la Sociedad dominante y la filial Ingaso Farm, S.L.U. han adquirido el 90% y 10%, respectivamente, de las participaciones de la comercializadora NovoSci Healthcare FZCO, ubicada en Dubai. El Grupo no ha realizado a la fecha la evaluación relativa a la identificación y valoración de los activos netos adquiridos de la combinación de negocios de NovoSci Healthcare FZCO, y por lo tanto está aplicando contabilidad provisional (véase nota 17).

Durante el ejercicio 2022 las sociedades Farmalavi, Productos Farmacéuticos, Sociedad Unipersonal Limitada, Tecnovit RUS, Biosyntec S.A. y Byosyntec, S.R.L. fueron liquidadas, por lo que abandonaron el perímetro de consolidación. Estas sociedades estaban en liquidación y sin apenas actividad por lo que no se produjeron impactos significativos en la cuenta de resultados del Grupo.

2. Bases de Presentación

Estos estados financieros intermedios resumidos consolidados del periodo de 6 meses finalizado el 30 de junio de 2023 se han formulado por los Administradores de la Sociedad Dominante con fecha 27 de julio de 2023 a partir de los registros contables de Faes Farma, S.A. y de las sociedades incluidas en el Grupo y se han preparado de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, y en especial con la NIC 34 "Estados Financieros

(Continúa)

FAES FARMA, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES**Notas explicativas a los Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados**

Intermedios”, adoptadas por la Unión Europea (NIIF-UE). De acuerdo con lo establecido por dicha norma, la información financiera intermedia se prepara únicamente con la intención de poner al día el contenido de las últimas cuentas anuales consolidadas formuladas por el Grupo, sin incluir toda la información que requerirían unos estados financieros consolidados completos preparados de acuerdo con las NIIF-UE, poniendo énfasis en las nuevas actividades, sucesos y circunstancias ocurridos durante el semestre y no duplicando la información publicada previamente en las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2022. Por lo anterior, para una adecuada comprensión de la información que se incluye en estos estados financieros intermedios resumidos consolidados, los mismos deben leerse conjuntamente con las cuentas anuales consolidadas del Grupo correspondientes al ejercicio 2022.

Las cuentas anuales consolidadas del Grupo correspondientes al ejercicio terminado en 31 de diciembre de 2022 fueron aprobadas por la Junta General de Accionistas celebrada el 15 de junio de 2023.

2.1 Bases de elaboración de los Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados

Estos estados financieros intermedios resumidos consolidados se han preparado utilizando el principio de coste histórico con las siguientes excepciones:

- Inversiones inmobiliarias que se han registrado a valor razonable;
- Instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados que se han registrado a valor razonable.

2.2 Juicios y estimaciones contables relevantes utilizadas

La preparación de los estados financieros intermedios resumidos consolidados de acuerdo con NIIF-UE requiere la aplicación de estimaciones contables relevantes y la realización de juicios, estimaciones e hipótesis en el proceso de aplicación de las políticas contables del Grupo.

A pesar de que las estimaciones realizadas por los Administradores de la Sociedad se han calculado en función de la mejor información disponible al 30 de junio de 2023, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a su modificación en los próximos ejercicios. El efecto de las modificaciones que, en su caso, se derivasen de los ajustes a efectuar durante los próximos ejercicios se registraría de forma prospectiva.

En la preparación de estos estados financieros intermedios resumidos consolidados no se han producido cambios significativos en los juicios y estimaciones contables utilizadas por la Dirección del Grupo respecto a sus cuentas anuales consolidadas del ejercicio terminado en 31 de diciembre de 2022.

2.3 Importancia relativa

Al decidir sobre cómo reconocer, valorar, clasificar o revelar información sobre las partidas en los estados financieros intermedios, el Grupo ha evaluado la importancia relativa en relación con los datos financieros del semestre.

(Continúa)

FAES FARMA, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Notas explicativas a los Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados

2.4 Comparación de la información

Los estados contables que forman parte de los presentes estados financieros intermedios resumidos consolidados han sido preparados bajo los mismos criterios que la información relativa a los periodos comparativos de 30 de junio de 2022 y/o 31 de diciembre de 2022.

3. Principios Contables Aplicados Relevantes

Para la elaboración de los estados financieros intermedios resumidos consolidados se han seguido los mismos principios contables y normas de valoración detallados en las cuentas anuales consolidadas del Grupo al 31 de diciembre de 2022 preparados de conformidad con las NIIF-UE. El Grupo no ha adoptado de forma anticipada ninguna norma, modificación o interpretación publicada que todavía no esté vigente.

3.1 Normas, modificaciones e interpretaciones obligatorias para todos los ejercicios comenzados el 1 de enero de 2023

NIIF 17 “Contratos de seguros”: La NIIF 17 reemplaza a la NIIF 4 “Contratos de seguros”, que permitía una amplia variedad de prácticas contables. La nueva norma cambia fundamentalmente la contabilidad por todas las entidades que emitan contratos de seguros y contratos de inversión con componentes de participación discrecional. En junio de 2020, el IASB modificó la norma, desarrollando enmiendas y aclaraciones específicas destinadas a facilitar la implantación de la nueva norma, aunque no cambiaron los principios fundamentales de la misma. La norma es de aplicación para ejercicios anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2023, permitiéndose su aplicación anticipada si se aplica la NIIF 9, “Instrumentos financieros” en la fecha de aplicación inicial de la NIIF 17 o antes de dicha fecha.

NIIF 17 (Modificación) “Aplicación inicial de la NIIF 17 y la NIIF 9 — Información comparativa”: El IASB ha publicado una enmienda de la NIIF 17 que introduce modificaciones de alcance limitado a los requerimientos de transición de la NIIF 17, “Contratos de seguro”, y no afecta a ningún otro requerimiento de la NIIF 17. La NIIF 17 y la NIIF 9 “Instrumentos financieros” tienen diferentes requerimientos de transición. Para algunas aseguradoras, estas diferencias pueden provocar asimetrías contables puntuales entre los activos financieros y los pasivos por contratos de seguro en la información comparativa que presenten en sus estados financieros cuando apliquen la NIIF 17 y la NIIF 9 por primera vez. La modificación ayudará a las aseguradoras a evitar estas asimetrías y, por tanto, mejorará la utilidad de la información comparativa para los inversores. Esta modificación es efectiva para los ejercicios anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2023.

NIC 1 (Modificación) “Desglose de políticas contables”: Se ha modificado la NIC 1 para mejorar los desgloses sobre las políticas contables para que proporcionen información más útil a los inversores y otros usuarios principales de los estados financieros. La fecha efectiva de estas modificaciones es el 1 de enero de 2023.

NIC 8 (Modificación) “Definición de estimaciones contables”: Se ha modificado la NIC 8 para ayudar a distinguir entre los cambios de estimación contable y los cambios de política contable. La fecha efectiva de estas modificaciones es el 1 de enero de 2023.

(Continúa)

FAES FARMA, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Notas explicativas a los Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados

NIC 12 (Modificación) "Impuesto diferido relacionado con activos y pasivos derivados de una única transacción": En determinadas circunstancias bajo la NIC 12, las empresas están exentas de reconocer impuestos diferidos cuando reconocen activos o pasivos por primera vez ("exención de reconocimiento inicial"). Anteriormente, existía cierta incertidumbre sobre si la exención se aplicaba a transacciones tales como arrendamientos y obligaciones de desmantelamiento, transacciones para las cuales se reconocen tanto un activo como un pasivo en el momento de su reconocimiento inicial. La modificación aclara que la exención no aplica y que por tanto, existe la obligación de reconocer impuestos diferidos sobre dichas transacciones. La modificación entra en vigor para ejercicios que comiencen a partir del 1 de enero de 2023, si bien se permite su aplicación anticipada.

Dichas normas se han tenido en cuenta con efecto 1 de enero de 2023, no teniendo impacto en los estados financieros resumidos del grupo.

3.2 Normas, interpretaciones y modificaciones a las normas existentes que no pueden adoptarse anticipadamente o que no han sido adoptadas por la Unión Europea

A la fecha de formulación de estos Estados Financieros intermedios, el IASB y el IFRS Interpretations Committee habían publicado las normas, modificaciones e interpretaciones que se detallan a continuación, que están pendientes de adopción por parte de la Unión Europea.

NIIF 10 (Modificación) y NIC 28 (Modificación) "Venta o aportación de activos entre un inversor y sus asociadas o negocios conjuntos": Estas modificaciones aclaran el tratamiento contable de las ventas y aportaciones de activos entre un inversor y sus asociadas y negocios conjuntos que dependerá de si los activos no monetarios vendidos o aportados a una asociada o negocio conjunto constituyen un "negocio". El inversor reconocerá la ganancia o pérdida completa cuando los activos no monetarios constituyan un "negocio". Si los activos no cumplen la definición de negocio, el inversor reconoce la ganancia o pérdida en la medida de los intereses de otros inversores. Las modificaciones sólo aplicarán cuando un inversor venda o aporte activos a su asociada o negocio conjunto. Originalmente, estas modificaciones a la NIIF 10 y la NIC 28 eran prospectivas y efectivas para los ejercicios anuales que comenzasen a partir de 1 de enero de 2016. No obstante, a finales del año 2015, el IASB tomó la decisión de posponer la fecha de vigencia de las mismas (sin fijar una nueva fecha concreta), ya que está planeando una revisión más amplia que pueda resultar en la simplificación de la contabilidad de estas transacciones y de otros aspectos de la contabilización de asociadas y negocios conjuntos.

