



Informe de Revisión Limitada de Laboratorios Farmacéuticos Rovi, S.A.

(Junto con los estados financieros intermedios resumidos consolidados e informe de gestión intermedio consolidado de Laboratorios Farmacéuticos Rovi, S.A. correspondientes al ejercicio finalizado el 31.06.2023)



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

Informe de Revisión Limitada sobre Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados

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

INFORME SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS RESUMIDOS CONSOLIDADOS

Introducción

Hemos realizado una revisión limitada de los estados financieros intermedios resumidos consolidados adjuntos (los "estados financieros intermedios") de Laboratorios Farmacéuticos Rovi, S.A. (la "Sociedad") 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 6 meses terminado en dicha fecha. Los administradores de la Sociedad son responsables de la elaboración de dichos estados financieros intermedios de acuerdo 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 una revisión limitada de los estados financieros intermedios resumidos consolidados adjuntos (los "estados financieros intermedios") de Laboratorios Farmacéuticos Rovi, S.A. (la "Sociedad") 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 6 meses terminado en dicha fecha. Los administradores de la Sociedad son responsables de la elaboración de dichos estados financieros intermedios de acuerdo 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.

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 6 meses terminado el 30 de junio de 2023 no han sido preparados, en todos sus aspectos significativos, de acuerdo 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.

Párrafo de énfasis

Llamamos la atención sobre la nota 2 adjunta, en la que se menciona que los citados estados financieros intermedios adjuntos 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 adjuntos deberán ser leídos junto con las cuentas anuales consolidadas del Grupo correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2022. Esta cuestión no modifica nuestra conclusión.

INFORME SOBRE OTROS REQUERIMIENTOS LEGALES Y REGLAMENTARIOS

El informe de gestión intermedio consolidado adjunto del período de 6 meses terminado el 30 de junio de 2023 contiene las explicaciones que los administradores de la Sociedad consideran oportunas sobre los hechos importantes acaecidos en este período 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 período de 6 meses terminado el 30 de junio de 2023. Nuestro trabajo 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 Laboratorios Farmacéuticos Rovi, S.A. y sociedades dependientes.

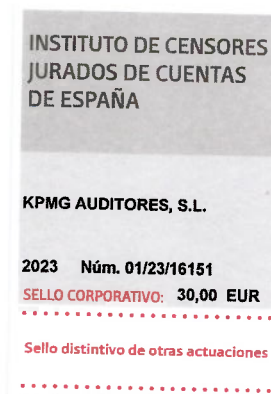
Párrafo sobre otras cuestiones

Este informe ha sido preparado a petición del Consejo de Administración 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.

KPMG Auditores, S.L.



Begoña Pradera Goiri
25 de julio de 2023



LABORATORIOS FARMACÉUTICOS ROVI, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Estados financieros intermedios resumidos consolidados e
Informe de gestión intermedio consolidado
correspondientes al periodo de seis meses
finalizado el 30 de junio de 2023

LABORATORIOS FARMACÉUTICOS ROVI, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
 Estados financieros intermedios resumidos consolidados para el periodo de seis meses
 finalizado el 30 de junio de 2023

BALANCE INTERMEDIO RESUMIDO CONSOLIDADO
 (En miles de euros)

	Nota	30 de junio de 2023	31 de diciembre de 2022
ACTIVO			
Activos no corrientes			
Inmovilizado material	7	223.785	215.541
Activos intangibles	8	34.249	35.744
Inversión en negocio conjunto	9	2.180	2.193
Activos por impuestos diferidos	14	1.564	2.078
Valores de renta variable	10	24	9
Cuentas financieras a cobrar	12	65	65
		261.867	255.630
Activos corrientes			
Existencias	11	351.400	311.944
Clientes y otras cuentas a cobrar	12	126.379	180.011
Activos por impuesto corriente		—	4.148
Activos financieros a coste amortizado		1.606	—
Gastos anticipados		4.768	2.025
Efectivo y equivalentes al efectivo	13	153.812	124.945
		637.965	623.073
Total activo		899.832	878.703

Las notas 1 a 28 son parte integrante de estos estados financieros intermedios resumidos consolidados.

LABORATORIOS FARMACÉUTICOS ROVI, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Estados financieros intermedios resumidos consolidados para el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2023

**BALANCE INTERMEDIO RESUMIDO CONSOLIDADO
(En miles de euros)**

	Nota	30 de junio de 2023	31 de diciembre de 2022
PATRIMONIO NETO	15		
Patrimonio neto atribuido a la Sociedad dominante		516.643	520.012
Capital social		3.241	3.241
Prima de emisión		87.636	87.636
Reserva legal		673	673
Acciones propias		(26.602)	(27.561)
Resultados de ejercicios anteriores y reservas voluntarias		385.073	256.362
Resultado periodo		66.646	199.669
Otras reservas		(24)	(8)
Participaciones no dominantes		3.142	1.367
Total patrimonio neto		519.785	521.379
PASIVO			
Pasivos no corrientes			
Deuda financiera	17	54.540	59.441
Pasivos por impuestos diferidos	14	784	677
Pasivos contractuales	18	1.567	1.545
Ingresos diferidos	19	1.562	1.774
		58.453	63.437
Pasivos corrientes			
Deuda financiera	17	11.960	12.725
Proveedores y otras cuentas a pagar	16	213.927	165.776
Pasivos por impuesto corriente		2.911	—
Pasivos contractuales	18	92.320	114.901
Ingresos diferidos	19	476	485
		321.594	293.887
Total pasivo		380.047	357.324
Total patrimonio neto y pasivo		899.832	878.703

Las notas 1 a 28 son parte integrante de estos estados financieros intermedios resumidos consolidados.

LABORATORIOS FARMACÉUTICOS ROVI, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
 Estados financieros intermedios resumidos consolidados para el periodo de seis meses
 finalizado el 30 de junio de 2023

CUENTA DE RESULTADOS INTERMEDIA RESUMIDA CONSOLIDADA
 (En miles de euros)

	Nota	Periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de	
		2023	2022
Importe neto de la cifra de negocios	20	380.845	380.399
Variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación	11	19.171	32.765
Aprovisionamientos		(184.514)	(186.851)
Gastos de personal		(59.096)	(51.464)
Otros gastos de explotación		(61.466)	(60.100)
Trabajos efectuados por el grupo para activos no corrientes		1.960	—
Amortizaciones	7 y 8	(11.865)	(11.310)
Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras		172	921
RESULTADO DE EXPLOTACIÓN		85.207	104.360
Ingresos financieros		766	4
Gastos financieros		(366)	(429)
Deterioro y resultado por valoración de instrumentos financieros		72	1.249
Diferencias de cambio		166	37
RESULTADO FINANCIERO		638	861
Participación en el resultado de negocios conjuntos	9	(13)	107
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS		85.832	105.328
Impuesto sobre beneficios	22	(19.188)	(24.752)
RESULTADO DEL PERIODO		66.644	80.576
Atribuible a:			
- La sociedad dominante		66.646	80.620
- Participaciones no dominantes		(2)	(44)
Ganancias por acción (básicas y diluidas) atribuibles a los accionistas de la Sociedad (en euros):			
- Básicas y diluidas	23	1,25	1,50

Las notas 1 a 28 son parte integrante de estos estados financieros intermedios resumidos consolidados.

LABORATORIOS FARMACÉUTICOS ROVI, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Estados financieros intermedios resumidos consolidados para el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2023

ESTADO DE RESULTADO GLOBAL INTERMEDIO RESUMIDO CONSOLIDADO

(En miles de euros)

	Nota	Periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de	
		2023	2022
Resultado del periodo		66.644	80.576
Partidas que pueden reclasificarse con posterioridad al resultado			
- Cambios en el valor de valores de renta variable	10	(16)	(4)
- Diferencias de conversión		5	(4)
		(21)	—
Otro resultado global del periodo, neto de impuestos		(16)	(4)
Resultado global total del ejercicio		66.628	80.572
Atribuible a:			
- Propietarios de la sociedad dominante		66.630	80.616
- Participaciones no dominantes		(2)	(44)

Las notas 1 a 28 son parte integrante de estos estados financieros intermedios resumidos consolidados.

LABORATORIOS FARMACÉUTICOS ROVI, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Estados financieros intermedios resumidos consolidados para el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2023

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO INTERMEDIO RESUMIDO CONSOLIDADO A 30 DE JUNIO DE 2022

(En miles de euros)

	Capital social (Nota 15)	Prima de emisión (Nota 15)	Reserva legal	Acciones propias (Nota 15)	Resultados de ejercicios anteriores y reservas voluntarias	Resultado del periodo	Otras reservas	Participaciones no dominantes (Nota 15)	TOTAL PATRIMONIO NETO
Saldo a 1 de enero de 2022	3.364	87.636	673	(66.121)	292.349	153.077	(2)	—	470.976
Resultado global total del periodo	—	—	—	—	—	80.620	(4)	(44)	80.572
Traspaso del resultado de 2021	—	—	—	—	99.497	(99.497)	—	—	—
Dividendos	—	—	—	—	—	(53.580)	—	—	(53.580)
Adquisición de acciones propias (Nota 15)	—	—	—	(127.070)	—	—	—	—	(127.070)
Reemisión de acciones propias (Nota 15)	—	—	—	28.071	18	—	—	—	28.089
Otros movimientos	—	—	—	—	(9)	—	—	1.372	1.363
Saldo a 30 de junio de 2022	3.364	87.636	673	(165.120)	391.855	80.620	(6)	1.328	400.350

Las Notas 1 a 28 son parte integrante de estos estados financieros intermedios resumidos consolidados.

LABORATORIOS FARMACÉUTICOS ROVI, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Estados financieros intermedios resumidos consolidados para el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2023

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO INTERMEDIO RESUMIDO CONSOLIDADO A 30 DE JUNIO DE 2023

(En miles de euros)

	Capital social (Nota 15)	Prima de emisión (Nota 15)	Reserva legal	Acciones propias (Nota 15)	Resultados de ejercicios anteriores y reservas voluntarias	Resultado del periodo	Otras reservas	Participaciones no dominantes (Nota 15)	TOTAL PATRIMONIO NETO
Saldo a 1 de enero de 2023	3.241	87.636	673	(27.561)	256.362	199.669	(8)	1.367	521.379
Resultado global total del periodo	—	—	—	—	—	66.646	(16)	(2)	66.628
Traspaso del resultado de 2022	—	—	—	—	129.783	(129.783)	—	—	—
Dividendos	—	—	—	—	—	(69.886)	—	—	(69.886)
Adquisición de acciones propias (Nota 15)	—	—	—	(48.739)	—	—	—	—	(48.739)
Reemisión de acciones propias (Nota 15)	—	—	—	49.698	(1.072)	—	—	—	48.626
Otros movimientos	—	—	—	—	—	—	—	1.777	1.777
Saldo a 30 de junio de 2023	3.241	87.636	673	(26.602)	385.073	66.646	(24)	3.142	519.785

Las notas 1 a 28 son parte integrante de estos estados financieros intermedios resumidos consolidados.

LABORATORIOS FARMACÉUTICOS ROVI, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
Estados financieros intermedios resumidos consolidados para el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2023

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

	Nota	Periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de	
		2023	2022
Flujo de efectivo de las actividades de explotación			
Beneficios antes de impuestos		85.832	105.328
Ajustes de partidas que no implican movimientos de tesorería:			
Amortizaciones	7 y 8	11.865	11.310
Ingresos financieros		(766)	(41)
Corrección valorativa por deterioro	11 y 12	579	1.524
Ajustes por cambios de valor instrumentos financieros		(24)	(217)
Resultado por baja de activos y pasivos financieros		(48)	(1.032)
Gastos financieros		366	429
Diferencias de cambio		(166)	—
Ingresos por subvenciones, licencias de distribución y otros ingresos diferidos	19 y 20	(323)	(1.570)
Participación en el resultado de negocios conjuntos	9	13	(107)
Cambios en capital circulante:			
Clientes y otras cuentas a cobrar		54.176	11.787
Existencias		(40.063)	(21.198)
Otros activos corrientes (gastos anticipados)		(2.743)	(678)
Proveedores y otras cuentas a pagar		(21.567)	2.901
Otros cobros y pagos:			
Flujo de efectivo por prestación de servicios de fabricación	18	(23.270)	74.149
Cobros por licencias de distribución	18	185	315
Flujo de efectivo por impuestos		(11.507)	(13.462)
Flujos netos de efectivo generados (utilizados) en las actividades de explotación		52.539	169.438
Flujo de efectivo por actividades de inversión			
Adquisición de activos intangibles	8	(173)	(105)
Adquisición de inmovilizado material (no incluye derechos de uso)	7	(17.998)	(9.791)
Venta de inmovilizado material	7	10	—
Venta de activos financieros		10	20
Intereses cobrados		766	4
Flujos netos de efectivo generados (utilizados) en actividades de inversión		(17.385)	(9.872)
Flujo de efectivo por actividades de financiación			
Pago de deuda financiera		(6.822)	(3.260)
Deuda financiera recibida	17	663	1.263
Intereses pagados		(186)	(143)
Compra de acciones propias	15	(48.739)	(127.070)
Reemisión de acciones propias	15	48.626	28.089
Aportación de capital en sociedades dependientes		171	147
Flujos netos de efectivo generados (utilizados) en actividades de financiación		(6.287)	(100.974)
Variación neta de efectivo y equivalentes		28.867	58.592
Efectivo y equivalentes al inicio del periodo		124.945	99.035
Efectivo y equivalentes al final del periodo	13	153.812	157.627

Las notas 1 a 28 son parte integrante de estos estados financieros intermedios resumidos consolidados.

LABORATORIOS FARMACÉUTICOS ROVI, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Estados financieros intermedios resumidos consolidados para el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2023

(Expresados en miles de euros)

1. Información general

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

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

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

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

Tanto a 30 de junio de 2023 como a 31 de diciembre de 2022 la sociedad Norbel Inversiones, S.L. posee el 55,19% de las acciones de Laboratorios Farmacéuticos Rovi, S.A. (Nota 15). A 30 de junio de 2022 Norbel Inversiones, S.L. poseía el 53,17% 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.

Cambios en el perímetro de consolidación

No se han producido cambios en el perímetro de consolidación durante los seis primeros meses del ejercicio 2023.

Las principales modificaciones en el ejercicio 2022 fueron:

- 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). El resultado antes de impuestos de esta sociedad a 30 de junio de 2022 ascendió a 89 miles de euros de pérdidas y sus activos a 2.741 miles de euros.
- En el mes de marzo de 2022, se produjo la disolución de la sociedad Alentia Biotech, S.L. domiciliada en la avenida de la Ilustración 10, Granada (España) y participada hasta entonces en un 50% por Laboratorios Farmacéuticos Rovi, S.A. (ver Nota 9). Esta operación no generó ningún resultado para el Grupo.

2. Bases de presentación

Las presentes Cuentas anuales consolidadas correspondientes al periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2023 (a partir de ahora “estados financieros intermedios”) se han preparado de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad Número 34 “Información Financiera Intermedia” y deben ser leídos junto con las cuentas anuales consolidadas de Laboratorios Farmacéuticos Rovi, S.A. y sociedades dependientes del ejercicio 2022 preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera adoptadas por la Unión Europea (NIIF-UE). Estos estados financieros intermedios no incluyen toda la información requerida para unos estados financieros completos según NIIF-UE. Sin embargo, incluyen una selección de notas explicativas que detallan los hechos y transacciones que se consideran significativos para la comprensión de los cambios en la posición financiera y el desempeño del Grupo desde las últimas cuentas anuales. Los cambios en las políticas contables significativas se describen en la Nota 3.

Estos estados financieros intermedios han sido formulados por el Consejo de Administración de la Sociedad el 25 de julio de 2023.

Bases de preparación de los estados financieros intermedios consolidados

Los procedimientos de consolidación llevados a cabo han sido descritos en las cuentas anuales consolidadas de Rovi para el ejercicio 2022.

LABORATORIOS FARMACÉUTICOS ROVI, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Estados financieros intermedios resumidos consolidados para el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2023

(Expresados en miles de euros)

3. Políticas contables

Las políticas contables aplicadas en la elaboración de los estados financieros intermedios resumidos consolidados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2023 guardan uniformidad con las utilizadas en la preparación de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2022 (la política para el reconocimiento y valoración del impuesto sobre sociedades en el periodo intermedio está explicada en la Nota 22), según se describen en dichas cuentas anuales consolidadas y no se han realizado estimaciones relevantes no consistentes con las realizadas en el ejercicio 2022.

Las normas emitidas por el IASB y el IFRS Interpretations Committee cuya entrada en vigor se ha producido el año 2023 y tienen una aplicación obligatoria para ROVI, fueron descritas en las cuentas anuales consolidadas del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2022. Su aplicación no ha tenido un impacto significativo para el Grupo.

4. Estimaciones y juicios contables significativos

La preparación de los estados financieros intermedios exige a la dirección realizar juicios, estimaciones e hipótesis que afectan a la aplicación de las políticas contables y a los importes presentados de los activos y pasivos, ingresos y gastos. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

En la preparación de estos estados financieros intermedios resumidos, los juicios importantes hechos por la dirección al aplicar las políticas contables del Grupo y las fuentes clave de incertidumbre en la estimación han sido los mismos que los que se aplicaron en las cuentas anuales consolidadas del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022.

5. Gestión del riesgo financiero

Factores de riesgo financiero

Las actividades del Grupo exponen al mismo a distintos riesgos financieros: riesgo de mercado (incluyendo riesgo de tipo de cambio, riesgo de tipo de interés del valor razonable, riesgo de tipo de interés de flujo de efectivo y riesgo de precio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

Los estados financieros intermedios resumidos no incluyen toda la información y desgloses sobre la gestión del riesgo financiero obligatorios para los estados financieros anuales, por lo que deberían leerse conjuntamente a los estados financieros anuales del Grupo para el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022. No se han producido cambios en la gestión del riesgo ni en ninguna política de gestión del riesgo desde la fecha de cierre del ejercicio anterior.

Riesgo de liquidez

No ha habido cambios significativos en los flujos contractuales de salida de efectivo sin descontar para pasivos financieros con respecto a la fecha de cierre del ejercicio anterior.

Estimación del valor razonable

Las valoraciones a mercado de instrumentos financieros se clasifican en:

- Nivel 1. Precios de cotización (no ajustados) en mercados activos para activos y pasivos idénticos.
- Nivel 2. 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) o indirectamente (esto es, derivados de los precios).
- Nivel 3. Datos del activo o pasivo que no se basan en datos observables del mercado (esto es, datos no observables).

Las valoraciones a mercado de los activos financieros del Grupo registrados a valor razonable, que corresponden en su totalidad como valores de renta variable (Nota 10), se clasifican en el Nivel 1.

LABORATORIOS FARMACÉUTICOS ROVI, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Estados financieros intermedios resumidos consolidados para el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2023

(Expresados en miles de euros)

El valor razonable de los instrumentos financieros que se comercializan en mercados activos (tales como los valores de renta variable) se basa en los precios de mercado al cierre del ejercicio. El precio de mercado usado por el Grupo para los activos financieros es el precio corriente comprador.

El valor razonable de los anticipos reembolsables sin tipo de interés o con tipo de interés subvencionado se determina aplicando a los reembolsos a efectuar la curva de tipos de interés en vigor a la fecha de recepción del anticipo, añadiendo el spread que normalmente se aplica en los préstamos al Grupo. A efectos de la presentación de información financiera, el valor razonable se calcula al cierre 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 (Nota 17). La valoración a mercado de los anticipos reembolsables sin tipo de interés se clasifica en el Nivel 2.

El valor razonable de los siguientes activos y pasivos financieros se aproxima a su importe en libros:

- Clientes y otras cuentas a cobrar.
- Otros activos financieros corrientes.
- Efectivo y equivalentes al efectivo (excluidos los descubiertos bancarios).
- Proveedores y otras cuentas a pagar.
- Pasivos contractuales.
- Deuda financiera.

6. Información financiera por segmentos

Los segmentos operativos del Grupo han sido determinados teniendo en cuenta la información utilizada por el Comité de Dirección para la toma de decisiones. Esta información se divide según haya sido generada por las actividades de fabricación o las de comercialización, independientemente del área geográfica donde se desarrollen. Por lo tanto, la identificación de los segmentos no corresponde tanto a una distribución geográfica del negocio como a un tipo de actividad diferenciada.

De esta forma, el segmento denominado "fabricación" obtiene sus ingresos de contratos de prestación de servicios que consisten en la finalización del proceso productivo de productos farmacéuticos para entidades externas y de la fabricación de productos para su posterior comercialización por empresas del Grupo, mientras que el segmento "comercialización", que incluye también las actividades de investigación y desarrollo que realiza el Grupo, tiene como actividad principal la compra y posterior venta de productos farmacéuticos.

Dentro del apartado "Otros" se incluyen otras actividades de prestación de servicios que no son significativos para el Grupo.

LABORATORIOS FARMACÉUTICOS ROVI, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Estados financieros intermedios resumidos consolidados para el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2023

(Expresados en miles de euros)

La información por segmentos que ha utilizado el Comité de Dirección para el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2023 y su conciliación con las cifras incluidas en la cuenta de resultados y con el resultado de los segmentos reportados es la siguiente:

	Fabricación	Comercialización	Otros	Total agregado	Operaciones Inter-segmentos	Total Consolidado
Total ingresos segmento	289.508	312.447	—	601.955	(221.110)	380.845
Beneficio/(pérdida)	63.491	2.229	(10)	65.710	934	66.644
Impuesto de sociedades	17.315	1.568	(3)	18.880	308	19.188
Resultado antes de impuestos	80.806	3.797	(13)	84.590	1.242	85.832
Resultado financiero	(621)	(17)	—	(638)	—	(638)
Amortización	5.044	6.832	—	11.876	(11)	11.865
EBITDA (*)	85.229	10.612	(13)	95.828	1.231	97.059
Amortización	(5.044)	(6.832)	—	(11.876)	11	(11.865)
EBIT (**)	80.185	3.780	(13)	83.952	1.242	85.194

La información por segmentos que ha utilizado el Comité de Dirección para el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2022 y su conciliación con las cifras incluidas en la cuenta de resultados y con el resultado de los segmentos reportados es la siguiente:

	Fabricación	Comercialización	Otros	Total agregado	Operaciones Inter-segmentos	Total Consolidado
Total ingresos segmento	291.710	217.989	—	509.699	(129.300)	380.399
Beneficio/(pérdida)	75.524	7.365	(91)	82.798	(2.222)	80.576
Impuesto de sociedades	19.783	5.714	(1)	25.496	(744)	24.752
Resultado antes de impuestos	95.307	13.079	(92)	108.294	(2.966)	105.328
Resultado financiero	253	(1.114)	—	(861)	—	(861)
Amortización	7.072	4.249	—	11.321	(11)	11.310
EBITDA (*)	102.632	16.214	(92)	118.754	(2.977)	115.777
Amortización	(7.072)	(4.249)	—	(11.321)	11	(11.310)
EBIT (**)	95.560	11.965	(92)	107.433	(2.966)	104.467

(*) El EBITDA es calculado como el resultado antes de impuestos, del resultado financiero, de depreciaciones y de amortizaciones.

(**) El EBIT es calculado como el resultado antes de impuestos y del resultado financiero.

Las operaciones intersegmentos recogidas en la línea de beneficio del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2023 y 2022 recogen, principalmente, los dividendos pagados entre empresas del Grupo.

Las ventas a clientes externos de cada segmento realizadas hasta el 30 de junio de 2023:

	Fabricación	Comercialización	Otros	TOTAL
Total ingresos segmento	289.508	312.447	—	601.955
Ingresos inter-segmentos	(117.287)	(103.823)	—	(221.110)
Ingresos de clientes externos (Nota 20)	172.221	208.624	—	380.845

LABORATORIOS FARMACÉUTICOS ROVI, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Estados financieros intermedios resumidos consolidados para el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2023

(Expresados en miles de euros)

Las ventas a clientes externos de cada segmento realizadas hasta el 30 de junio de 2022:

	Fabricación	Comercia- lización	Otros	TOTAL
Total ingresos segmento	291.710	217.989	—	509.699
Ingresos inter-segmentos	(125.335)	(3.965)	—	(129.300)
Ingresos de clientes externos (Nota 20)	166.375	214.024	—	380.399

Las ventas a clientes externos se desglosan por tipo de producto y por área geográfica en la Nota 20.