NIIF 16 (Modificación) "Pasivo por arrendamiento en una venta con arrendamiento posterior": La NIIF 16 incluye requisitos sobre cómo contabilizar una venta con arrendamiento posterior en la fecha en que se lleva a cabo la transacción. Sin embargo, no especificaba cómo registrar la transacción después de esa fecha. Esta modificación explica cómo una empresa debe contabilizar una venta con arrendamiento posterior después de la fecha de la transacción. La fecha efectiva de esta modificación es el 1 de enero de 2024, si bien se permite su adopción anticipada. Dicha modificación está pendiente de aprobación por parte de la Unión Europea.

NIC 1 (Modificación) "Clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes": Estas modificaciones emitidas en enero de 2020 aclaran que los pasivos se clasifican como corrientes o no corrientes, dependiendo de los derechos que existan al final del ejercicio

(Continúa)

FAES FARMA, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Notas explicativas a los Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados

sobre el que se informa. La clasificación no se ve afectada por las expectativas de la entidad o los hechos posteriores a la fecha de cierre del ejercicio (por ejemplo, la recepción de una renuncia o un incumplimiento del pacto). La modificación también aclara lo que quiere decir la NIC 1 cuando se refiere a la "liquidación" de un pasivo. La fecha efectiva de estas modificaciones es el 1 de enero de 2022, si bien se permite su adopción anticipada. No obstante, en julio de 2020 hubo una modificación para cambiar la fecha de entrada en vigor de la modificación al 1 de enero de 2023. Por su parte, en octubre de 2022 hubo una modificación que, entre otros cambios, cambió la fecha de entrada en vigor de esta modificación al 1 de enero de 2024. Si, posteriormente a octubre de 2022, se aplicase anticipadamente esta modificación para un periodo anterior, se debe aplicar a su vez la modificación de la NIC 1 emitida en octubre de 2022. Dichas modificaciones están pendientes de aprobación por parte de la Unión Europea.

NIC 1 (Modificación) "Pasivos no corrientes con condiciones ("covenants")": En octubre de 2022, el IASB emitió una modificación de la NIC 1 "Presentación de estados financieros", en respuesta a las inquietudes planteadas sobre la aplicación de modificaciones anteriores a la misma (en enero y julio de 2020) en relación con la clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes. La nueva modificación tiene como objetivo mejorar la información proporcionada cuando el derecho a diferir el pago de un pasivo está sujeto al cumplimiento de condiciones ("covenants") dentro de los doce meses posteriores al ejercicio sobre el que se informa. Esta modificación es efectiva para los ejercicios que comiencen a partir del 1 de enero de 2024. Se permite la aplicación anticipada de la modificación, si bien está pendiente de aprobación por parte de la Unión Europea.

NIC 12 (Modificación) "Reforma fiscal internacional: normas modelo del Segundo Pilar": En octubre de 2021, más de 130 países, que representan más del 90% del PIB mundial, acordaron implementar un régimen de impuestos mínimos para empresas multinacionales, el "Segundo Pilar". En diciembre de 2021, la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos ("OCDE") publicó las normas modelo del Segundo Pilar para reformar la tributación corporativa internacional. Las grandes empresas multinacionales afectadas deben calcular su tasa impositiva efectiva GloBE (acrónimo de "Global Anti-Base Erosion") para cada jurisdicción en la que operen. Dichas empresas estarán obligadas a pagar un impuesto adicional por la diferencia entre su tasa impositiva efectiva GloBE por jurisdicción y la tasa mínima del 15%. En mayo de 2023, el IASB emitió modificaciones de alcance limitado de la NIC 12. Se proporciona una excepción temporal del requisito de reconocer y desglosar los impuestos diferidos que surgen de una ley fiscal aprobada o sustancialmente aprobada que implanta las normas modelo del Segundo Pilar publicadas por la OCDE. Por una parte, se requiere que la modificación de la NIC 12 se aplique inmediatamente (sujeto a cualquier proceso de aprobación local) y retrospectivamente de acuerdo con la NIC 8, "Políticas contables, cambios en las estimaciones contables y errores", incluido el requisito de desglosar el hecho de que se haya aplicado la citada excepción temporal, si fuera relevante. Por otra parte, los desgloses relacionados con el gasto fiscal actual y la exposición conocida o razonablemente estimable al impuesto sobre las ganancias del Segundo Pilar son obligatorios para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2023. No obstante, no se requiere el desglose de esta información en los estados financieros intermedios para ningún periodo intermedio que finalice el 31 de diciembre de 2023 o antes de esa fecha. Esta modificación está pendiente de aprobación por parte de la Unión Europea.

(Continúa)

FAES FARMA, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Notas explicativas a los Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados

NIC 7 (Modificación) y NIIF 7 (Modificación) “Acuerdos de financiación de proveedores (“confirming”)”: El IASB ha modificado la NIC 7 y la NIIF 7 para mejorar los desgloses sobre los acuerdos de financiación de proveedores (“confirming”) y sus efectos sobre los pasivos, los flujos de efectivo y la exposición al riesgo de liquidez de una empresa. La enmienda responde a las preocupaciones de los inversores de que los acuerdos de financiación de proveedores de algunas empresas no son lo suficientemente visibles. Esta modificación es efectiva para los ejercicios que comiencen a partir del 1 de enero de 2024. Se permite la aplicación anticipada de la modificación, si bien está pendiente de aprobación por parte de la Unión Europea.

Tal y como se ha señalado anteriormente, el Grupo no ha considerado la aplicación anticipada de las Normas e interpretaciones antes detalladas y en cualquier caso el Grupo está analizando el impacto que estas nuevas modificaciones/interpretaciones puedan tener sobre las cuentas anuales consolidadas del Grupo, en caso de ser adaptados por la Unión Europea.

4. Información Financiera por Segmentos

Al 30 de junio de 2023 el Grupo está organizado por los siguientes segmentos operativos, siendo el criterio aplicado por el Grupo para la identificación de los segmentos, los productos, cuyos tipos de productos y servicios principales son como sigue:

- Especialidades farmacéuticas
- Nutrición y salud animal
- Materias primas farmacéuticas

El segmento “Materias primas farmacéuticas”, cuyos productos son las materias primas farmacéuticas no cumple los criterios cuantitativos para ser presentado separadamente.

El Grupo opera principalmente en dos áreas geográficas, identificadas como nacional y exportación. En el mercado nacional las actividades principales se desarrollan en España y Portugal y en el mercado de exportación en Latinoamérica y África.

No existen transacciones significativas entre segmentos. Un detalle de los ingresos ordinarios por segmentos y su conciliación con el resultado del período terminado en 30 de junio de 2023 y 2022 es como sigue:

(Continúa)

FAES FARMA, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Notas explicativas a los Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados

	Miles de euros							
	Especialidades farmacéuticas y healthcare	Nutrición y salud animal	Otros segmentos	Consolidado				
	30.06.23	30.06.22	30.06.23	30.06.22	30.06.23	30.06.22	30.06.23	30.06.22
Ingresos ordinarios a clientes externos	<u>207.967</u>	<u>199.847</u>	<u>26.447</u>	<u>29.700</u>	<u>1.791</u>	<u>1.453</u>	<u>236.205</u>	<u>231.000</u>
Beneficios antes de impuestos de los segmentos	<u>58.748</u>	<u>57.931</u>	<u>4.269</u>	<u>5.218</u>	<u>(790)</u>	<u>(921)</u>	<u>62.227</u>	<u>62.228</u>
Impuesto sobre las ganancias							<u>(9.245)</u>	<u>(9.173)</u>
Beneficio del período							<u>52.982</u>	<u>53.055</u>

Un detalle del total de activos y pasivos por segmentos del período terminado en 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022 es como sigue:

	Miles de euros							
	Especialidades farmacéuticas y healthcare	Nutrición y salud animal	Otros segmentos	Consolidado				
	30.06.23	31.12.22	30.06.23	31.12.22	30.06.23	31.12.22	30.06.23	31.12.22
Total activos	681.082	662.392	69.486	57.041	5.975	6.237	756.543	725.670
Total pasivos	88.466	106.323	21.951	16.743	246	325	110.663	123.391

(Continúa)

FAES FARMA, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Notas explicativas a los Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados

5. Estacionalidad de las Transacciones del Período Intermedio

Como norma general las actividades del Grupo no están afectadas por un carácter cíclico o estacional relevante.

6. Inmovilizado Material

El movimiento del inmovilizado material es el siguiente:

	Terrenos y Construcciones	Instalaciones técnicas y maquinaria	Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	Equipos informáticos	Anticipos Inmovilizado Material en curso	Otros	Total
A 31 de diciembre de 2022							
Coste	49.306	73.857	57.633	2.313	97.664	1.773	282.546
Amortización acumulada	(17.881)	(34.968)	(27.010)	(1.904)	-	(642)	(82.405)
Importe neto en libros	31.425	38.889	30.623	409	97.664	1.131	200.141
Semestre finalizado a 30 junio 2023							
Importe neto en libros inicial	31.425	38.889	30.623	409	97.664	1.131	200.141
Altas	-	2.547	1.767	-	43.805	803	48.922
Cargo por amortización	(270)	(1.321)	(4.451)	(129)	-	(268)	(6.439)
Importe neto en libros	31.155	40.115	27.939	280	141.469	1.666	242.624
A 30 de junio de 2023							
Coste	49.306	76.404	59.400	2.313	141.469	2.576	331.468
Amortización Acumulada	(18.151)	(36.289)	(31.461)	(2.033)	-	(910)	(88.844)
Importe neto en libros	31.155	40.115	27.939	280	141.469	1.666	242.624

Durante el período de seis meses terminado el 30 de junio de 2023 el Grupo ha realizado adquisiciones de elementos de activo por importe de 48.922 miles de euros (29.523 miles de euros en el período de seis meses terminado en 30 de junio de 2022). La mayor parte de las altas corresponden a los trabajos de construcción del edificio e instalaciones de la nueva planta de producción farmacéutica en el Parque Tecnológico de Bizkaia.