El detalle de activos y pasivos por segmentos a 30 de junio de 2023 es el siguiente:

	Fabricación	Comercia- lización	Otros	Total agregado
Total activos	697.038	544.116	465	1.241.619
De los cuales:				
Inversiones en empresas del Grupo	—	20.768	—	20.768
Aumentos de act. no corrientes no financieros	15.818	2.806	—	18.624
Total pasivos	(318.644)	(368.982)	(11)	(687.637)

El detalle de activos y pasivos por segmentos a 31 de diciembre de 2022 era el siguiente:

	Fabricación	Comercia- lización	Otros	TOTAL
Total activos	635.501	490.357	474	1.126.332
De los cuales:				
Inversiones en empresas del Grupo	—	18.917	—	18.917
Aumentos de act. no corrientes no financieros	49.292	6.451	—	55.743
Total pasivos	(294.877)	(276.786)	(9)	(571.672)

Los activos de los segmentos agregados a 30 de junio de 2023 se concilian con el total de activos consolidado de la siguiente forma:

	Fabricación	Comercialización	Otros	Saldos interco	Inversiones grupo	TOTAL consolidado
Total activos	697.038	544.116	465	(321.019)	(20.768)	899.832

Los activos de los segmentos agregados a 31 de diciembre de 2022 se concilian con el total de activos consolidado de la siguiente forma:

	Fabricación	Comercialización	Otros	Saldos interco	Inversiones grupo	TOTAL consolidado
Total activos	635.501	490.357	474	(228.712)	(18.917)	878.703

LABORATORIOS FARMACÉUTICOS ROVI, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Estados financieros intermedios resumidos consolidados para el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2023

(Expresados en miles de euros)

7. Inmovilizado material

El movimiento del inmovilizado material para los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2023 y de 2022 es el siguiente:

	Terrenos y construcciones	Inst. técnicas, maquinaria y utillaje	Otras inst. y mobiliario	Elementos informáticos, transporte y otro inmovilizado	Derechos de uso	Inmovilizado en curso	Total
Saldo al 01.01.22							
Coste	37.250	253.373	3.624	18.447	28.452	28.055	369.201
Amortización acumulada	(18.885)	(138.901)	(2.847)	(15.682)	(11.111)	—	(187.426)
Valor neto contable 01.01.22	18.365	114.472	777	2.765	17.341	28.055	181.775
Altas	836	5.072	13	439	1.849	3.431	11.640
Bajas	(192)	(1.046)	—	—	—	—	(1.238)
Bajas de amortización	3	16	—	—	—	—	19
Dotación a la amortización	(151)	(6.779)	(48)	(593)	(1.977)	—	(9.548)
Saldo al 30.06.22							
Coste	37.894	257.399	3.637	18.886	30.301	31.486	379.603
Amortización acumulada	(19.033)	(145.664)	(2.895)	(16.275)	(13.088)	—	(196.955)
Valor neto contable 30.06.22	18.861	111.735	742	2.611	17.213	31.486	182.648

	Terrenos y construcciones	Inst. técnicas, maquinaria y utillaje	Otras inst. y mobiliario	Elementos informáticos, transporte y otro inmovilizado	Derechos de uso	Inmovilizado en curso	Total
Saldo al 01.01.23							
Coste	45.119	280.489	3.876	19.412	32.807	40.174	421.877
Amortización acumulada	(19.199)	(151.975)	(2.943)	(16.863)	(15.356)	—	(206.336)
Valor neto contable 01.01.23	25.920	128.514	933	2.549	17.451	40.174	215.541
Altas	1.504	12.313	101	654	453	3.426	18.451
Bajas	—	(10)	—	(108)	—	—	(118)
Bajas de amortización	—	5	—	103	—	—	108
Traspasos	(98)	—	—	—	—	98	—
Dotación a la amortización	(150)	(7.051)	(57)	(626)	(2.313)	—	(10.197)
Saldo al 30.06.23							
Coste	46.525	292.792	3.977	19.958	33.260	43.698	440.210
Amortización acumulada	(19.349)	(159.021)	(3.000)	(17.386)	(17.669)	—	(216.425)
Valor neto contable 30.06.23	27.176	133.771	977	2.572	15.591	43.698	223.785

Las altas registradas en los seis primeros meses de 2023 y de 2022 corresponden, en su mayoría, a inversiones en las diferentes plantas de fabricación de ROVI:

- 0,4 millones de euros se destinaron a inversiones en la fábrica de inyectables de Madrid, frente a los 0,3 millones de euros invertidos en el primer semestre de 2022;
- 8,7 millones de euros se destinaron a inversiones en la fábrica de inyectables de San Sebastián de los Reyes, frente a los 2,1 millones de euros invertidos en el primer semestre de 2022;
- 0,3 millones de euros se destinaron a inversiones en la fábrica de Granada, frente a los 0,2 millones de euros invertidos en el primer semestre de 2022;

LABORATORIOS FARMACÉUTICOS ROVI, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Estados financieros intermedios resumidos consolidados para el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2023

(Expresados en miles de euros)

- 1,5 millones de euros se destinaron a inversiones en la fábrica de Alcalá de Henares, frente a los 1.2 millones de euros invertidos en el primer semestre de 2022;
- 2,9 millones de euros se destinaron a la industrialización de ISM®, frente a 2,2 millones de euros invertidos en el primer semestre de 2022;
- 3,3 millones de euros se destinaron a inversiones en la fábrica de Escúzar (la segunda planta de heparinas en Granada), frente a los 3,4 millones de euros invertidos en el primer semestre de 2022; y
- 0,8 millones de euros corresponden a inversión en mantenimiento y otros, frente a los 0,7 millones de euros invertidos en el primer semestre de 2022.

A 30 de junio de 2023 y de 2022 no existen inversiones contratadas y no reconocidas en los estados financieros resumidos consolidados.

A 30 de junio de 2023 el Grupo tiene inmovilizado material por valor neto contable de 428 miles de euros (457 miles de euros a 31 de diciembre de 2022) sobre los que existe una reserva de dominio.

A 30 de junio de 2023 y a 31 de diciembre de 2022 no existen pérdidas por deterioro del valor de los activos del inmovilizado material.

El Grupo tiene contratadas pólizas de seguro para cubrir los riesgos a que está sujeto el inmovilizado material. La cobertura de estas pólizas se considera suficiente.

8. Activos intangibles

El movimiento de los activos intangibles para los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2023 y de 2022 es el siguiente:

	Desarrollo	Marcas comerciales y licencias	Aplicaciones informáticas	Total
Saldo al 01.01.22				
Coste	8.899	44.929	13.122	66.950
Deterioro acumulado	—	(492)	—	(492)
Amortización acumulada	(1.854)	(14.170)	(11.876)	(27.900)
Valor neto contable 01.01.22	7.045	30.267	1.246	38.558
Altas	—	—	105	105
Dotación a la amortización	(221)	(1.224)	(317)	(1.762)
Saldo al 30.06.22				
Coste	8.899	44.929	13.227	67.055
Deterioro acumulado	—	(492)	—	(492)
Amortización acumulada	(2.075)	(15.394)	(12.193)	(29.662)
Valor neto contable 30.06.22	6.824	29.043	1.034	36.901

LABORATORIOS FARMACÉUTICOS ROVI, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Estados financieros intermedios resumidos consolidados para el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2023

(Expresados en miles de euros)

	Desarrollo	Marcas comerciales y licencias	Aplicaciones informáticas	Total
Saldo al 01.01.23				
Coste	8.899	44.929	13.791	67.619
Deterioro acumulado	—	(494)	—	(494)
Amortización acumulada	(2.296)	(16.617)	(12.468)	(31.381)
Valor neto contable 01.01.23	6.603	27.818	1.323	35.744
Altas	—	—	173	173
Dotación a la amortización	(221)	(1.217)	(230)	(1.668)
Saldo al 30.06.23				
Coste	8.899	44.929	13.964	67.792
Deterioro acumulado	—	(494)	—	(494)
Amortización acumulada	(2.517)	(17.834)	(12.698)	(33.049)
Valor neto contable 30.06.23	6.382	26.601	1.266	34.249

En el epígrafe “Marcas comerciales y licencias” se encuentran registrados activos de vida útil indefinida por valor de 5.366 miles de euros a 30 de junio de 2023 y a 31 de diciembre de 2022. La Dirección revisa anualmente la existencia de indicios de deterioro de estos activos, sin que hasta el momento se haya materializado ninguno de ellos. A 31 de diciembre de 2022 el valor recuperable de este activo era significativamente superior a su valor en libros por lo que el Grupo no ha reestimado el valor recuperable a 30 de junio 2023 al no haberse producido hechos que pudieran eliminar la mencionada diferencia.

A 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022 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 vino determinado por la finalización en el primer trimestre de 2017, con resultado positivo, del procedimiento Descentralizado utilizado por el Grupo para solicitar la obtención de la autorización de comercialización en veintiséis países de la Unión Europea. La vida útil de este inmovilizado es de 20 años, no habiéndose detectado a 30 de junio de 2023 y a 31 de diciembre de 2022 indicios de deterioro del mismo.

A 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, el activo relacionado con los derechos de distribución del producto Hirobriz® (perteneciente al segmento “Comercialización”) registra pérdidas, como consecuencia de una reducción del valor recuperable por debajo del valor neto contable, que ascienden a 494 miles de euros. A 31 de diciembre de 2022, el valor recuperable de este activo se obtuvo proyectando los flujos de efectivo esperados hasta la finalización del contrato, en diciembre de 2023, considerando una tasa de descuento del 8,1%. Los márgenes que se consideraron 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% en la tasa de descuento aplicada o en los flujos de efectivo considerados no habría supuesto una variación significativa en el valor del deterioro.

El Grupo tiene contratadas pólizas de seguro para cubrir los riesgos a que está sujeto el inmovilizado intangible. La cobertura de estas pólizas se considera suficiente.

Los gastos totales de investigación y desarrollo incurridos en el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2023 ascienden a 10.811 miles de euros (10.441 miles de euros en el mismo periodo de 2022) y se centran, principalmente, en la plataforma de ISM®. Del total de gasto en investigación y desarrollo incurrido en los seis primeros meses de 2023, 5.063 miles de euros están registrados en el epígrafe “Gastos de personal” (4.945 miles de euros en el mismo periodo de 2022) y 5.748 miles de euros en “Otros gastos de explotación” (5.496 miles de euros en el mismo periodo de 2022).

LABORATORIOS FARMACÉUTICOS ROVI, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Estados financieros intermedios resumidos consolidados para el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2023

(Expresados en miles de euros)

9. Inversión en negocios conjuntos

El movimiento del periodo de las participaciones en negocios conjuntos ha sido el siguiente:

	30 de junio de 2023	30 de junio de 2022
Saldo al inicio del periodo	2.193	1.994
Participación en beneficio/(pérdidas)	(13)	107
Saldo al final del periodo	2.180	2.101

La naturaleza de la inversión en negocios conjuntos es la siguiente:

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

(1) Sociedad liquidada en el ejercicio 2022.

a) Alentia Biotech, S.L.

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

b) Enervit Nutrition, S.L.

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

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

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

Información financiera resumida para negocios conjuntos

A continuación, se presenta el balance resumido a a 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, y la cuenta de resultados resumida a 30 de junio de 2023 y 2022 para Enervit Nutrition, S.L.

LABORATORIOS FARMACÉUTICOS ROVI, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Estados financieros intermedios resumidos consolidados para el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2023

(Expresados en miles de euros)

	30 de junio de 2023	31 de diciembre de 2022
	Enervit Nutrition, S.L.	Enervit Nutrition, S.L.
Balance resumido		
Corriente		
Efectivo y equivalentes al efectivo	177	85
Otros activos corrientes (excluido efectivo)	2.571	2.517
Total activos corrientes	2.748	2.602
Otros pasivos corrientes (incluidos proveedores)	(1.162)	(1.080)
Total pasivos corrientes	(1.162)	(1.080)
No Corriente		
Inmovilizado material	11	1
Inmovilizado intangible	2.548	2.648
Activos por impuestos diferidos	215	215
Total activos no corrientes	2.774	2.864
Total pasivos no corrientes	—	—
ACTIVOS NETOS	4.360	4.386

	30 de junio de 2023	30 de junio de 2022
	Enervit Nutrition, S.L.	Enervit Nutrition, S.L.
Estado del resultado global resumido		
Importe neto de la cifra de negocio	3.322	4.032
Aprovisionamientos	(2.727)	(3.252)
Gastos de personal	(257)	(218)
Otros gastos de explotación	(263)	(247)
Amortizaciones	(101)	(101)
Resultado de explotación	(26)	214
Resultado financiero	—	—
Impuesto sobre beneficios	—	—
Resultado del periodo	(26)	214
Otro resultado global	—	—
TOTAL RESULTADO GLOBAL	(26)	214
Dividendos recibidos de negocios conjuntos	—	—

LABORATORIOS FARMACÉUTICOS ROVI, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Estados financieros intermedios resumidos consolidados para el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2023

(Expresados en miles de euros)

Conciliación de la información financiera resumida

Conciliación de la información financiera resumida presentada con el importe en libros de su participación en los negocios conjuntos a 30 de junio de 2023:

Información financiera resumida	Enervit Nutrition, S.L.
Activos netos iniciales de los negocios conjuntos	4.386
Beneficio/(Pérdida) del periodo	(26)
Activos netos finales de los negocios conjuntos	4.360
Participación en negocio conjunto	2.180
Importe en libros	2.180

Enervit Nutrition, S.L. y Alentia Biotech, S.L. son entidades privadas y, por tanto, no se encuentra disponible precio de cotización en el mercado para sus acciones

El Grupo no tiene compromisos o pasivos contingentes en relación con sus negocios conjuntos.