No se han producido bajas significativas de activos materiales y las realizadas estaban totalmente amortizadas.

Durante el período de seis meses terminado en 30 de junio de 2023 y 2022 no se han producido pérdidas por deterioro.

El Grupo tiene compromisos de adquisición de inmovilizados materiales por valor de 21.123 miles de euros, relacionados principalmente con la inversión en la nueva planta de producción farmacéutica que se está construyendo en terrenos del Parque Tecnológico de Bizkaia.

(Continúa)

FAES FARMA, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Notas explicativas a los Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados

7. Activos Intangibles

El movimiento del inmovilizado intangible es el siguiente:

	Fondo de comercio	Gastos de desarrollo en curso	Patentes, licencias y marcas	Aplicaciones informáticas	Otros	Total
A 31 de diciembre de 2022						
Coste	54.788	23.755	224.654	8.698	5.695	317.590
Amortización y deterioro del valor acumulados	(3.012)	(591)	(126.377)	(3.285)	(5.638)	(138.903)
Importe neto en libros	51.776	23.164	98.277	5.413	57	178.687
Semestre finalizado a 30 junio 2023						
Importe neto en libros inicial	51.776	23.164	98.277	5.413	57	178.687
Altas	-	551	491	870	16	1.928
Combinaciones de negocios (nota 17)	4.195	-	-	-	-	4.195
Traspaso	-	(13.297)	13.297	-	-	-
Cargo por deterioro del valor	-	-	(22)	-	-	(22)
Diferencias de conversión	119	-	-	-	-	119
Cargo por amortización	-	(83)	(2.275)	(316)	(20)	(2.694)
Importe neto en libros final	56.090	10.335	109.768	5.967	53	182.213
A 30 de junio de 2023						
Coste	59.102	11.009	238.442	9.568	5.711	323.832
Amortización y deterioro del valor acumulados	(3.012)	(674)	(128.674)	(3.601)	(5.658)	(141.619)
Importe neto en libros	56.090	10.335	109.768	5.967	53	182.213

Durante el período de seis meses terminado el 30 de junio de 2023 el Grupo ha reconocido gastos de desarrollo relacionados con proyectos en curso por un importe de 551 miles de euros (2.726 miles de euros en el período de seis meses terminado en 30 de junio de 2022).

Adicionalmente, en mayo de 2023 se ha realizado la adquisición de NovoSci Healthcare FZCO, descrita en la nota 1, registrándose un fondo de comercio en contabilidad provisional por importe de 4.195 miles de euros, (véase nota 17). A fecha de estos estados financieros intermedios, el Grupo está en proceso de identificación y valoración de los activos que surgieron de la combinación de negocios el cual se espera finalizar durante 2023.

Se ha realizado un seguimiento de las proyecciones estimadas para el ejercicio 2023 y siguientes y no se han identificado variaciones significativas en las mismas, de forma que no se han puesto de manifiesto indicios de deterioro en los activos intangibles con vida útil indefinida ni definida.

(Continúa)

FAES FARMA, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Notas explicativas a los Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados

8. Otros activos financieros

El detalle de otros activos financieros es como sigue:

	Miles de euros	
	30.06.23	31.12.22
No corrientes		
Fianzas	863	756
Activos financieros a coste amortizado	<u>2.747</u>	<u>4.376</u>
	<u>3.610</u>	<u>5.132</u>
Corrientes		
Activos financieros a coste amortizado	<u>12.214</u>	<u>17.689</u>
	<u>12.214</u>	<u>17.689</u>

Los importes recogidos en los epígrafes corrientes y no corrientes de “Activos financieros a coste amortizado” corresponden principalmente a depósitos contratados durante el ejercicio 2022 que generan un ingreso financiero con un tipo de interés nominal fijo de entre el 1,55% y el 2,5%.

9. Impuestos Diferidos

A 30 de junio de 2023 el Grupo tiene reconocidos activos por impuestos diferidos correspondientes, principalmente, a deducciones por inversiones en proyectos de I+D+i. Los pasivos por impuesto diferido corresponden, principalmente, a diferencias temporarias generadas por activos intangibles identificados en combinaciones de negocios.

10. Patrimonio Netoa) Capital social

A 30 de junio de 2023 el capital social de Faes Farma, S.A. está representado por 321.665.051 acciones ordinarias representadas por medio de anotaciones en cuenta de 0,1 euros de valor nominal cada una, totalmente desembolsadas (310.782.825 acciones ordinarias representadas por medio de anotaciones en cuenta de 0,10 euros de valor nominal cada una, totalmente desembolsadas a fecha 31 de diciembre de 2022). Estas acciones gozan de iguales derechos políticos y económicos. La totalidad de las acciones de la Sociedad están admitidas a cotización oficial en Bolsa.

(Continúa)

FAES FARMA, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Notas explicativas a los Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados

Asimismo, a 30 de junio de 2023 el Grupo mantiene 7.644.093 acciones propias (4.786.658 acciones propias a 31 de diciembre de 2022).

En la Junta General de Accionistas celebrada el 15 de junio de 2023, se aprobó una nueva ampliación de capital con objeto de atender el esquema de retribución a los accionistas. El Consejo de Administración dispone de un año desde la fecha del acuerdo para llevar a cabo dicha ampliación de capital. A 30 de junio de 2023 no se ha iniciado la ejecución de la misma.

En la Junta General de Accionistas celebrada el 22 de junio de 2022, se aprobó una ampliación de capital con cargo a reservas, con objeto de atender el esquema de retribución de los accionistas. El Consejo de Administración disponía de un año desde la fecha del acuerdo para llevar a cabo dicha ampliación de capital. Con fecha 27 de marzo de 2023 el Consejo de Administración acordó llevar a cabo la ejecución de un aumento de capital con cargo a reservas voluntarias a través del cual se instrumenta el dividendo flexible aprobado por la Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 22 de junio de 2022. Conforme a lo previsto en dicha Junta General de Accionistas, el importe del aumento de capital máximo se fijó en 1.195.318,50 euros, siendo el valor de mercado del aumento de 37.904.242 euros.

El Consejo de Administración fijó un calendario estableciendo los plazos para la ejecución de dicho aumento, siendo el 19 de abril de 2023 la fecha fijada en la que finalizaba el plazo para solicitar la retribución en efectivo en virtud del compromiso de compra de los derechos asumido por Faes Farma, S.A. Cada accionista de Faes Farma, S.A. recibió un derecho de asignación gratuita por cada acción de Faes Farma, S.A. Los referidos derechos de asignación gratuita se negociaron en las Bolsas de Valores de Madrid, Barcelona, Bilbao y Valencia. En función de la alternativa escogida, en la ejecución del aumento de capital cada uno de los accionistas de la Sociedad podía recibir bien nuevas acciones de Faes Farma, S.A. liberadas, o bien un importe en efectivo como consecuencia de la venta de los derechos de asignación gratuita a Faes Farma, S.A. (en virtud del compromiso que asumió la sociedad, a un precio fijo garantizado) o en el mercado (en cuyo caso la contraprestación varió en función de la cotización de los derechos de asignación gratuita). La ampliación de capital se efectuó libre de gastos y de comisiones para los suscriptores en cuanto a la asignación de las nuevas acciones emitidas, asumiendo Faes Farma, S.A. los gastos de emisión, suscripción, puesta en circulación, admisión a cotización y demás relacionados con la ampliación de capital. Los accionistas titulares del 91,04% de los derechos de asignación gratuita optaron por la suscripción de acciones de nueva emisión. Por lo tanto, la Sociedad dominante emitió 10.882.226 acciones de 0,10 euros de valor nominal cada una, incrementando el importe de capital en 1.088.222,60 euros.

Como consecuencia de la alternativa escogida por los accionistas, la Sociedad registró un dividendo por un importe de 3.285 miles de euros, correspondiente a la adquisición de los derechos de asignación gratuita de las acciones que optaron por la renuncia al ejercicio de asignación preferente. Dicho importe ha sido abonado en abril de 2023.

En la Junta General de Accionistas celebrada el 16 de junio de 2021 se aprobó una ampliación de capital con cargo a reservas, con objeto de atender el esquema de retribución de los accionistas. El Consejo de Administración disponía de un año desde la fecha del acuerdo para llevar a cabo dicha ampliación de capital. Con fecha 25 de noviembre de 2021 el Consejo de

(Continúa)

FAES FARMA, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Notas explicativas a los Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados

Administración acordó llevar a cabo la ejecución de un aumento de capital con cargo a reservas voluntarias a través del cual se instrumenta el dividendo flexible aprobado por la Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 16 de junio de 2021. Conforme a lo previsto en dicha Junta General de Accionistas, el importe del aumento de capital máximo se fijó en 1.565.358,90 euros, siendo el valor de mercado del aumento de 52.167.153,33 euros.

El Consejo de Administración fijó un calendario estableciendo los plazos para la ejecución de dicho aumento, siendo el 23 de diciembre de 2021 la fecha fijada en la que finalizaba el plazo para solicitar la retribución en efectivo en virtud del compromiso de compra de los derechos asumido por Faes Farma, S.A. Cada accionista de Faes Farma, S.A. recibió un derecho de asignación gratuita por cada acción de Faes Farma, S.A. Los referidos derechos de asignación gratuita se negociaron en las Bolsas de Valores de Madrid, Barcelona, Bilbao y Valencia. En función de la alternativa escogida, en la ejecución del aumento de capital cada uno de los accionistas de la Sociedad podía recibir bien nuevas acciones de Faes Farma, S.A. liberadas, o bien un importe en efectivo como consecuencia de la venta de los derechos de asignación gratuita a Faes Farma, S.A. (en virtud del compromiso que asumió la sociedad, a un precio fijo garantizado) o en el mercado (en cuyo caso la contraprestación varió en función de la cotización de los derechos de asignación gratuita). La ampliación de capital se efectuó libre de gastos y de comisiones para los suscriptores en cuanto a la asignación de las nuevas acciones emitidas, asumiendo Faes Farma, S.A. los gastos de emisión, suscripción, puesta en circulación, admisión a cotización y demás relacionados con la ampliación de capital. Los accionistas titulares del 85,38% de los derechos de asignación gratuita optaron por la suscripción de acciones de nueva emisión. Por lo tanto, la Sociedad dominante emitió 13.364.619 acciones de 0,10 euros de valor nominal cada una en enero de 2022, incrementando el importe de capital en 1.336.461,90 euros.

Como consecuencia de la alternativa escogida por los accionistas, la Sociedad registró un importe de 7.437 miles de euros en el epígrafe de Otros pasivos financieros corrientes, correspondiente a la adquisición de los derechos de asignación gratuita de las acciones que optaron por la renuncia al ejercicio de asignación preferente. Dicho importe fue abonado en enero de 2022.

b) Dividendos

De acuerdo con la resolución del Consejo de Administración de fecha 23 de noviembre de 2022, se acordó la distribución a los accionistas de un dividendo a cuenta de 0,037 euros por acción, por importe total de 11.322 miles de euros, que se registró a en el epígrafe de Otros pasivos financieros corrientes (nota 12). Dicho importe ha sido abonado en enero de 2023.

La Junta General de 22 de junio de 2022 aprobó un dividendo complementario por la distribución del resultado de 2021 por un importe de 10.710 miles de euros pagados durante el ejercicio 2022.

(Continúa)

FAES FARMA, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Notas explicativas a los Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados

c) Ganancias básicas por acción

Las ganancias básicas por acción se calculan dividiendo el beneficio del ejercicio atribuible a los tenedores de instrumentos de patrimonio de la Sociedad entre el número medio ponderado de acciones ordinarias en circulación durante el ejercicio, excluidas las acciones propias.

	<u>30.06.23</u>	<u>30.06.22</u>
Beneficio atribuible a los tenedores de instrumentos de patrimonio de la Sociedad (en miles de euros)	53.000	52.907
Número medio ponderado de acciones ordinarias en circulación	307.882.012	303.930.431
Ganancias básicas por acción (en euros)	0,172	0,174

El número medio de acciones ordinarias en circulación se calcula como sigue:

	<u>30.06.23</u>	<u>30.06.22</u>
Acciones ordinarias en circulación al 1 de enero	305.996.167	292.631.548
Emisión gratuita de acciones en 2022	-	11.298.883
Emisión gratuita de acciones en 2023	2.357.816	-
Variación autocartera ampliación	(40.862)	-
Adquisición acciones propias	(431.109)	-
Número medio ponderado de acciones ordinarias en circulación al 30 de junio	<u>307.882.012</u>	<u>303.930.431</u>

Los movimientos anteriores están ponderados por el número de días en circulación.

d) Ganancias diluidas por acción

Las ganancias diluidas por acción se calculan dividiendo el beneficio del ejercicio atribuible a los propietarios de instrumentos de patrimonio de la Sociedad entre el número medio ponderado de acciones ordinarias en circulación y acciones ordinarias potenciales durante el ejercicio, excluidas las acciones propias.

	<u>30.06.23</u>
Beneficio atribuible a los propietarios de instrumentos de patrimonio de la dominante (en miles de euros)	53.000
Número medio ponderado de acciones ordinarias en circulación y potenciales	308.634.718
Ganancias básicas por acción (en euros)	0,171

(Continúa)

FAES FARMA, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Notas explicativas a los Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados

e) Acciones propias

Durante los meses de mayo y junio 2023 la sociedad ha ejecutado un programa de recompra de acciones que fue aprobado en el ejercicio 2021 por el que ha adquirido 2.668.846 acciones por un importe de 8.865.910 euros. A 30 de junio de 2023 el Grupo mantiene 7.644.093 acciones propias (4.786.658 acciones propias a 31 de diciembre de 2022).

11. Provisiones

El detalle de provisiones es como sigue:

	Miles de euros	
	30.06.23	31.12.22
No corriente	897	1.022
Corriente	<u>7.643</u>	<u>8.165</u>
	<u>8.540</u>	<u>9.187</u>

Aportación sanidad

Según la Disposición Adicional sexta de la Ley 29/2007, de 26 de julio, de garantías y uso racional de los medicamentos, los grupos empresariales que se dediquen en España a la fabricación e importación de medicamentos, sustancias medicinales y cualesquiera otros productos sanitarios que se dispensen en territorio nacional a través de receta oficial del Sistema Nacional de Salud con financiación de su coste, deben ingresar determinadas cantidades calculadas en función de determinadas escalas sobre dichas ventas.

En el periodo de 6 meses terminado el 30 de junio de 2023, Faes Farma, S.A. ha pagado al Ministerio de Sanidad por este concepto 554 miles de euros (1.500 miles de euros en 2022) y tiene provisionado el importe pendiente de pago a 30 de junio de 2023 que asciende a 1.890 miles de euros (1.620 miles de euros a diciembre de 2022).

Bajo este concepto se incluye también la provisión registrada para el acuerdo en negociación por Farmaindustria, asociación a la que la Sociedad pertenece, con el Ministerio de Sanidad según el cual, las sociedades adscritas deben contribuir al diferencial entre el crecimiento del gasto farmacéutico y el crecimiento del PIB. A 30 de junio de 2023 el Grupo tiene provisionado según la mejor estimación de los importes pendientes de pago un importe total de 3.565 miles de euros (la provisión existente al cierre del 2022 ascendía a 3.565 miles de euros).

(Continúa)

FAES FARMA, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Notas explicativas a los Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados

12. Pasivos Financieros

La composición al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022 de los pasivos financieros del Grupo es como sigue:

	Miles de euros	
	30.06.23	31.12.22
Ministerio de Ciencia e Innovación y CDTI	3.483	3.764
Pasivos por arrendamientos	5.034	4.397
Otros	-	3
Pasivos financieros no corrientes	<u>8.517</u>	<u>8.164</u>
Otros pasivos financieros		
- Deudas con accionistas (nota 10)	-	11.322
- Ministerio de Ciencia e Innovación y CDTI	719	591
- Deudas con entidades de crédito	1.470	1.444
- Otros	2.972	13.751
Pasivos por arrendamientos	<u>1.461</u>	<u>1.768</u>
Pasivos financieros corrientes	<u>6.622</u>	<u>28.876</u>

La partida "Otros" a 31 de diciembre de 2022 corresponde principalmente a las deudas con proveedores de inmovilizado.

13. Remuneraciones a la Dirección e información relativa a los Administradores de la Sociedad dominante y a las personas vinculadas a las mismas

Las remuneraciones recibidas por el personal clave de la Dirección y los Administradores de la Sociedad dominante son las siguientes:

	Miles de euros	
	30.06.23	30.06.22
Remuneraciones		
Administradores		
Retribución fija	451	499
Retribución variable	272	264
Dietas	192	132
Atenciones estatutarias	<u>347</u>	<u>280</u>
	<u>1.262</u>	<u>1.175</u>
Directivos	<u>2.800</u>	<u>2.462</u>

(Continúa)

FAES FARMA, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Notas explicativas a los Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados

En la Junta General del 22 de junio de 2022 se aprobó un plan de incentivos a largo plazo para personal clave, que se abonaría íntegramente en acciones en función del cumplimiento de determinados objetivos establecidos por el Consejo de Administración. Este plan tiene una duración de 5 años (2022-2026), dividida en 3 ciclos solapados e independientes de 3 años de duración cada uno. Este plan ha tenido un impacto en la cuenta de resultados a 30 de junio de 2023 de 387 miles de euros (sin impacto en la cuenta de resultados a 30 de junio de 2022).

14. Otros Ingresos

La cifra de Otros Ingresos incluye al 30 de junio de 2023 un importe de 16.804 miles de euros (15.045 miles de euros al 30 de junio de 2022) correspondiente, principalmente, a importes no reembolsables como consecuencia de los contratos firmados por la cesión de licencias a otros laboratorios en todo el mundo.

15. Plantilla Media

La distribución por sexos de la plantilla media a 30 de junio de 2023 y 2022 es la siguiente:

	Número medio de empleados	
	30.06.23	30.06.22
Hombres	808	778
Mujeres	<u>956</u>	<u>885</u>
	<u>1.764</u>	<u>1.663</u>

16. Gestión del Riesgo Financiero**16.1 Factores de riesgo financiero**

Los objetivos y políticas relacionados con la gestión del riesgo financiero por parte de la Dirección son consistentes con los desglosados en las cuentas anuales consolidadas del Grupo para el ejercicio de doce meses terminado en 31 de diciembre de 2022.

(Continúa)

FAES FARMA, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Notas explicativas a los Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados

16.2 Estimación del valor razonable

A continuación, se presenta un análisis de los instrumentos financieros que se valoran a valor razonable, por método de valoración. Los diferentes niveles se han definido como sigue:

- Precios de cotización (no ajustados) en mercados activos para activos y pasivos idénticos (Nivel 1).
- Datos distintos a los precios de cotización incluidos en el nivel 1 que sean observables para el activo o el pasivo, ya sea directamente (esto es, los precios de referencia) o indirectamente (esto es, derivados de los precios) (Nivel 2).
- Datos del activo o pasivo que no se basan en datos observables del mercado (esto es, datos no observables) (Nivel 3).