10. Valores de renta variable

El desglose de estos activos financieros valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global es el siguiente:

	30 de junio de 2023	30 de junio de 2022
Saldo al inicio del periodo	9	72
Ganancias / (Pérdidas) netas en patrimonio neto	1	(5)
Bajas	(10)	(59)
Altas	24	—
Saldo al final del periodo	24	8
Menos: Parte no corriente	24	8
Parte corriente	—	—

La exposición máxima al riesgo de crédito a la fecha de presentación de la información es el valor razonable de los títulos deuda clasificados como valores de renta variable.

	30 de junio de 2023	31 de diciembre de 2022
Títulos sin cotización oficial:		
– Títulos de renta variable (títulos de patrimonio)	24	—
Títulos con cotización oficial:		
– Fondos de inversión y títulos de patrimonio	—	9
	24	9

A 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022 estos valores están denominados en euros.

LABORATORIOS FARMACÉUTICOS ROVI, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Estados financieros intermedios resumidos consolidados para el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2023

(Expresados en miles de euros)

11. Existencias

	30 de junio de 2023	31 de diciembre de 2022
Materias primas y otros aprovisionamientos	180.399	159.029
Productos en curso y semiterminados	92.909	78.723
Productos terminados – fabricación propia	51.099	46.114
Comerciales	26.993	28.078
	351.400	311.944

En el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2023 el Grupo ha reducido el valor de sus existencias en 607 miles de euros como consecuencia de la obsolescencia y caducidad de los productos. La reducción del valor de las existencias se encuentra contabilizada en la línea de la cuenta de resultados “aprovisionamientos” o “variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación”. Durante los seis primeros meses del ejercicio 2022 el Grupo redujo el valor de las existencias por un importe de 1.527 miles de euros. A 30 de junio de 2023, la provisión por reducción del valor de las existencias del Grupo ha ascendido a 23.013 miles de euros (22.400 miles de euros a 31 de diciembre de 2022).

Los compromisos de compra/venta de existencias al cierre del ejercicio corresponden a los normales del negocio, estimando la Dirección que el cumplimiento de estos compromisos no dará lugar a pérdidas para el Grupo. El Grupo tiene contratada pólizas de seguro para cubrir los riesgos a que están sujetas las existencias. La cobertura de estas pólizas se considera suficiente.

12. Clientes y otras cuentas a cobrar

El desglose de los clientes y otras cuentas a cobrar es el siguiente:

	30 de junio de 2023	31 de diciembre de 2022
Clientes	110.296	160.762
Menos: reserva para pérdidas por incobrables	(500)	(536)
Clientes – Neto	109.796	160.226
Depósitos	1.449	1.416
Otras cuentas a cobrar	15.199	18.434
Total	126.444	180.076
Menos: Parte no corriente: Cuentas financieras a cobrar	65	65
Parte corriente	126.379	180.011

A 30 de junio de 2023 los depósitos incluyen imposiciones por 1.449 miles de euros a un tipo de interés menor al 1% (1.416 miles de euros a 31 de diciembre de 2022). De dichos depósitos, un importe de 1.327 miles de euros está pignorado a favor del Banco Santander. El Grupo considera que el riesgo de crédito asociado a estos depósitos es bajo y, por lo tanto, no se han registrado pérdidas esperadas asociados a los mismos.

LABORATORIOS FARMACÉUTICOS ROVI, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Estados financieros intermedios resumidos consolidados para el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2023

(Expresados en miles de euros)

El movimiento de la reserva para pérdidas por incobrables relacionados con clientes durante los periodos sobre los que se informa es el siguiente:

	30 de junio de 2023	30 de junio de 2022
Saldo al inicio del periodo	536	57
Reestimación neta de la reserva para pérdidas	(36)	86
Saldo al final del periodo	500	143

13. Efectivo y equivalentes al efectivo

El detalle del efectivo y equivalentes al efectivo a 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022 es el siguiente::

	30 de junio de 2023	31 de diciembre de 2022
Caja y bancos	52.262	80.520
Equivalentes al efectivo	101.550	44.425
	153.812	124.945

14. Impuestos diferidos

El movimiento bruto en las cuentas de impuestos diferidos ha sido el siguiente:

	Activos por impuestos diferidos	Pasivos por impuestos diferidos	Impuestos diferidos netos
Al 1 de enero de 2022	3.850	(776)	3.074
(Cargo) / abono a la cuenta de resultados	(942)	46	(896)
Al 30 de junio de 2022	2.908	(730)	2.178

	Activos por impuestos diferidos	Pasivos por impuestos diferidos	Impuestos diferidos netos
Al 1 de enero de 2023	2.078	(677)	1.401
(Cargo) / abono a la cuenta de resultados	(515)	(107)	(622)
(Cargo) / abono a patrimonio neto	1	—	1
Al 30 de junio de 2023	1.564	(784)	780

LABORATORIOS FARMACÉUTICOS ROVI, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Estados financieros intermedios resumidos consolidados para el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2023

(Expresados en miles de euros)

15. Patrimonio Neto

Capital social y prima de emisión

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
A 1 de enero de 2022	56.068.965	0,06	3.364
Saldo a 31 de diciembre de 2022	54.016.157	0,06	3.241
A 1 de enero de 2023	54.016.157	0,06	3.241
Saldo a 30 de junio de 2023	54.016.157	0,06	3.241

Todas las acciones emitidas están totalmente desembolsadas.

En el ejercicio 2022, Norbel Inversiones, S.L. realizó operaciones de venta de acciones en el capital social de la Sociedad, como consecuencia de las cuales Nobel Inversiones, S.L. era titular a 31 de diciembre de 2022 del 55,19% de las acciones de la Sociedad. Norbel Inversiones, S.L. está participada por D.Juan, D.Javier y D. Iván López-Belmonte Encina (33,33% cada uno de ellos), por lo que el porcentaje de participación de cada uno de ellos en el capital social de Laboratorios Farmacéuticos Rovi, S.A. asciende al 18,40%.

El 29 de julio de 2022, Laboratorios Farmacéuticos Rovi, S.A. ejecutó una 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 ascendió a un importe total de 123.168,48 euros (2.052.808 acciones a un valor nominal de 0,06 euros). 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 ascendió a un total de 135.008 miles de euros, imputándose la diferencia a Resultados de ejercicios anteriores y Reservas voluntarias por importe de 134.885 miles de euros.

a) Contrato de liquidez

En función del contrato de liquidez que ROVI tenía suscrito, en los seis primeros meses de 2023 el Grupo ha adquirido un total de 1.215.312 acciones propias (465.071 en los seis primeros meses del 2022), habiendo desembolsado por ellas un importe de 48.739 miles de euros (28.623 miles de euros a 30 de junio de 2022). En el primer semestre de 2023 se han vendido un total de 1.212.978 acciones propias (456.974 en los seis primeros meses de 2022) por un importe de 48.626 miles de euros (28.089 miles de euros en 2022). Dichas acciones habían sido adquiridas por un coste medio ponderado de 49.698 miles de euros (28.071 miles de euros en 2022), originando una pérdida en la venta de 1.072 miles de euros que se ha llevado a reservas en 2023 (beneficio de 18 miles de euros en 2022). A 30 de junio de 2023 las acciones en autocartera ascienden a 646.448 (641.290 a 30 de junio de 2022).

b) 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.

LABORATORIOS FARMACÉUTICOS ROVI, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Estados financieros intermedios resumidos consolidados para el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2023

(Expresados en miles de euros)

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

En función de este acuerdo en 2022 se adquirieron 906.525 acciones por las que ROVI abonó 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 adquirieron 560.700 acciones por las que ROVI abonó un total de 38.574 miles de euros. Este programa finalizó el 29 de marzo de 2022.

A 30 de junio de 2022, las acciones en autocartera relativas a los programas de recompra ascendían a 2.052.808 acciones y su coste medio ponderado a 135.008 miles de euros. No han existido programas de recompra en los seis primeros meses del ejercicio 2023.

Participaciones no dominantes

Durante el ejercicio 2022 se constituyó la sociedad Glicopepton Biotech, S.L., participada al 51% por Laboratorios Farmacéuticos Rovi, S.A. y consolidada mediante el método de integración global (Nota 1). Este hecho ha supuesto el reconocimiento de participaciones no dominantes que a 30 de junio de 2023 ascienden a 3.142 miles de euros. (1.367 a 30 de junio de 2022).

16. Proveedores y otras cuentas a pagar

	30 de junio de 2023	31 de diciembre de 2022
Proveedores	107.934	128.484
Dividendos a pagar (Nota 24)	69.886	—
Otras cuentas a pagar	36.107	37.292
	213.927	165.776

LABORATORIOS FARMACÉUTICOS ROVI, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Estados financieros intermedios resumidos consolidados para el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2023

(Expresados en miles de euros)

A 30 de junio de 2023 y de 2022 el epígrafe otras cuentas a pagar incluye, entre otros, los siguientes pasivos:

	30 de junio de 2023	31 de diciembre de 2022
Devoluciones y otras operaciones comerciales	17.923	18.577
Contribución al sistema público de salud	3.600	2.868
	21.523	21.445

Contribución al sistema público de salud

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

Dentro de las contribuciones al sistema público de salud, a 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022 no hay importes registrados relacionados con el acuerdo de colaboración entre Farmaindustria y el gobierno español, al no existir un acuerdo firmado desde el anterior vigente para los años 2017 a 2019.

17. Deuda financiera

El desglose de la deuda financiera a 30 de junio de 2023 y a 31 de diciembre de 2022 es el siguiente:

	30 de junio de 2023	31 de diciembre de 2022
Deuda financiera no corriente	54.540	59.441
Deuda financiera corriente	11.960	12.725
	66.500	72.166

El movimiento de la deuda financiera para los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2023 y de 2022 es el siguiente:

Periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2022	Valor neto contable 01.01.2022	Adiciones	Pagos	Valor neto contable 30.06.2022
Préstamos de entidades de crédito (a)	44.821	—	(357)	44.464
Deudas con organismos oficiales (b)	10.661	1.109	(673)	11.097
Pasivos financieros por arrendamiento (c)	17.663	1.849	(1.944)	17.568
Instrumentos financieros derivados	17	—	(17)	—
	73.162	2.958	(2.991)	73.129

LABORATORIOS FARMACÉUTICOS ROVI, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Estados financieros intermedios resumidos consolidados para el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2023

(Expresados en miles de euros)

Periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2023	Valor neto contable	Adiciones	Pagos	Valor neto contable
	01.01.2023			30.06.2023
Préstamos de entidades de crédito (a)	44.107	—	(3.214)	40.893
Deudas con organismos oficiales (b)	10.175	551	(1.128)	9.598
Pasivos financieros por arrendamiento (c)	17.856	453	(2.300)	16.009
Instrumentos financieros derivados	28	—	(28)	—
	72.166	1.004	(6.670)	66.500

a) Deudas con entidades de crédito

Las condiciones y vencimientos de los préstamos concedidos por los bancos no han experimentado ningún cambio en los seis primeros meses de 2023.

A 31 de diciembre de 2022 el Grupo cumplía con los ratios financieros establecidos en el contrato de financiación firmado con el Banco Europeo de Inversiones (BEI). Estos ratios a dicha fecha han sido certificados en el primer semestre de 2023.

b) Deudas con organismos oficiales

Desde el ejercicio 2001 el Grupo recibe anticipos reembolsables concedidos por distintos ministerios para la financiación de diferentes proyectos de I+D. Estas operaciones no devengan intereses, por lo que han sido reconocidas a su valor razonable en el momento de su inicio y la diferencia entre el valor razonable al inicio y el valor nominal se devenga en base a tipos de interés de mercado (Euribor y tipo de interés de la deuda del tesoro español más un “spread” en función del riesgo del Grupo), originando que dichas deudas devenguen a tipos de interés efectivo que oscilan entre el 2,9% y el 4,9%.

b.1) Los préstamos recibidos durante los seis primeros meses de 2023 son los siguientes:

Sociedad	Organismo	Proyecto	Miles euros		Años	
			Importe nominal	Valor razonable inicial	Plazo de amortización	Periodo de carencia
ROVI	Ministerio de Ciencia e Innovación	(1)	81	60	9	3
ROVI	Ministerio de Ciencia e Innovación	(1)	81	58	9	3
ROVI	Centro para el Desarrollo Tecnológico Industrial	(1)	349	297	14	2
ROVI	Centro para el Desarrollo Tecnológico Industrial	(2)	152	136	8	0
			663	551		

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

(2) Financian nuevas aplicaciones de compuestos glicosaminoglicanos.