La sociedad no cuenta con activos ni pasivos valorados a valor razonable a 30 de junio de 2023 y a 31 de diciembre de 2022.

17. Combinaciones de negocios

Con fecha 3 de mayo de 2023 la Sociedad dominante y la filial Ingaso Farm, S.L.U. han adquirido el 90% y 10%, respectivamente, de las participaciones de la comercializadora NovoSci Healthcare FZCO, ubicada en Dubai, por una contraprestación total de 5 millones de euros, de los cuales 4,6 millones de euros han sido satisfechos en el momento de la compra. El importe restante está sujeto al cumplimiento de ciertas condiciones establecidas en el contrato firmado. A 30 de junio de 2023 el fondo de comercio generado en contabilidad provisional asciende a 4.195 miles de euros (nota 7).

FAES FARMA, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Detalle de las Sociedades Dependientes

30 de junio de 2023

Denominación social	Domicilio social	Actividad	Auditor	Sociedad titular de la participación	% participación
Lazlo Internacional, S.A. Sociedad Unipersonal	Vía de los Poblados, 3 – Madrid	Comercialización de productos OTC	-	Faes Farma, S.A.	100%
Laboratorios Veris, S.A. Sociedad Unipersonal	Vía de los Poblados, 3 – Madrid	Laboratorio farmacéutico	-	Faes Farma, S.A.	100%
Faes Farma Portugal, S.A	R. Elías García, 28 – Amadora (Portugal)	Laboratorio farmacéutico	PwC	Faes Farma, S.A.	100%
Olive Farmacéutica, Limitada	R. Elías García, 28 - Amadora (Portugal)	Laboratorio farmacéutico	-	Laboratorios Vitoria, S.A.	100%
Veris Farmacéutica, Limitada	R. Elías García, 28 - Amadora (Portugal)	Laboratorio farmacéutico	-	Laboratorios Vitoria, S.A.	100%
Ingaso Farm, S.L.U.	P. El Carrascal, 2 Lanciego (Alava)	Nutrición y salud animal	PwC	Faes Farma, S.A.	100%
Faes Chile, Salud y Nutrición Limitada	Avenida Las Condes 7700, Oficina 303-A, Santiago – Chile	Comercializadora	-	Faes Farma, S.A.	99,65%
Faes Farma del Ecuador S.A.	Av.de los Shyris 860, ed.Shyris center, of.1001 Quito (Ecuador)	Importación de medicamentos	ARMS	Ingaso Farm, S.L.U.	0,35%
Faes Farma Perú, S.A.C	Calle Los Tulpanes 147, Lima (Perú)	Comercializadora	-	Faes Farma, S.A.	99,97%
Faes Farma Nigeria Limited	N° 25 D Ladoke Akintola Street, G.R.A. Ikeja, Lagos (Nigeria)	Comercializadora	Grant Thornton	Ingaso Farm, S.L.U.	0,03%
Faes Farma México, S.A. de C.V.	Av. Prolongación Paseo de la Reforma, 51 Piso 11, Ciudad de México (México)	Laboratorio farmacéutico	-	Ingaso Farm, S.L.U.	99,99%
Colpharma, S.R.L.	Via Mantova, 92 – Parma (Italia)	Comercializadora	-	Faes Farma, S.A.	0,01%
Tecnovit, S.L.	Carrer de les Sorts – Alforja (Tarragona)	Nutrición y salud animal	PwC	Ingaso Farm, S.L.U.	99,89%
Cidosa, S.A.U.	Carrer de les Sorts – Alforja (Tarragona)	Comercializadora	-	Ingaso Farm, S.L.U.	0,11%
AT Capselos S.L.	Polígono Industrial "Valle del Cinca", Calle C, parcela 41.03, Barbasiro (Huesca)	Nutrición y salud animal	-	Faes Farma, S.A.	99,98%
Faes Farma Colombia, S.A.S.	Av. Carretera 7, 155C, Bogotá (Colombia)	Comercializadora medicamentos	PwC	Ingaso Farm S.L.U.	0,02%
Global Farma, S.A.	B, La Paz (Bolivia)	Laboratorio farmacéutico	PwC	Faes Farma, S.A.	51%
ISF by Farm Faes, S.L.	22 Avenida "b" 0-44 zona 15 vista hermosa II - Guatemala	Nutrición y salud animal	-	Faes Farma, S.A.	99,99%
NovoSci Healthcare FZCO	P.I. Valle del Cinca, CL C. Barbasiro (Huesca)	Comercializadora	-	Ingaso Farm S.L.U	0,01%
	Dubai			Tecnovit, S.L.	100%
				Tecnovit, S.L.	82%
				Ingaso Farm, S.L.U	18%
				Faes Farma, S.A.	100%
				Faes Farma, S.A.	99,99%
				Ingaso Farm S.L.U	0,01%
				Ingaso Farm, S.L.U.	70%
				Tecnovit, S.L.	30%
				Faes Farma, S.A.	90%
				Ingaso Farm, S.L.U.	16%

Este Anexo forma parte integrante de la nota 1 de los estados financieros intermedios resumidos consolidados al 30 de junio de 2023, junto con el cual debe ser leído.

(Continúa)

Denominación social	Domicilio social	Actividad	Auditor	Sociedad titular de la participación	% participación
Lazlo Internacional, S.A. Sociedad Unipersonal	Vía de los Poblados, 3 - Madrid	Comercialización de productos OTC	-	Faes Farma, S.A.	100%
Laboratorios Veris, S.A. Sociedad Unipersonal	Vía de los Poblados, 3 - Madrid	Laboratorio farmacéutico	-	Faes Farma, S.A.	100%
Laboratorios Vitoria, S.A.	R. Elías García, 28 - Amadora (Portugal)	Laboratorio farmacéutico	PwC	Faes Farma, S.A.	100%
Olive Farmacéutica, Limitada	R. Elías García, 28 - Amadora (Portugal)	Laboratorio farmacéutico	-	Laboratorios Vitoria, S.A.	100%
Veris Farmacéutica, Limitada	R. Elías García, 28 - Amadora (Portugal)	Laboratorio farmacéutico	-	Laboratorios Vitoria, S.A.	100%
Ingaso Farm, S.L.U.	P. El Carrascal, 2 Lanciego (Alava)	Nutrición y salud animal	PwC	Faes Farma, S.A.	100%
Faes Chile, Salud y Nutrición Limitada	Avenida Las Condes 7700, Oficina 303-A, Santiago - Chile	Comercializadora	-	Faes Farma, S.A.	99,65%
Faes Farma del Ecuador S.A.	Santiago (Chile)	Importación de medicamentos	ARMS	Ingaso Farm, S.L.U.	0,35%
Faes Farma Perú, S.A.C	Av. Shyris 860 Quito (Ecuador)	Comercializadora	-	Faes Farma, S.A.	99,97%
Faes Farma Nigeria Limited	Calle Los Tulipanes 147, Lima (Perú)	Comercializadora	-	Ingaso Farm, S.L.U.	0,03%
Faes Farma México, S.A. de C.V.	Nº 25 D Ladocke Akintola Street, G.R.A. Ikeja, Lagos (Nigeria)	Comercializadora	Grant Thornton	Faes Farma, S.A.	99,99%
Colpharma, S.R.L.	Av. Prolongación Paseo de la Reforma, 51 Piso 11, Ciudad de México (México)	Laboratorio farmacéutico	-	Ingaso Farm, S.L.U.	0,11%
Tecnovit, S.L.	Via Mantova, 92 - Parma (Italia)	Comercializadora	-	Faes Farma, S.A.	99,99%
Cidosa, S.A.U.	Carrer de les Sorts - Alforja (Tarragona)	Nutrición y salud animal	PwC	Ingaso Farm S.L.U.	51%
AT Capselos S.L.	Carrer de les Sorts - Alforja (Tarragona)	Nutrición y salud animal	-	Faes Farma, S.A.	99%
Faes Farma Colombia, S.A.S.	Polígono Industrial "Valle del Cinca", Calle C, parcela 41.03, Barbastro (Huesca)	Comercializadora	-	Ingaso Farm S.L.U	1%
Global Farma, S.A.	Av. Carretera 7, 155C, Bogotá (Colombia)	Nutrición y salud animal	-	Tecnovit, S.L.	100%
ISF by Farm Faes, S.L.	5TA Av. 16-62 Edificio Platina	Comercializadora medicamentos	PwC	Tecnovit, S.L.	82%
	P.I. Valle del Cinca, CL C.	Laboratorio farmacéutico	PwC	Ingaso Farm, S.L.U	18%
		Nutrición y salud animal	-	Faes Farma, S.A.	100%
			-	Faes Farma, S.A.	99,99%
			-	Ingaso Farm S.L.U	0,01%
			-	Ingaso Farm, S.L.U.	70%
			-	Tecnovit, S.L.	30%

FAES FARMA, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Informe de Gestión Consolidado
30 de junio de 2023

Resumen ejecutivo JUNIO 2023

- **La cifra de ventas netas consolidadas** alcanza los 236,2 millones de euros con un crecimiento del 2,3%. Por su parte, **los ingresos totales** suman 253 millones de euros.
- Fruto de la estrategia de diversificación geográfica, **los ingresos en mercados internacionales** siguen incrementando su peso en el total habiendo alcanzado el 56%.
- El **EBITDA consolidado** se sitúa en 71,4 millones manteniéndose en niveles del ejercicio anterior
- El **resultado neto del grupo** es de 53 millones de euros.
- Las **inversiones brutas** del período en inmovilizado material son de 59,6 millones de euros, principalmente dirigidas a la construcción de la nueva fábrica de producción farmacéutica de Derio. Dicha planta permitirá incrementar la capacidad de producción del Grupo, permitiendo afianzar a Faes Farma como un grupo farmacéutico integrado.
- La **retribución al accionista** con cargo al ejercicio 2022 se ha materializado en el pago de un dividendo a cuenta en metálico en enero 2023 por importe de 11,3 millones de euros y un dividendo flexible en abril de 0,118 euros por acción para los que optaron por el cobro en metálico. La Junta de Accionistas de junio 2023 ha aprobado un dividendo flexible con cargo a 2023 que se prevé sea ratificado por el Consejo de Administración durante el próximo año.