LABORATORIOS FARMACÉUTICOS ROVI, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Estados financieros intermedios resumidos consolidados para el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2023

(Expresados en miles de euros)

b.2) Los préstamos recibidos durante los seis primeros meses de 2022 eran los siguientes:

Sociedad	Organismo	Proyecto	Miles euros		Años	
			Importe nominal	Valor razonable inicial	Plazo de amortización	Periodo de carencia
ROVI	Corporación Tecnológica de Andalucía	(1)	73	63	12	3
ROVI	Corporación Tecnológica de Andalucía	(1)	288	253	12	3
ROVI	Corporación Tecnológica de Andalucía	(1)	37	31	12	3
ROVI	Corporación Tecnológica de Andalucía	(1)	93	80	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
			1.263	1.109		

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

Valor razonable de la deuda financiera

Los saldos contables y los valores razonables al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022 de los préstamos de entidades de crédito y deudas con organismos oficiales no corrientes son como sigue:

	Valor contable		Valor razonable	
	30 de junio de 2023	31 de diciembre de 2022	30 de junio de 2023	31 de diciembre de 2022
Préstamos de entidades de crédito	34.465	37.679	29.992	36.677
Deudas con organismos oficiales	7.995	8.365	7.364	7.714
	42.460	46.044	37.356	44.391

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

Para el cálculo del valor razonable de la deuda por préstamos bancarios a tipo fijo a largo plazo a 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022 se ha tomado como referencia el tipo de interés actualmente aplicado del último préstamo a interés variable recibido por la Sociedad: Euribor a 3 meses más un diferencial del 0,844%.

c) Pasivos por arrendamiento financiero

A partir del 1 de enero de 2019, como consecuencia de la entrada en vigor de la NIIF 16 de Arrendamientos, la deuda financiera incluye los pasivos por arrendamiento.

Los principales pasivos reconocidos a 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022 en este epígrafe están relacionados con:

- Arrendamiento de inmuebles: el Grupo tiene arrendados determinados inmuebles en los que desarrolla sus actividades. El plazo de amortización de los pasivos generados por estos arrendamientos se ha establecido, inicialmente, en 10 años.
- Vehículos: para el desarrollo de sus actividades el Grupo tiene contratado el arrendamiento de vehículos, siendo el plazo de amortización de este pasivo de 3 años.

LABORATORIOS FARMACÉUTICOS ROVI, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Estados financieros intermedios resumidos consolidados para el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2023

(Expresados en miles de euros)

- Equipos informáticos: el Grupo arrienda determinados equipos informáticos para el desarrollo de sus actividades. El plazo de amortización establecido para estos pasivos es de 3 años.

d) Instrumentos financieros derivados

A 30 de junio de 2023, el Grupo no tiene contratados instrumentos financieros derivados (a 31 de diciembre de 2022 la valoración ascendía a 28 miles de euros). Los instrumentos financieros no están catalogados como instrumentos de cobertura, por lo que se encuadran dentro de la categoría de pasivos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias.

18. Pasivos contractuales

El movimiento de los pasivos contractuales en los periodos finalizados a 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre 2022 ha sido el siguiente:

a) Licencias de distribución

En el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2023 se han registrado nuevos pasivos contractuales ligados a contratos de concesión de licencias de distribución por importe de 185 miles de euros (315 miles de euros a 30 de junio de 2022).

En los seis primeros meses de 2023, ROVI ha reconocido ingresos por concesión de licencias de distribución por un importe total de 151 miles de euros (649 miles de euros a 30 de junio de 2022).

A 30 de junio de 2023 y a 31 de diciembre de 2022, los pasivos contractuales ligados a contratos de concesión de licencias de distribución tienen los siguientes vencimientos:

	30 de junio de 2023	31 de diciembre de 2022
2023	306	294
2024	152	273
2025	231	206
2026	124	99
2027	74	36
2028 y siguientes	50	41
	937	949
No corriente	631	655
Corriente	306	294

A 30 de junio de 2023 existen pasivos contractuales ligados a contratos de concesión de licencias de distribución por un importe de 936 miles de euros (890 miles de euros a 31 de diciembre de 2022) de los cuales no puede determinarse el momento en el que serán imputados a la cuenta de resultados debido a que están sujetos al cumplimiento de determinados hitos de fecha no determinada.

LABORATORIOS FARMACÉUTICOS ROVI, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Estados financieros intermedios resumidos consolidados para el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2023

(Expresados en miles de euros)

b) Otros contratos

En este apartado se incluyen aquellos importes facturados a clientes 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 semestre están 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 69.730 miles de euros (85.443 miles de euros a 31 de diciembre de 2022). Asimismo, incluye un importe de 22.284 miles de euros en 2023 (27.998 miles de euros en el ejercicio 2022) en concepto de reservas de capacidad, que al cierre del semestre se encuentran pendientes de imputar a la cuenta de resultados consolidada, en concepto de ingresos por prestación de servicios, al no haberse cumplido aún los hitos contractuales que determinan el devengo del ingreso, los cuales se estima que se produzcan en el corto plazo. Finalmente, este apartado incluía a 31 de diciembre de 2022 un importe facturado y cobrado en concepto de compra de materiales para la producción que se llevará a cabo más adelante y cuyos costes soporta el cliente. El reconocimiento de ingresos va ligado a la utilización de dichos materiales en el proceso de producción para clientes en el futuro.

19. Ingresos diferidos

	30 de junio de 2023	31 de diciembre de 2022
No corrientes		
Ingresos diferidos por subvenciones	1.562	1.774
	<u>1.562</u>	<u>1.774</u>
Corrientes		
Ingresos diferidos por subvenciones	476	485
	<u>476</u>	<u>485</u>
	<u>2.038</u>	<u>2.259</u>

Ingresos diferidos por subvenciones

El movimiento de los ingresos diferidos por subvenciones en el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2023 y de 2022 era el siguiente:

	30 de junio de 2023	30 de junio de 2022
Saldo al inicio del periodo	<u>2.259</u>	<u>2.816</u>
(Ganancia)/pérdida reconocida en la cuenta de resultados	(8)	(424)
Adiciones	10	271
Bajas	<u>(223)</u>	<u>(86)</u>
Saldo al final del periodo	<u>2.038</u>	<u>2.577</u>

LABORATORIOS FARMACÉUTICOS ROVI, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Estados financieros intermedios resumidos consolidados para el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2023

(Expresados en miles de euros)

20. Importe neto de la cifra de negocio

La cifra de negocio se desglosa en los siguientes conceptos:

	30 de junio de 2023	30 de junio de 2022
Venta de bienes (*)	208.473	213.375
Prestación de servicios	172.221	166.375
Ingresos por concesión de licencias de distribución	151	649
	380.845	380.399

(*) Las ventas de bienes incluyen 292 miles de euros a 30 de junio de 2023 en concepto de prestación de servicios de promoción de productos de terceros (350 miles de euros a 30 de junio de 2022).

El importe total por la venta de bienes se encuentra reducido en el primer semestre de 2023 en 7.824 miles de euros (6.980 miles de euros a 30 de junio de 2022) como consecuencia de los descuentos al Sistema Nacional de Salud.

A continuación se presenta el desglose de venta de bienes por grupo de productos (en el segmento comercialización):

	30 de junio de 2023	30 de junio de 2022
Especialidades farmacéuticas	184.300	192.666
Agentes de contraste y otros productos hospitalarios	23.632	19.954
Otros	541	755
	208.473	213.375

El desglose del importe neto de la cifra de negocio por mercado geográfico primario y segmento reportado a 30 de junio de 2023 es el siguiente:

	Fabricación	Comercialización	TOTAL
España	3.054	136.968	140.022
Unión Europea	21.049	49.068	70.117
Otros países	148.118	22.588	170.706
	172.221	208.624	380.845

A 30 de junio de 2022 este desglose era el siguiente:

	Fabricación	Comercialización	TOTAL
España	2.525	129.489	132.014
Unión Europea	21.897	51.212	73.109
Otros países	141.953	33.323	175.276
	166.375	214.024	380.399

21. Otros gastos

El 24 de febrero de 2022 tras varios años de tensiones entre Rusia y Ucrania, se produjo la invasión militar de Ucrania por parte del Gobierno ruso. El conflicto de Ucrania y sus efectos iniciales tuvieron lugar en un momento de incertidumbre y volatilidad económica global significativa donde existía el riesgo de que incluso agravasen los efectos de las condiciones del mercado, con potenciales impactos sobre los precios de la energía, interrupción de relaciones comerciales o ruptura de la cadena de suministro. El Grupo tomó medidas para reducir, los impactos de este conflicto de tal manera que los efectos en el primer semestre de 2022 se vieron mitigados por dichas acciones. Durante el primer semestre de 2023, con un escenario macroeconómico menos desfavorable, los efectos del conflicto no son significativos para el Grupo.

LABORATORIOS FARMACÉUTICOS ROVI, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Estados financieros intermedios resumidos consolidados para el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2023

(Expresados en miles de euros)

22. Impuesto sobre las ganancias

El tipo impositivo aplicado en 2023 y 2022 es del 25%.

El detalle del gasto por Impuesto sobre Sociedades en la cuenta de resultados es el siguiente:

	30 de junio de 2023	30 de junio de 2022
Impuesto corriente	18.490	23.856
Impuesto diferido	622	896
Retenciones soportadas en el extranjero	76	—
	19.188	24.752

El gasto por impuesto sobre las ganancias reconocido en los estados financieros intermedios es el resultado de la multiplicación del resultado antes de impuestos del periodo sobre el que se informa y la mejor estimación posible realizada por la dirección de la tasa efectiva esperada para el ejercicio anual completo. Como tal, la tasa efectiva en los estados financieros intermedios puede diferir de la estimación realizada por la dirección de la tasa efectiva para las cuentas anuales consolidadas.

La tasa efectiva a 30 de junio de 2023 es el 22,4% (el 23,5% en el mismo periodo del 2022).

A 31 de diciembre de 2022, la Sociedad no tenía bases imponibles negativas pendientes de utilización.

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 los estados financieros.

23. Ganancias por acción

	30 de junio de 2023	30 de junio de 2022
Beneficio atribuible a los accionistas de la Sociedad (en miles de euros)	66.644	80.576
Nº medio ponderado de acciones ordinarias en circulación (miles)	53.365	53.613
Ganancias básicas por acción (euros por acción)	1,25	1,50

No hay ningún hecho que produzca una dilución de la ganancia por acción.

24. Dividendos

- El 14 de junio de 2023 la Junta General de Accionistas de Laboratorios Farmacéuticos Rovi, S.A. acordó aprobar la propuesta de distribución del resultado positivo del ejercicio 2022, 69.886 miles de euros, destinándose la totalidad a dividendos. A 30 de junio de 2023 el dividendo se encuentra pendiente de pago en el epígrafe "Proveedores y otras cuentas a pagar" (Nota 16).
- 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.

LABORATORIOS FARMACÉUTICOS ROVI, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Estados financieros intermedios resumidos consolidados para el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2023

(Expresados en miles de euros)

25. Transacciones con partes vinculadas

El Grupo está controlado por Norbel Inversiones, S.L., que a 30 de junio de 2023 posee el 55,19% de las acciones de la sociedad dominante (el 53,17% a 30 de junio de 2022). A 30 de junio de 2023, Norbel Inversiones, S.L. es propiedad de D. Juan, D. Javier y D. Iván López-Belmonte Encina.

a) Venta de bienes y servicios

No se han realizado venta de bienes y servicios durante el primer semestre de 2023 y 2022 con partes vinculadas.

b) Compra de bienes y servicios

	30 de junio de 2023	30 de junio de 2022
Servicios recibidos:		
– Accionistas y miembros del Consejo de Administración	12	12
– Entidades participadas por Consejeros Ejecutivos	1.323	1.018
	1.335	1.030

Los servicios recibidos de entidades participadas por Consejeros Ejecutivos corresponden principalmente a arrendamientos operativos contratados con las sociedades; Norba Inversiones, S.L. y Lobelvia Inversiones, S.L. (en junio de 2022 también con Lobel y Losa Development, S.L. e Inversiones Borbollón, S.L.). Durante el ejercicio 2022, se produjeron 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) Otras transacciones

	30 de junio de 2023	30 de junio de 2022
Venta de activos financieros:		
– Accionistas y miembros del Consejo de Administración	—	20
	—	20

d) Compensaciones al personal directivo clave y administradores

	30 de junio de 2023	30 de junio de 2022
Salarios y otras prestaciones a corto plazo:		
- Miembros del Consejo de Administración	330	290
- Directivos clave	1.997	1.960
Aportaciones planes de aportación definida y primas de seguros de vida:		
- Directivos clave	7	4
	2.334	2.254

La remuneración de los consejeros ejecutivos relacionadas con sus labores de dirección se incluye en el apartado de "Directivos clave". A 30 de junio de 2023 y 2022 el Comité de Dirección está formado por 12 miembros.

A 30 de junio de 2023 ROVI tiene un Plan de Incentivos a Largo Plazo para los consejeros ejecutivos para los años 2022 a 2024. El objetivo de este plan es la compensación por la creación a largo plazo de valor para el Grupo, con el fin de servir los intereses de los accionistas. Los importes devengados por este Plan se encuentran registrados en la línea de "Gastos de personal" de la cuenta de resultados y han sido incluidos en la tabla anterior de "Compensaciones al personal directivo clave y administradores".

LABORATORIOS FARMACÉUTICOS ROVI, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Estados financieros intermedios resumidos consolidados para el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2023

(Expresados en miles de euros)

26. Estacionalidad

La cifra de negocio del Grupo no está sujeta a variaciones significativas a lo largo de su ejercicio social. Los principales productos del grupo se venden regularmente durante todo el ejercicio.

27. Otra información significativa

a) Seis primeros meses de 2023

ROVI ha decidido iniciar el desarrollo clínico de una nueva formulación trimestral de letrozol (en el futuro, Letrozol LEBE)

ROVI anunció (mediante publicación de información privilegiada número 1835 de 25 de abril de 2023) que ha decidido iniciar el desarrollo clínico de una nueva formulación trimestral de letrozol (en el futuro, Letrozol LEBE) cuyo objetivo es alcanzar bioequivalencia de niveles plasmáticos de Letrozol frente a la administración de dosis orales diarias de Femara® 2,5 mg.

Con este nuevo programa clínico de Letrozol LEBE, ROVI estima que podría acortar los tiempos de investigación frente a los que resultarían de una formulación anual del producto, permitiendo así que el producto de formulación trimestral pudiera, previsiblemente, comercializarse varios años antes y, además, reducir el importe de inversión estimado para lograr los objetivos de este proyecto.

Los resultados positivos del ensayo LISA-1, de los que ROVI ya informó al mercado, han demostrado que el primer desarrollo de letrozol (Letrozol ISM® anual) permite predecir la obtención de una supresión estrogénica superior a Femara® (con una pauta de 100 mg al inicio más 100 mg a las 8 semanas, y dosis anuales de 100 mg en mantenimiento frente a dosis orales diarias de 2,5 mg) manteniendo niveles plasmáticos de letrozol significativamente inferiores a los que se alcanzan con dosis orales diarias de 2,5 mg de Femara®, teniendo en cuenta que la inhibición de la enzima aromataza y, por tanto, la reducción de la síntesis de estrógenos es el único mecanismo farmacológico conocido para letrozol.

ROVI solicitó el asesoramiento de la Food and Drug Administration (FDA) de los Estados Unidos de América (EE.UU.) con el fin de utilizar la supresión de los niveles plasmáticos de estrógenos (estradiol y estrona) como marcador subrogado de eficacia en un ensayo clínico de superioridad en la inhibición estrogénica de Letrozol ISM® frente a Femara® en grupos paralelos de mujeres postmenopáusicas con cáncer de mama temprano hormonodependiente. La propuesta estaba fundamentada en que la inhibición estrogénica es el único mecanismo farmacológico de letrozol. Sin embargo, la FDA rechazó el uso de esta variable como marcador subrogado de eficacia.

ROVI contactó de nuevo con la FDA el 26 de octubre de 2022 para consensuar el desarrollo clínico del producto. Tal y como se comunicó en el Capital Markets Day de noviembre de 2022, la FDA ha requerido a ROVI que realice un ensayo clínico de eficacia en mujeres con cáncer de mama avanzado utilizando como variable principal la Supervivencia Libre de Progresión (PFS o Progression Free Survival) o la Tasa de Respuesta Objetiva (ORR u Objective Response Rate). Asimismo, la FDA sugirió que ROVI solicitase un nuevo asesoramiento ("End of Phase 2 meeting") tras la finalización de dicho ensayo clínico para valorar el diseño de un nuevo estudio que dé soporte al registro del producto.

A la vista de estos asesoramientos recibidos de la FDA, el desarrollo clínico que previsiblemente se requeriría para obtener la autorización de comercialización (al menos en EE.UU.) para la formulación anual de Letrozol ISM® supondría, primero, la realización de un ensayo clínico de Fase 2 en mujeres postmenopáusicas con cáncer de mama avanzado de Letrozol ISM® vs Femara®, ambos medicamentos en combinación con inhibidores CDK 4/6, y, tras este, un ensayo clínico de Fase 3 en mujeres con cáncer de mama temprano. Se trata de un camino clínico que probablemente tendría una duración de más de 10 años y requeriría una inversión muy superior a la prevista inicialmente, antes de poder presentar el dossier para solicitar la autorización de comercialización del producto. Por todo ello, ROVI ha decidido dejar en pausa, por el momento, el desarrollo clínico de Letrozol ISM® anual.

Por otra parte, el conocimiento adquirido con los resultados del ensayo LISA-1 ha permitido a ROVI, durante este tiempo, progresar en el desarrollo preclínico de una nueva formulación trimestral de letrozol (Letrozol LEBE) que aspira a obtener niveles plasmáticos equivalentes a los obtenidos con dosis orales diarias de 2,5 mg de Femara®. Actualmente, este candidato ha completado todas las fases de evaluación preclínica y se encuentra disponible para iniciar el desarrollo clínico.

En consecuencia, ROVI acaba de solicitar en Europa la autorización de un ensayo clínico para evaluar la seguridad y la caracterización farmacocinética de dosis únicas crecientes de Letrozol LEBE en mujeres postmenopáusicas sanas. Este

LABORATORIOS FARMACÉUTICOS ROVI, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Estados financieros intermedios resumidos consolidados para el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2023

(Expresados en miles de euros)

nuevo ensayo clínico (estudio LEILA-1) tiene un diseño de varias cohortes, y en cada una de ellas las voluntarias tomarán 2,5 mg diarios de Femara® durante 14 días y, tras un periodo de lavado de al menos 28 días, recibirán una dosis única de Letrozol LEBE. Este ensayo tendría una duración aproximada de 2 años y su coste ascendería a aproximadamente 5 millones de euros.

El objetivo de este ensayo es (i) validar las conclusiones obtenidas en el desarrollo preclínico del producto sobre su capacidad de ser bioequivalente a la formulación oral y (ii) identificar la dosis de Letrozol LEBE necesaria en humanos para la obtención de niveles plasmáticos equivalentes a Femara® en estado estacionario.

Tras la finalización de este primer ensayo clínico, ROVI prevé la realización de un ensayo clínico pivotal de bioequivalencia/biodisponibilidad de Letrozol LEBE de acuerdo con los requerimientos establecidos por la vía regulatoria 505 (b)(2) de la FDA y la directiva 2001/83/EC del Parlamento Europeo. ROVI anticipa que dicho ensayo clínico evaluará la bioequivalencia de Letrozol LEBE frente a Femara® en estado estacionario. La duración estimada de este ensayo sería de unos 2 años.

En función de los resultados esperables del estudio LEILA-1, ROVI anticipa dos posibles escenarios clínicos para dar soporte a la autorización comercial del producto:

- Si los resultados del ensayo de caracterización farmacocinética LEILA-1 permiten prever que Letrozol LEBE cumple criterios de bioequivalencia; en este caso, ROVI presentará el dossier para solicitar la autorización comercial del producto tras la finalización del estudio de bioequivalencia/biodisponibilidad.
- Si los resultados del ensayo de caracterización farmacocinética LEILA-1 permiten anticipar que Letrozol LEBE no cumple todos los criterios de bioequivalencia, pero sí demuestra la bioequivalencia en concentraciones mínimas de letrozol en estado estacionario; en este caso, ROVI podría tener que realizar además un único ensayo clínico de eficacia que dé soporte a la autorización comercial del producto.

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 presentó 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. ROVI presentó las respuestas a estas observaciones a la FDA. La planta de ROVI ya ha sido inspeccionada de nuevo por la FDA. La Compañía se encuentra a la espera de recibir una notificación por parte de la FDA en la fecha objetivo de cierre del procedimiento (27 de julio de 2023). ROVI comunicará el contenido de dicha notificación tan pronto como la reciba.

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.

b) Seis primeros meses de 2022

Nuevo 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.

LABORATORIOS FARMACÉUTICOS ROVI, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Estados financieros intermedios resumidos consolidados para el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2023

(Expresados en miles de euros)

a) 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.

b) 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:

- 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.
- 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.
- 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 del lanzamiento del programa.
- 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 fue ejecutada mediante la elevación a público de la correspondiente escritura de reducción de capital que estaba en proceso de inscripción en el Registro Mercantil de Madrid. La nueva cifra de capital social, una vez amortizadas las acciones referidas y excluidas de negociación, quedó reflejada en los registros de la CNMV y de Iberclear en los días siguientes a la inscripción de la escritura de reducción de capital en el Registro Mercantil.

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

ROVI anunció (mediante publicación de información privilegiada número 1299 de 16 de febrero de 2022) una colaboración a largo plazo con Moderna para aumentar las capacidades de formulación, llenado aséptico, inspección, etiquetado y empaquetado en las instalaciones de ROVI en Madrid, San Sebastián de los Reyes y Alcalá de Henares.

Este nuevo acuerdo, que tiene una duración de diez años, incluye una serie de inversiones que se espera que permitan aumentar la capacidad de fabricación en las instalaciones de ROVI en Madrid, España. Además de producir la vacuna contra la COVID-19 de Moderna, la plataforma de ROVI podrá también utilizarse para dar servicio a futuras vacunas candidatas de ARNm de Moderna.

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

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

LABORATORIOS FARMACÉUTICOS ROVI, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Estados financieros intermedios resumidos consolidados para el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2023

(Expresados en miles de euros)

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

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

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

Esta aprobación se basa en los resultados positivos del estudio pivotal PRISMA-3 sobre la eficacia y la seguridad de Risperidona ISM® en pacientes con esquizofrenia¹. Los resultados obtenidos en este estudio demuestran que se han alcanzado con dos dosis distintas (de 75 mg y 100 mg, mensuales) los objetivos preespecificados en las variables de eficacia primaria y secundaria clave para el tratamiento de pacientes con exacerbación aguda de la esquizofrenia. La variable de eficacia primaria, la puntuación total de la PANSS (diferencia media, IC del 95%), mejoró significativamente desde el inicio hasta el día 85 con Risperidona ISM® 75 y 100 mg, con diferencias ajustadas con placebo de -13,0 (-17,3 a -8,8; p <0,0001) y -13,3 (-17,6 a -8,9; p<0,0001), respectivamente. También se obtuvieron cambios medios significativamente mejorados para la variable secundaria clave, la puntuación CGI-S, desde el inicio hasta el día 85, de Risperidona ISM® en comparación con placebo, de -0,7 (-1,0 a -0,5; p<0,0001), para ambas dosis. La mejoría estadísticamente significativa para ambos resultados de eficacia se observó ya a los 8 días tras la primera inyección. Los eventos adversos notificados con mayor frecuencia fueron el aumento de la prolactina en sangre (7,8%), dolor de cabeza (7,3%), hiperprolactinemia (5%) y aumento de peso (4,8%). No se registró información de seguridad relevante nueva ni inesperada. Asimismo, a los pacientes que completaron correctamente la fase doble ciego, se les ofreció continuar en una fase de extensión a largo plazo (12 meses), en la que el tratamiento con Risperidona ISM® (75 mg o 100 mg) se administró cada cuatro semanas de forma abierta. En esta fase abierta del estudio también se incluyeron pacientes nuevos, clínicamente estables (pacientes "de novo"). Se observó que el tratamiento a largo plazo fue eficaz, seguro y bien tolerado en pacientes adultos con esquizofrenia, independientemente de la gravedad inicial de su enfermedad o de si fueron tratados previamente con Risperidona ISM® durante una exacerbación aguda o cambiado de dosis estables de risperidona oral².

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

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

28. Hechos posteriores

Con fecha 26 de julio de 2023, ROVI anunció un nuevo programa de recompra de acciones con efectos desde ese mismo día, por un número máximo de 2.700.000 acciones de la Sociedad, representativas aproximadamente del 5% del capital social de ROVI.

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>

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.