La **autocartera** a 30 de junio de 2023 suma un total de 7.644.093 acciones. El aumento respecto al 2022 ha sido fruto, principalmente, del plan de recompra (del que a cierre del semestre se había ejecutado un 49%, 2.668.846 acciones) y que finalizará con la amortización del 50% de las acciones emitidas en el dividendo flexible desarrollado en abril de 2023, es decir, 5.441.113 acciones

(Continúa)

FAES FARMA, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Informe de Gestión Consolidado
30 de junio de 2023

Principales magnitudes

	JUNIO 2023	JUNIO 2022	% Var.
Ventas Netas	236.205	231.000	2,3
Ingresos totales*	253.009	246.045	2,8
EBITDA**	71.368	70.954	0,5
Resultado neto atribuible a la Sociedad dominante	53.000	52.907	0,0
Flujo de efectivo de actividades de explotación	51.726	61.219	-16,2
Inversión Bruta***	58.595	36.157	60,9
Posición neta Tesorería****	34.301	76.609	-55,2

* Los ingresos totales corresponden a la suma del importe neto de la cifra de negocios más otros ingresos de explotación.

** El EBITDA corresponde al resultado de explotación sin considerar el gasto por amortización de inmovilizado, ni deterioro, ni intereses, ni otros resultados.

*** La inversión bruta corresponde a los pagos por inversiones del Estado de flujos de efectivo.

**** La posición neta de tesorería corresponde al efectivo y otros activos líquidos equivalentes

Evolución por áreas de negocio

1. Especialidades farmacéuticas y healthcare

El segmento FARMA alcanza un total de ingresos de casi 227 millones de euros con un crecimiento del 4,7% respecto al mismo periodo del 2022. Supone casi un 90% sobre el total del negocio.

Total Ingresos	JUNIO 2023	JUNIO 2022	% Var.
Farma	227	217	4,7%

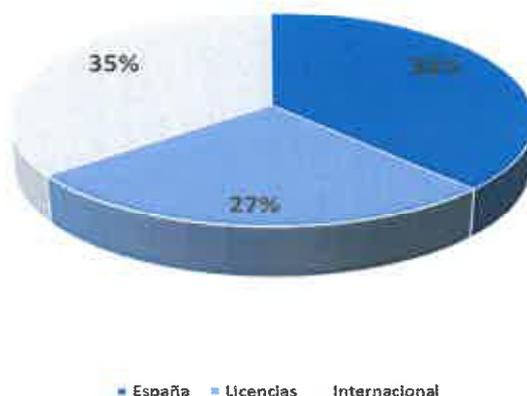
(Continúa)

FAES FARMA, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Informe de Gestión Consolidado
30 de junio de 2023

Dividimos a su vez este segmento en tres subdivisiones, España, Internacional (sin licencias) y Licencias, que presentan la siguiente distribución y evolución en el actual periodo:

Farma - Ventas por actividades

**FARMA**

	España	Internacional	Licencias	TOTAL
Total Ingresos	85,5	80,1	60,9	226,6
Variación sobre junio 2022	-2,7%	11,1%	8,1%	4,7%

España

España Farma	JUNIO 2023	JUNIO 2022	% Var.
Ventas Netas	83,8	86,5	-3,0%
Otros Ingresos	1,7	1,4	14,5%
Total España	85,5	87,9	-2,7%

Ingresos por divisiones	JUNIO 2023	JUNIO 2022	% Var.
Visita médica	54,4	59,1	-8,1%
Healthcare	26,0	24,4	6,9%
Consumer	5,1	4,4	16,3%
Total España	85,5	87,9	-2,7%

(Continúa)

FAES FARMA, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Informe de Gestión Consolidado
30 de junio de 2023

Visita médica

Esta división es la responsable de la comercialización de la cartera de **productos de prescripción** de la compañía, mediante el desarrollo de estrategias y planes promocionales a medida que potencia la eficaz promoción de la red de ventas, y que mantiene la ambición de seguir siendo un laboratorio de referencia para las áreas terapéuticas en las que el Grupo está especializado, tanto con moléculas propias como con licencias.

Según IQVIA, el mercado de prescripción crece un 4,2% y FAES crece un 6,8%, lo que supone 2,6 puntos por encima del mercado. A nivel ventas internas consideramos la evolución del área, a pesar de un pequeño decrecimiento, como positiva dado que la comparativa se realiza con un periodo anterior en el que aún se mantenía la licencia de Ristaben & Ristfor (9,3 M€ en junio 2022).

Entrando en detalle con los principales productos,

Calcifediol: El incremento de las ventas de calcifediol, que sigue siendo el producto con mayores ingresos de la división, ha sido de un 1,9% en línea con el ritmo de los últimos meses. A nivel de cuota de mercado seguimos con un 44% tanto en unidades como en valor.

Bilastina: la evolución de las ventas en este primer semestre ha sido positiva, con un 16% de incremento respecto al mismo periodo de 2022, impulsado por el crecimiento general del mercado y el lanzamiento de Bilaxten en colirio en mayo de 2023, que nos permitirá ampliar el negocio de la molécula más allá de las especialidades trabajadas hasta el momento, completando el portfolio para ofrecer un tratamiento más completo de la rinoconjuntivitis alérgica.

Línea Respiratorio GSK: Esta licencia continúa creciendo más del 40% respecto a junio 2022 y sigue teniendo un gran recorrido por delante.

Healthcare

La división de Healthcare es la encargada de la comercialización en las farmacias de **medicamentos sin prescripción y productos OTC**. Es un área más sujeta a las tendencias y a las variaciones en el consumo.

El desempeño en esta área de Faes Farma ha sido positivo, creciendo un 6,9% apoyado principalmente en el crecimiento de ORL, Ricola, Profaes y los nuevos lanzamientos Cannaben, Vitanatur multicollagen y Arcid.

Consumer

Por su parte la división de consumer se encarga de la comercialización de los **productos OTC** en otros canales adicionales a la farmacia tradicional, como la parafarmacia.

Durante el primer semestre de 2023 ha crecido un 16% siendo su principal producto Ricola.

(Continúa)

FAES FARMA, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Informe de Gestión Consolidado
30 de junio de 2023

Internacional (sin licencias)

Internacional	JUNIO 2023	JUNIO 2022	% Var.
Ventas Netas	79,5	71,8	10,7%
Otros Ingresos	0,6	0,3	100%
Total	80,1	72,1	11%

A nivel general el desempeño del área ha sido positivo, ratificando la estrategia de crecimiento que habíamos adelantado. Atendiendo a las distintas divisiones geográficas las evoluciones han sido las siguientes:

Ingresos por divisiones	JUNIO 2023	JUNIO 2022	% Var.
Filiales LATAM	41,5	36,4	14%
Filiales Europa	21,3	20,7	3%
Oriente Medio y África	13,1	11,1	18%
Exportaciones ROW	4,2	3,9	7%
Total	80,1	72,1	11%

Filiales LATAM

La unidad de negocio Faes LATAM comprende las 6 filiales del Grupo en América Latina: Guatemala (que cubre Centroamérica y Dominicana: CAD), Colombia, México, Chile, Ecuador y Perú. Estos seis países representan un mercado farmacéutico de 20.000 millones de euros. Faes se centra en el mercado ético, con productos de prescripción.

En el primer semestre se han alcanzado unas ventas de más de 41 millones de euros, con un crecimiento del 14% respecto al mismo periodo de 2022. Detallando los países más significativos:

- En México, tras el refuerzo del área comercial y el lanzamiento de nuevos productos se ha conseguido casi duplicar las ventas.
- En Centro América Dominicana hay un crecimiento notable en los productos propios como bilastina y calcifediol.
- En Colombia el decrecimiento viene por la situación del canal institucional, que está parado por los cambios esperados en el sistema sanitario tras las últimas elecciones.

Filiales Europa

En Europa, Faes Farma tiene 2 filiales con presencia directa: Faes Farma Portugal (16,7M de ingresos) y Colpharma en Italia (4,6M).

La filial de Portugal reparte sus ventas al 50% entre prescripción y OTC. Pese al descenso de bilastina por el fin de la patente en junio del 2022, los ejes estratégicos que han permitido crecer a esta área casi un 5% han sido, desde el punto de vista de productos, el crecimiento del deflazacor (+41%), calcifediol (+35%) y mesalazina (+44%).

(Continúa)

FAES FARMA, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Informe de Gestión Consolidado
30 de junio de 2023

Filiales Oriente Medio y África

Durante este semestre Faes Farma ha adquirido una sociedad en Dubai que permitirá reforzar su presencia en la región de Oriente Medio y África (OMA), consolidando la presencia directa en ese mercado. Dado que la incorporación fue en mayo, las ventas de esta sociedad empezarán a notarse en el segundo semestre del año.

En cuanto a la evolución del primer semestre, ha habido crecimiento en todas las áreas, especialmente en los territorios africanos. Se está trabajando en el refuerzo de los equipos comerciales para acompañar a los nuevos lanzamientos en el segundo semestre.

Exportaciones Resto del Mundo

El área de Exportaciones ROW (4M€ en “rest of the world”) corresponde a otras regiones asiáticas y europeas donde no tenemos presencia directa o vendemos vía licencias.

En 2023 los ingresos de esta área crecieron un +6,8%. El negocio de Exportaciones ROW, funciona como un modelo de distribución. Está enfocado en la expansión internacional, abriendo mercados en Eurasia y en Asia Pacífico en países tales como Macao, Hong Kong y Filipinas.

Licencias Farma

Licencias	JUNIO 2023	JUNIO 2022	% Var.
Ventas Netas	46,4	43,1	7,7%
Otros Ingresos	14,5	13,3	9,3%
Total	60,9	56,4	8,1%

El área de licencias ha alcanzado ingresos de casi 61 millones de euros y es el área con más rentabilidad del Grupo. El objetivo de esta área es internacionalizar la cartera de productos de Faes en los mercados en los que el Grupo no tiene presencia directa. Principalmente son licencias de las 3 moléculas estratégicas de Faes: bilastina (49M€ de ingresos), calcifediol (3M€) y mesalazina (1M€).

En el primer semestre de 2023 los ingresos aumentaron un 6% en bilastina derivado de las ventas en Asia Pacífico (+39%), Canadá (+38%) y Japón (+12%), este último a pesar de la fuerte devaluación del yen. El impacto en Europa por el final de la patente en 2022 y la consecuente entrada de genéricos ha sido menor de lo esperado.

En calcifediol crecen los ingresos por el cobro de hitos y los primeros pedidos de los nuevos lanzamientos (Reino Unido, Francia, Polonia y países Bálticos).

En mesalazina, aunque internamente los ingresos acusan un ajuste de stock en Polonia, la venta local en este país está creciendo.

(Continúa)

FAES FARMA, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Informe de Gestión Consolidado
30 de junio de 2023

Respecto otras moléculas, el acuerdo de licencia con deflazacort en USA nos permite disponer de un nivel elevado de ingresos recurrentes anualmente, que tiene márgenes relevantes; y en citicolina sigue creciendo en Italia donde ya tenemos una cuota superior al 18%

Resumen evolución de las tres principales moléculas

Como se ha señalado anteriormente, las tres principales moléculas comercializadas por FAES son bilastina, calcifediol y mesalazina. Como resumen, incluyendo todas las áreas de negocio en las que están presentes, representan un 41% de los ingresos del Grupo (38% en el mismo periodo de 2022).

	JUNIO 2023	JUNIO 2022	% Var.
TOTAL	104,2	94,4	10,3%
Bilastina	70,6	63,3	11,5%
Calcifediol	26,4	23,5	12,2%
Mesalazina	7,2	7,6	-5,3%

Como hemos comentado, es especialmente destacable el buen comportamiento de las ventas de bilastina pese al fin de la patente en España en 2021 y en Europa a mediados de 2022. El elevado crecimiento anual en ingresos se apoya, entre otras cosas, en el buen comportamiento de las ventas de bilastina a Japón a pesar de la debilidad del yen.

Por su parte, calcifediol sigue dando pasos en firme en su estrategia de expansión.

2. Nutrición y salud animal (área FARM FAES)

Nutrición y salud animal	JUNIO 2023	JUNIO 2022	% Var.
Ventas Netas	26,4	29,7	-11%
Total	26,4	29,7	-11%

Esta área, diferenciada del negocio farma, se encarga de la comercialización de núcleos, suplementos, aditivos y alimentos especiales para varias especies de animales, especializándose en las primeras edades del porcino.

2023 está siendo, como ya fue 2022, un año con importantes retos dado el contexto macroeconómico complicado para el sector con un descenso generalizado de la cabaña. Esperamos que en el segundo semestre la evolución sea más positiva como consecuencia de la corrección esperada del efecto que causó la guerra en las materias primas y los costes, y de que mejoren las condiciones sanitarias de la cabaña

(Continúa)

FAES FARMA, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Informe de Gestión Consolidado
30 de junio de 2023

Cuenta de Pérdidas y Ganancias consolidada

€ miles	2023 S1	2022 S1	% Var.
Ingresos ordinarios / ventas netas	236.205	231.000	2,3%
Otros ingresos explotación	16.804	15.045	
Total Ingresos	253.009	246.045	
Coste de las ventas	-78.083	-80.586	
Margen bruto de las ventas	174.926	165.459	6,2%
Margen bruto de las ventas	74,4%	71,6%	
Gastos retribución a empleados	-51.399	-46.914	
Otros gastos de explotación	-52.159	-47.590	
EBITDA	71.368	70.955	0,6%
Margen EBITDA / ventas	30,2%	30,7%	
Amort. y deterioro inmovilizado	-9.432	-9.095	
EBIT	61.936	61.860	0,1%
Resultado financiero	291	368	
Beneficio antes de impuestos	62.227	62.228	0,0%
Impuesto sobre sociedades	-9.245	-9.173	
Beneficio Consolidado	52.982	53.055	
Socios externos	18	-148	
B° atribuido Sdad dominante	53.000	52.907	0,2%

Como hemos comentado, el importe neto de la cifra de negocios ha alcanzado los 236,2 millones de euros con un crecimiento del 2,3 % en línea con nuestras estimaciones

En términos de total de ingresos el crecimiento ha sido del 2,8%.

En cuanto a la diversificación de ventas por área de negocio, el área farma supone un 90% de los ingresos, frente al 10% del área de nutrición y salud animal.

La diversificación geográfica de la compañía sigue evolucionando hacia la internacionalización, que ya supone un 56% del total de los ingresos.

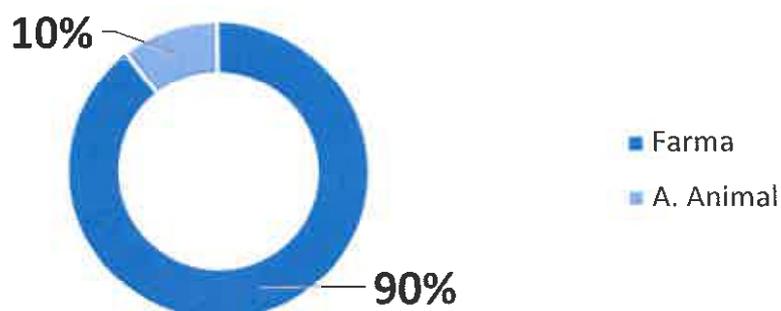
Este crecimiento se sigue apoyando, fundamentalmente, en las ventas de la zona de Latinoamérica y en la buena evolución general de bilastina y calcifediol.

(Continúa)

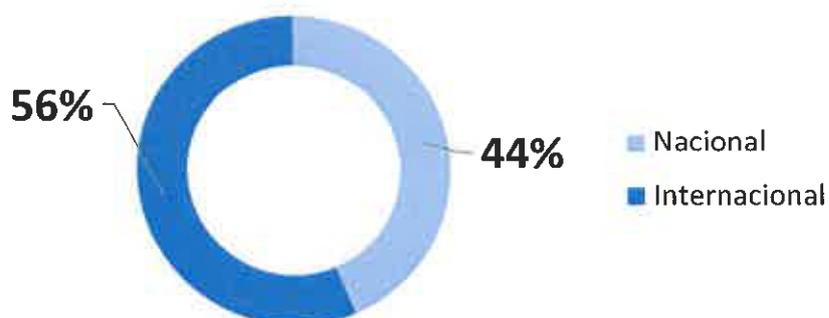
FAES FARMA, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Informe de Gestión Consolidado
30 de junio de 2023

Total Ingresos por segmentos



Diversificación geográfica



Márgenes, Gastos y Beneficio

La situación macroeconómica de inflación global ha impactado en los precios de los materiales. En el área farma se ha ido sintiendo a medida que los contratos ya firmados sobre materias primas iban venciendo, por lo que, aunque se ha dado un aumento de costes, se espera que la inflación continúe en 2023 con menor relevancia. Un impacto más acusado se notó en las materias primas de nutrición animal en 2022, que se está corrigiendo en 2023.

En cualquier caso, la evolución positiva del margen bruto, a pesar del comentado impacto de mayores costes por la presión inflacionaria generalizada se debe al positivo mix de ventas, por el crecimiento en licencias y LATAM, áreas de negocio con altos márgenes.

Respecto a los gastos generales, se ha notado la recuperación de la actividad comercial tras un año 2021 muy impactado por la Covid, y un 2022 con efectos de menor importancia, pero sostenidos. Además, se han incrementado los gastos para apoyar la estrategia de crecimiento en LATAM y del plan industrial en Leioa y Derio.

(Continúa)

FAES FARMA, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Informe de Gestión Consolidado

30 de junio de 2023

Por su parte, los gastos en investigación han acabado en línea con lo previsto y similares a las cifras del primer semestre 2022.

El Grupo ha cerrado el semestre con una plantilla de 1.764 personas. Los gastos de personal se han incrementado un 9,6%, principalmente por el incremento de plantilla y el traslado de la inflación a los salarios.

Con todos estos efectos, el EBITDA consolidado se sitúa en 71,4 millones de euros con un crecimiento del 0,6%. El margen EBITDA sobre ventas se sitúa en el 30,2%, ligeramente inferior al de 2022.

En consecuencia, y a pesar de la situación de inflación y crisis, se ha logrado de nuevo un resultado récord en términos absolutos con un beneficio antes de impuestos (BAI) de 62,2 millones de euros, repitiendo el beneficio del primer semestre de 2022.