LABORATORIOS FARMACÉUTICOS ROVI, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Informe de gestión intermedio consolidado para el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2023

D. Juan López-Belmonte Encina, como presidente del Consejo de Administración de la sociedad Laboratorios Farmacéuticos Rovi, S.A. (Rovi) formula el siguiente Informe de Gestión de conformidad con los artículos 262 y 148.d) del Texto Refundido de la Ley de Sociedades de Capital, 119 de la Ley del Mercado de Valores y 49 del Código de Comercio así como de la “Guía de Actuación del European Securities and Markets Authority (ESMA) sobre Medidas Alternativas de Rendimiento”.

1.- Perfil corporativo

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 dos 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 en 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.

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 visite www.rovi.es

LABORATORIOS FARMACÉUTICOS ROVI, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Informe de gestión intermedio consolidado para el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2023

2.- Evolución de los negocios

Millones Euros	Periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de		Crecimiento	% Crecimiento
	2023	2022		
Ingresos operativos	380,8	380,4	0,4	0,1%
Otros ingresos	0,2	0,9	(0,7)	(81) %
Total ingresos	381,0	381,3	(0,3)	(0,1) %
Coste de ventas	(165,3)	(154,1)	(11,3)	7,0 %
Beneficio bruto	215,7	227,2	(11,6)	(5,0) %
% margen	56,6 %	59,7 %		(3,1) pp
Gastos en I+D	(10,8)	(10,4)	(0,4)	4,0 %
Gastos de venta, generales y administrativos	(107,8)	(101,1)	(6,7)	7,0 %
Participación en el resultado de negocios conjuntos	0,0	0,1	(0,1)	(112) %
EBITDA [1]	97,1	115,8	(18,7)	(16,0) %
% margen	25,5 %	30,4 %		(5,0) pp
EBIT [1]	85,2	104,5	(19,3)	(18,0) %
% margen	22,4 %	27,5 %		(5,1) pp
Beneficio neto	66,6	80,6	(13,9)	(17,0) %

[1] Ver descripción en Anexo 1 sobre Medidas Alternativas de Rendimiento

Nota: algunas cifras incluidas en este documento se han redondeado. Es posible que puedan surgir algunas diferencias no significativas entre los totales y las sumas de los factores debido a este redondeo

- Los ingresos operativos se mantuvieron estables, alcanzando los 380,8 millones de euros en el primer semestre postpandemia.
- Evolución positiva de Okedi® (Risperidona ISM®) que alcanzó ventas de 5,2 millones de euros en el primer semestre de 2023. Las ventas de Okedi® aumentaron un 36% en el segundo trimestre de 2023 respecto al primer trimestre del año.
- El negocio de fabricación a terceros aumentó un 4% hasta los 172,2 millones de euros en el primer semestre de 2023.
- Las ventas del biosimilar de enoxaparina disminuyeron un 9% hasta los 74,5 millones de euros en el primer semestre de 2023. No obstante, las ventas del producto aumentaron un 14% en el segundo trimestre de 2023 hasta alcanzar los 39,6 millones de euros, frente al primer trimestre del año, y aumentaron un 5% en el segundo trimestre de 2023 frente al segundo trimestre de 2022.
- Buen comportamiento de Neparvis® y Orvatez®, cuyas ventas aumentaron un 17% y un 12%, respectivamente, en el primer semestre de 2023 frente al primer semestre de 2022, hasta alcanzar los 22,1 millones de euros y los 13,6 millones de euros respectivamente.
- El margen bruto disminuyó en 3,1 puntos porcentuales debido a la mayor contribución al negocio de fabricación a terceros de los ingresos relativos a las actividades desarrolladas para preparar la planta para la producción de medicamentos bajo el acuerdo con Moderna, que aportan menores márgenes a las ventas del Grupo.
- El beneficio neto disminuyó un 17% hasta los 66,6 millones de euros.
- La Junta General de Accionistas de ROVI, en su reunión celebrada el 14 de junio de 2023, acordó el reparto a los accionistas de un dividendo de 1,2938 euros por acción con derecho a percibirlo, lo que supone un incremento del 35% comparado con el dividendo abonado con cargo a los resultados del ejercicio 2021 (0,9556 euros/acción) e implica el reparto de un importe de, aproximadamente, el 35% del beneficio neto consolidado del año 2022 atribuido a la sociedad dominante. Este dividendo se abonó el 5 de julio de 2023.

LABORATORIOS FARMACÉUTICOS ROVI, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Informe de gestión intermedio consolidado para el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2023

- Con respecto al proceso de evaluación para obtener la autorización de comercialización de Risvan® (Risperidona ISM®) en Estados Unidos, la U.S. Food and Drug Administration (FDA) ha comunicado a ROVI que la fecha objetivo de cierre del procedimiento (user fee goal date) es el 27 de julio de 2023. La Compañía se encuentra a la espera de recibir una notificación por parte de la FDA en dicha fecha. ROVI comunicará el contenido de esta notificación tan pronto como la reciba.
- Considerando la generación de caja del Grupo y la situación de mercado, ROVI ha acordado poner en marcha un programa de recompra de acciones de la Sociedad, con efectos 26 de julio de 2023, con la finalidad de amortizar acciones propias de ROVI y, al propio tiempo, coadyuvar a la retribución del accionista de ROVI mediante el incremento del beneficio por acción, por un importe máximo de 130 millones de euros (y representando el número máximo de acciones a adquirir el 5% del capital social).

3.- Liquidez y recursos de capital

3.1- Liquidez

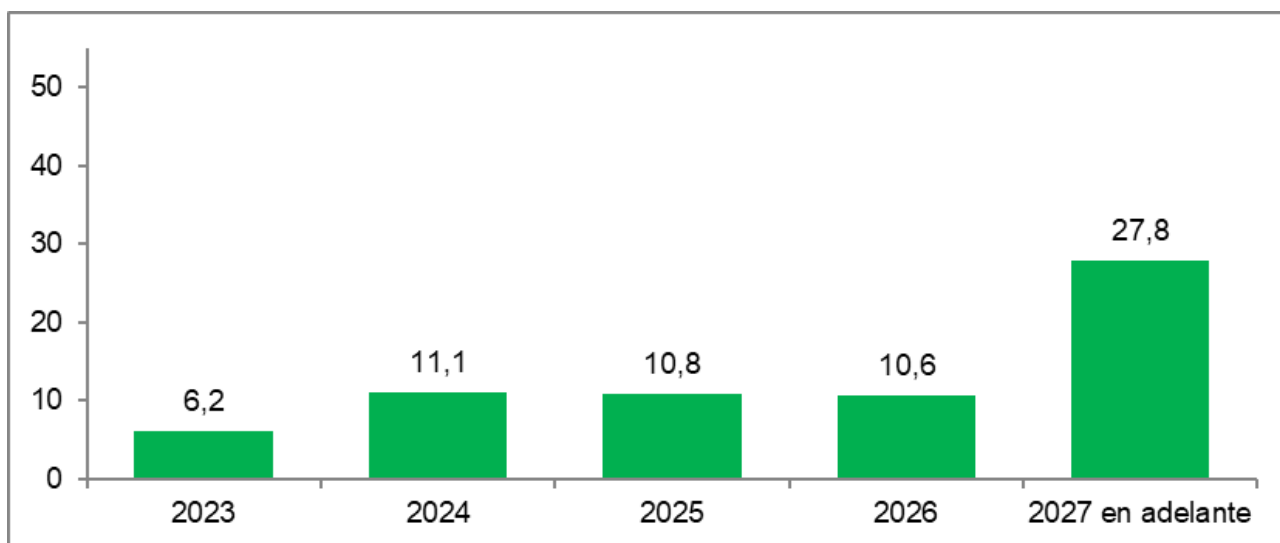
A 30 de junio de 2023, ROVI tenía una posición de tesorería bruta de 156,9 millones de euros comparado con los 126,4 millones de euros a 31 de diciembre de 2022, y una caja neta de 90,4 millones de euros (valores de renta variable, más depósitos, más instrumentos financieros derivados, más activos financieros a coste amortizado, más efectivo y equivalentes de efectivo, menos deuda financiera a corto y a largo plazo), frente a los 54,2 millones de euros a 31 de diciembre de 2022.

3.2.- Recursos de capital

A 30 de junio de 2023, la deuda total de ROVI se redujo hasta los 66,5 millones de euros. La deuda con organismos oficiales, al 0% de tipo de interés, representa a dicha fecha el 14% del total de la deuda.

<i>En miles de euros</i>	30 de junio de 2023	31 de diciembre de 2022
Préstamos de entidades de crédito	40.893	44.107
Deuda con organismos oficiales	9.598	10.175
Pasivos financieros por arrendamientos	16.009	17.856
Instrumentos financieros derivados	—	28
Total	66.500	72.166

Los vencimientos de la deuda a 30 de junio de 2023 se reflejan en el siguiente gráfico (en millones de euros):



LABORATORIOS FARMACÉUTICOS ROVI, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Informe de gestión intermedio consolidado para el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2023

4.- Otros hechos relevantes

Programa de recompra de acciones de ROVI

ROVI ha informado al mercado que con efectos 26 de julio de 2023, se ha puesto en marcha un programa de recompra de acciones (el "Programa de Recompra"), de conformidad con los siguientes términos:

- 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.
- Período de duración: desde el día de hoy, 26 de julio de 2023, fecha de publicación de la comunicación relativa a la aprobación e inicio del Programa de Recompra y durante un período de 12 meses.
- Importe monetario máximo: hasta 130.000.000 euros, sin que el precio máximo por acción pueda exceder de lo previsto en el artículo 3.2 del Reglamento Delegado 2016/1052.

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

- Número máximo de acciones a adquirir: 2.700.000 acciones de la Sociedad, representativas aproximadamente del 5% del capital social de ROVI a día de hoy.
- 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 las Bolsas de Valores españolas (Mercado Continuo) durante los veinte días de negociación anteriores a la fecha de la compra.

ROVI ha decidido iniciar el desarrollo clínico de una nueva formulación trimestral de letrozol (en el futuro, Letrozol LEBE)

ROVI anunció (mediante publicación de información privilegiada número 1835 de 25 de abril de 2023) que ha decidido iniciar el desarrollo clínico de una nueva formulación trimestral de letrozol (en el futuro, Letrozol LEBE) cuyo objetivo es alcanzar bioequivalencia de niveles plasmáticos de Letrozol frente a la administración de dosis orales diarias de Femara® 2,5 mg.

Con este nuevo programa clínico de Letrozol LEBE, ROVI estima que podría acortar los tiempos de investigación frente a los que resultarían de una formulación anual del producto, permitiendo así que el producto de formulación trimestral pudiera, previsiblemente, comercializarse varios años antes y, además, reducir el importe de inversión estimado para lograr los objetivos de este proyecto.

Los resultados positivos del ensayo LISA-1, de los que ROVI ya informó al mercado, han demostrado que el primer desarrollo de letrozol (Letrozol ISM® anual) permite predecir la obtención de una supresión estrogénica superior a Femara® (con una pauta de 100 mg al inicio más 100 mg a las 8 semanas, y dosis anuales de 100 mg en mantenimiento frente a dosis orales diarias de 2,5 mg) manteniendo niveles plasmáticos de letrozol significativamente inferiores a los que se alcanzan con dosis orales diarias de 2,5 mg de Femara®, teniendo en cuenta que la inhibición de la enzima aromatasa y, por tanto, la reducción de la síntesis de estrógenos es el único mecanismo farmacológico conocido para letrozol.

ROVI solicitó el asesoramiento de la Food and Drug Administration (FDA) de los Estados Unidos de América (EE.UU.) con el fin de utilizar la supresión de los niveles plasmáticos de estrógenos (estradiol y estrona) como marcador subrogado de eficacia en un ensayo clínico de superioridad en la inhibición estrogénica de Letrozol ISM® frente a Femara® en grupos paralelos de mujeres postmenopáusicas con cáncer de mama temprano hormonodependiente. La propuesta estaba fundamentada en que la inhibición estrogénica es el único mecanismo farmacológico de letrozol. Sin embargo, la FDA rechazó el uso de esta variable como marcador subrogado de eficacia.

LABORATORIOS FARMACÉUTICOS ROVI, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Informe de gestión intermedio consolidado para el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2023

ROVI contactó de nuevo con la FDA el 26 de octubre de 2022 para consensuar el desarrollo clínico del producto. Tal y como se comunicó en el Capital Markets Day de noviembre de 2022, la FDA ha requerido a ROVI que realice un ensayo clínico de eficacia en mujeres con cáncer de mama avanzado utilizando como variable principal la Supervivencia Libre de Progresión (PFS o Progression Free Survival) o la Tasa de Respuesta Objetiva (ORR u Objective Response Rate). Asimismo, la FDA sugirió que ROVI solicitase un nuevo asesoramiento ("End of Phase 2 meeting") tras la finalización de dicho ensayo clínico para valorar el diseño de un nuevo estudio que dé soporte al registro del producto.