La tasa impositiva se mantiene estable respecto al primer semestre de 2022, por lo que se ha conseguido un beneficio atribuido a la sociedad dominante de 53 millones de euros, ligeramente superior a junio 2022.

Hechos operativos significativos

Evolución de la construcción de la nueva planta farmacéutica en Derio (Vizcaya) e inicio de la construcción de ISF (Huesca)

Tal y como se comunicó en enero de 2021, Faes Farma, como desarrollo de su plan estratégico, inició un exigente proyecto de inversión de construcción de una nueva planta de producción farmacéutica.

Durante este primer semestre de 2023 se ha finalizado la obra civil de la nueva planta, y avanzan a buen ritmo las fases de construcción interior del edificio y la cualificación de procesos y áreas productivas, preparando la futura aprobación de la planta por parte de las Agencias del Medicamento.

Por su parte, durante 2022 se inició la construcción de una nueva planta de producción de alimentos especiales para primeras edades de porcino que fortalecerá nuestro negocio en nutrición y salud animal. A fecha de este informe la construcción avanza según los tiempos establecidos.

(Continúa)

FAES FARMA, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Informe de Gestión Consolidado
30 de junio de 2023

Balance

El Balance presenta un año más una composición de partidas muy positiva como se muestra a continuación:

€ miles	JUNIO 2023	DIC 2022
Inmovilizado material	242.624	200.141
Activos por derecho de uso	6.164	5.663
Activos intangibles	182.213	178.687
Inversiones inmobiliarias	1.550	1.550
Otros activos financieros	3.610	5.132
Activos por impuestos diferidos	21.366	21.286
Total activos no corrientes	457.527	412.459
Existencias	131.944	115.000
Otros activos financieros	12.214	17.689
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	120.557	114.111
Efectivo	34.301	66.411
Total activos corrientes	299.016	313.211
Total Activo	756.543	725.670
Total Patrimonio neto	645.880	602.279
Total pasivos no corrientes	29.096	28.963
Total pasivos corrientes	81.567	94.428
Total Patrimonio neto y pasivo	756.543	725.670
Fondo de maniobra	217.449	218.783

El Balance refleja el crecimiento derivado del mayor volumen de negocio y, principalmente, del impulso a las inversiones que tiene como mayor exponente la nueva planta farmacéutica en construcción en Vizcaya.

Este hecho impulsa el incremento en inmovilizado material (+21%), ya que a junio de 2023 el importe invertido en esta fábrica supera los 159 millones de euros.

En activos corrientes ha crecido la partida de existencias como anticipo de las necesidades que surgirán con el traslado de la producción de la fábrica actual a la nueva planta en construcción, una acumulación de stocks de seguridad que se irán normalizando a medida que dicho traslado finalice.

El Fondo de maniobra se mantiene estable, alrededor de 218 millones de euros, a pesar de la inversión tan elevada reseñada en párrafos anteriores.

En cuanto a Patrimonio ya alcanza el 85% del total activos, muestra de la fortaleza del balance y del negocio.

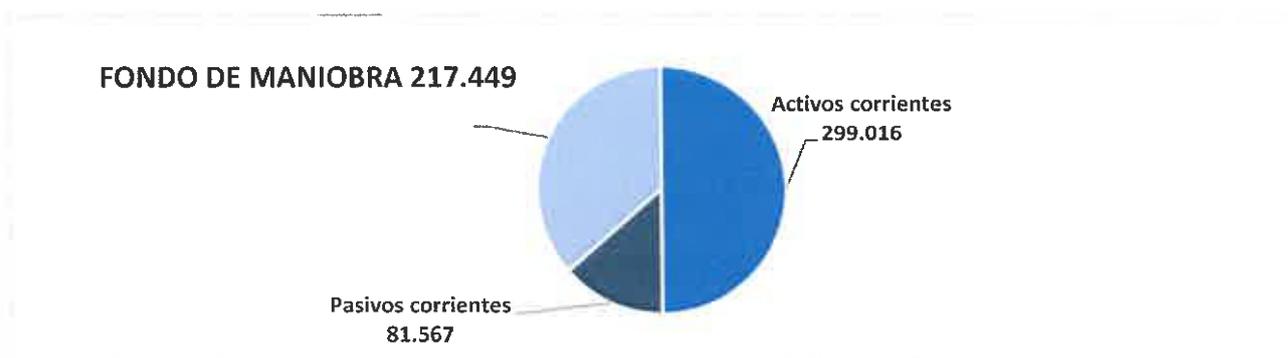
(Continúa)

FAES FARMA, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Informe de Gestión Consolidado
30 de junio de 2023

El pasivo apenas tiene deuda a largo plazo, se mantienen la del 2022 de 29 M€, principalmente por pasivos por impuestos diferidos y deudas por préstamos institucionales para financiación de la actividad de I+D+i.

Estructura del balance



Estado de origen y aplicación de fondos

La liquidez generada por una cuenta de resultados tan positiva ha permitido afrontar un nivel muy relevante de inversiones y mantener un saldo a final de semestre por encima de los 34 millones de euros.

Las inversiones más destacadas de este primer semestre 2023 siguen siendo la nueva planta farmacéutica en Derio – Vizcaya y la nueva fábrica de alimentos especiales para nutrición animal en Huesca, que continúan su ritmo previsto de construcción. Se producirá en el segundo semestre de 2023 un salto cualitativo relevante con la puesta en marcha de la primera y un avance importante en la segunda.

Las necesidades de ambas inversiones serán cubiertas con financiación propia como ha sucedido hasta el momento, y se estima presentar un estado de liquidez igual de positivo durante el próximo semestre.

Los principales epígrafes de dicho estado de flujos de efectivo son:

€ miles	Junio 2023	Junio 2022
Efectivo generado explotación (a)	51.726	61.219
Efectivo utilizado inversión (b)	-58.595	-36.157
Flujo de la actividad (a+b)	-6.869	25.062
Efectivo utilizado Financiación	-25.241	-18.707
Aumento (Disminución) efectivo	-32.110	6.355
Efectivo y otros medios a 30.06	34.301	76.609

(Continúa)

FAES FARMA, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Informe de Gestión Consolidado
30 de junio de 2023

Faes Farma en Bolsa

A cierre del periodo la capitalización de la compañía se situó en 1.023 millones de euros con un descenso del 6,2% respecto a la capitalización a cierre de 2022. El precio de cierre del semestre fue de 3,18 euros por acción.

	JUNIO 2023	DIC 2022	% Var.
Capitalización (€mn)	1.023	1.091	-6,2%
Cierre	3,18	3,51	
Máxima	3,7	4,29	
Mínima	3,04	3,072	
Acciones negociadas	41.678.450	90.268.467	
Capital social	321.665.051	310.782.825	
% negociado	13%	29%	

El capital social de la compañía a 30 de junio de 2023 está representado por 321.665.051 acciones de 0,10 euros de valor nominal (310.782.825 a 31 de diciembre de 2022).

Retribución al accionista

Los aspectos a destacar durante este primer semestre del año han sido:

- Dividendo en metálico. Pagado en enero de 2023 por un importe bruto por acción de 0,037 euros.
- Dividendo flexible 2022. La compañía efectuó un pago de 0,118 euros por título en abril de 2023 a aquellos accionistas que optaron por el cobro en metálico.
- En total, la suma de ambos conceptos totaliza 0,155 euros por acción.
- Dividendo flexible 2023. Aprobación en la Junta General de Accionistas celebrada el pasado 15 de junio de 2023 de un nuevo dividendo flexible a desarrollar a finales del año actual por importe y fechas que el Consejo de Administración decidirá cuando corresponda.

Acciones propias

Aprobación en la citada Junta de Accionistas de la amortización del 50% de las acciones emitidas en el dividendo flexible desarrollado en abril de 2023. Esto supondrá la compra de 5.441.113 acciones. Al cierre de este semestre se había ejecutado el 49% del plan (2.668.846 acciones).

(Continúa)

FAES FARMA, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Informe de Gestión Consolidado
30 de junio de 2023

Gestión de los riesgos

El Grupo tiene entre sus objetivos la identificación de los riesgos que puedan afectar a su negocio, implantar los controles adecuados y aprobar las medidas correctoras para su eliminación, o al menos, para atenuar sus efectos. En este sentido, cuando se estima necesario, se contratan diversas pólizas de seguro y, en todo caso, se analizan aquellos riesgos no cubiertos pero que suponen o podrían suponer una amenaza en el futuro.

La gestión del riesgo está supervisada por la Comisión de Auditoría y Cumplimiento, y su análisis se basa en el Mapa de Riesgos. La función de Auditoría Interna asume entre sus responsabilidades la coordinación y gestión de la política de riesgos.

Nos remitimos a las notas explicativas sobre este asunto incorporadas en el Informe de gestión correspondiente a diciembre 2022, ya que no se han detectado nuevos riesgos que deban ser explicados al cierre de este semestre.

En concreto los apartados que figura con mayor detalle en el informe 2022 son:

1. Entorno de Negocio: Riesgo de competencia, Control de precios gubernamental, Controles regulatorios, Accionistas, Clientes, Proveedores, Comunicación, Empleados y Propiedades, planta y equipo.
2. Operativos: Producción y distribución, Marketing y ventas, Investigación y desarrollo de productos, Legislación y regulación, Licencias otorgadas por otros laboratorios y Licencias otorgadas a otros laboratorios.
3. Información: Sistemas y Gestión de la información.
4. Riesgos financieros.

Acontecimientos posteriores al cierre

No se ha producido ningún hecho significativo con posterioridad al cierre del semestre.