A la vista de estos asesoramientos recibidos de la FDA, el desarrollo clínico que previsiblemente se requeriría para obtener la autorización de comercialización (al menos en EE.UU.) para la formulación anual de Letrozol ISM® supondría, primero, la realización de un ensayo clínico de Fase 2 en mujeres postmenopáusicas con cáncer de mama avanzado de Letrozol ISM® vs Femara®, ambos medicamentos en combinación con inhibidores CDK 4/6, y, tras este, un ensayo clínico de Fase 3 en mujeres con cáncer de mama temprano. Se trata de un camino clínico que probablemente tendría una duración de más de 10 años y requeriría una inversión muy superior a la prevista inicialmente, antes de poder presentar el dossier para solicitar la autorización de comercialización del producto. Por todo ello, ROVI ha decidido dejar en pausa, por el momento, el desarrollo clínico de Letrozol ISM® anual.

Por otra parte, el conocimiento adquirido con los resultados del ensayo LISA-1 ha permitido a ROVI, durante este tiempo, progresar en el desarrollo preclínico de una nueva formulación trimestral de letrozol (Letrozol LEBE) que aspira a obtener niveles plasmáticos equivalentes a los obtenidos con dosis orales diarias de 2,5 mg de Femara®. Actualmente, este candidato ha completado todas las fases de evaluación preclínica y se encuentra disponible para iniciar el desarrollo clínico.

En consecuencia, ROVI acaba de solicitar en Europa la autorización de un ensayo clínico para evaluar la seguridad y la caracterización farmacocinética de dosis únicas crecientes de Letrozol LEBE en mujeres postmenopáusicas sanas. Este nuevo ensayo clínico (estudio LEILA-1) tiene un diseño de varias cohortes, y en cada una de ellas las voluntarias tomarán 2,5 mg diarios de Femara® durante 14 días y, tras un período de lavado de al menos 28 días, recibirán una dosis única de Letrozol LEBE. Este ensayo tendría una duración aproximada de 2 años y su coste ascendería a aproximadamente 5 millones de euros.

El objetivo de este ensayo es (i) validar las conclusiones obtenidas en el desarrollo preclínico del producto sobre su capacidad de ser bioequivalente a la formulación oral y (ii) identificar la dosis de Letrozol LEBE necesaria en humanos para la obtención de niveles plasmáticos equivalentes a Femara® en estado estacionario.

Tras la finalización de este primer ensayo clínico, ROVI prevé la realización de un ensayo clínico pivotal de bioequivalencia/biodisponibilidad de Letrozol LEBE de acuerdo con los requerimientos establecidos por la vía regulatoria 505 (b)(2) de la FDA y la directiva 2001/83/EC del Parlamento Europeo. ROVI anticipa que dicho ensayo clínico evaluará la bioequivalencia de Letrozol LEBE frente a Femara® en estado estacionario. La duración estimada de este ensayo sería de unos 2 años.

En función de los resultados esperables del estudio LEILA-1, ROVI anticipa dos posibles escenarios clínicos para dar soporte a la autorización comercial del producto:

- Si los resultados del ensayo de caracterización farmacocinética LEILA-1 permiten prever que Letrozol LEBE cumple criterios de bioequivalencia; en este caso, ROVI presentará el dossier para solicitar la autorización comercial del producto tras la finalización del estudio de bioequivalencia/biodisponibilidad.
- Si los resultados del ensayo de caracterización farmacocinética LEILA-1 permiten anticipar que Letrozol LEBE no cumple todos los criterios de bioequivalencia, pero sí demuestra la bioequivalencia en concentraciones mínimas de letrozol en estado estacionario; en este caso, ROVI podría tener que realizar además un único ensayo clínico de eficacia que dé soporte a la autorización comercial del producto.

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.

LABORATORIOS FARMACÉUTICOS ROVI, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Informe de gestión intermedio consolidado para el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2023

Igualmente, ROVI presentó 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. ROVI presentó las respuestas a estas observaciones a la FDA. La planta de ROVI ya ha sido inspeccionada de nuevo por la FDA. La Compañía se encuentra a la espera de recibir una notificación por parte de la FDA en la fecha objetivo de cierre del procedimiento (27 de julio de 2023). ROVI comunicará el contenido de dicha notificación tan pronto como la reciba.

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.

5.- Investigación y desarrollo

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, en España en septiembre de 2022 y en Portugal en enero de 2023.

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 a la FDA. La planta de ROVI ya ha sido inspeccionada de nuevo por la FDA. La Compañía se encuentra a la espera de recibir una notificación por parte de la FDA en la fecha objetivo de cierre del procedimiento (27 de julio de 2023). ROVI comunicará el contenido de dicha notificación tan pronto la reciba.

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, 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 cuatro 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. El reclutamiento de pacientes para este estudio está previsto que comience en el tercer trimestre de 2023.

LABORATORIOS FARMACÉUTICOS ROVI, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Informe de gestión intermedio consolidado para el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2023

Por último, la Compañía ha decidido iniciar el desarrollo clínico de una nueva formulación trimestral de Letrozol (en el futuro, Letrozol LEBE), frente a la formulación anual inicialmente prevista de Letrozol ISM®, cuyo objetivo es alcanzar bioequivalencia de niveles plasmáticos de Letrozol frente a la administración de dosis orales diarias de Femara® 2,5 mg.

Con este nuevo programa clínico de Letrozol LEBE, ROVI estima que podría acortar los tiempos de investigación frente a los que resultarían de una formulación anual del producto, permitiendo así que el producto de formulación trimestral pudiera, previsiblemente, comercializarse varios años antes y, además, reducir el importe de inversión estimado para lograr los objetivos de este proyecto.

En este sentido, ROVI ha solicitado recientemente en Europa la autorización de un ensayo clínico de fase I para evaluar la farmacocinética, seguridad y tolerabilidad de dosis únicas ascendentes de Letrozol LEBE, a diferentes concentraciones, en mujeres posmenopáusicas sanas voluntarias (estudio LEILA-1). Está previsto que este primer ensayo clínico de Letrozol LEBE comience en el tercer trimestre de 2023.

6.- Dividendos

La Junta General de Accionistas de ROVI, en su reunión celebrada el 14 de junio de 2023, acordó el reparto a los accionistas de un dividendo de 1,2938 euros por acción con derecho a percibirlo, con cargo a los resultados del ejercicio 2022. Este dividendo representa un incremento del 35% comparado con el dividendo abonado con cargo a los resultados del ejercicio 2021 (0,9556 euros/acción) e implica el reparto de un importe aproximadamente el 35% del beneficio consolidado del año 2022 atribuido a la sociedad dominante. Este dividendo se abonó el 5 de julio de 2023.

7.- Adquisición de inmovilizado

ROVI ha invertido 18,2 millones de euros en el primer semestre de 2023, comparado con los 9,9 millones de euros en el primer semestre de 2022. De dicha inversión hay que destacar lo siguiente:

- 0,4 millones de euros se destinaron a inversiones en la fábrica de inyectables de Madrid, frente a los 0,3 millones de euros invertidos en el primer semestre de 2022;
- 8,7 millones de euros se destinaron a inversiones en la fábrica de inyectables de San Sebastián de los Reyes, frente a los 2,1 millones de euros invertidos en el primer semestre de 2022;
- 0,3 millones de euros se destinaron a inversiones en la fábrica de Granada, frente a los 0,2 millones de euros invertidos en el primer semestre de 2022;
- 1,5 millones de euros se destinaron a inversiones en la fábrica de Alcalá de Henares, frente a los 1,2 millones de euros invertidos en el primer semestre de 2022;
- 2,9 millones de euros se destinaron a la industrialización de ISM®, frente a 2,2 millones de euros invertidos en el primer semestre de 2022;
- 3,3 millones de euros se destinaron a inversiones en la fábrica de Escúzar (la segunda planta de heparinas en Granada), frente a los 3,4 millones de euros invertidos en el primer semestre de 2022; y
- 0,8 millones de euros corresponden a inversión en mantenimiento y otros, frente a los 0,7 millones de euros invertidos en el primer semestre de 2022.

LABORATORIOS FARMACÉUTICOS ROVI, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Informe de gestión intermedio consolidado para el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2023

8.- Operaciones con acciones propias

a) Contrato de liquidez

En función del contrato de liquidez que ROVI tenía suscrito, en los seis primeros meses de 2023 el Grupo ha adquirido un total de 1.215.312 acciones propias (465.071 en los seis primeros meses del 2022), habiendo desembolsado por ellas un importe de 48.739 miles de euros (28.623 miles de euros a 30 de junio de 2022). En el primer semestre de 2023 se han vendido un total de 1.212.978 acciones propias (456.974 en los seis primeros meses de 2022) por un importe de 48.626 miles de euros (28.089 miles de euros en 2022). Dichas acciones habían sido adquiridas por un coste medio ponderado de 49.698 miles de euros (28.071 miles de euros en 2022), originando una pérdida en la venta de 1.072 miles de euros que se ha llevado a reservas en 2023 (beneficio de 18 miles de euros en 2022). A 30 de junio de 2023 las acciones en autocartera ascienden a 646.448 (641.290 a 30 de junio de 2022).

b) Programa de recompra de acciones

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

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

En función de este acuerdo en 2022 se adquirieron 906.525 acciones por las que ROVI abonó 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 adquirieron 560.700 acciones por las que ROVI abonó un total de 38.574 miles de euros. Este programa finalizó el 29 de marzo de 2022.

A 30 de junio de 2022, las acciones en autocartera relativas a los programas de recompra ascendían a 2.052.808 acciones y su coste medio ponderado a 135.008 miles de euros. No han existido programas de recompra en los seis primeros meses del ejercicio 2023.

LABORATORIOS FARMACÉUTICOS ROVI, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Informe de gestión intermedio consolidado para el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2023

9.- Personal

En el primer semestre de 2023 la plantilla media del grupo ha ascendido a 2.037 personas (1.852 en el mismo periodo de 2022) de las cuales 1.091 son mujeres (981 en el mismo periodo de 2022).

10.- Medio ambiente

La sociedad Laboratorios Farmacéuticos Rovi, S.A. está adscrita al SIGRE para la recuperación medioambiental de envases. El gasto por gestión de residuos en el primer semestre de 2023 ha ascendido a un total de 597 miles de euros (465 miles de euros en el primer semestre de 2022).

La sociedad Rovi Pharma Industrial Services, S.A.U., se encarga del resto de tareas medioambientales del Grupo y, con el fin de contribuir a la protección y mejora del medio ambiente, han tenido un gasto por gestión de residuos en el primer semestre de 2023 de 394 miles de euros (316 miles de euros en el primer semestre de 2022).

11.- Perspectivas para el 2023

En noviembre de 2022 y febrero de 2023, ROVI anunció que esperaba que los ingresos operativos para el ejercicio 2023 disminuyeran en la banda baja de la segunda decena (es decir, la decena entre 10% y 20%) con respecto a 2022, aunque esperaba un crecimiento positivo de entre el 5% y el 10% frente a la cifra alcanzada en 2021. Con la visibilidad que tiene la Compañía en este momento, ROVI actualiza sus previsiones de ingresos operativos para el ejercicio 2023 desde una disminución en la banda baja de la segunda decena hasta una disminución en la banda alta de la primera decena (es decir, la decena entre 0% y 10%) con respecto a 2022.

Para 2023, ROVI está asumiendo un nuevo escenario postpandemia en el que la COVID-19 sería, previsiblemente, una enfermedad estacional y la vacuna, en principio, se administraría una vez al año. 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 podría tener en el negocio de fabricación a terceros. Asimismo, bajo los términos del acuerdo firmado con Moderna, en febrero de 2022, ROVI sigue invirtiendo en incrementar sus capacidades de formulación, llenado aséptico, inspección, etiquetado y empaquetado en sus instalaciones y espera que dichas capacidades estén totalmente instaladas a finales de 2024.

Teniendo en cuenta la mencionada previsión de reducción de los ingresos operativos en 2023 y que ROVI continuará con su política de inversiones como se ha señalado, es razonable esperar que los resultados de la Compañía también se puedan ir ajustando a la baja en 2023.

12.- Gestión del riesgo

12.1 Riesgos operativos

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

- Incidencias en la calidad de los productos vendidos por ROVI así como incidencias en los ensayos clínicos de medicamentos, efectos secundarios de los productos vendidos por ROVI o incorrecta gestión de sus notificaciones.
- Concentración de operaciones en determinados clientes y/o en determinadas plantas de producción.
- Riesgo de ciberataque.
- Cambios en los criterios de prescripción o en la normativa reguladora del mercado dirigidos a la contención del gasto farmacéutico.
- No culminación de forma exitosa o de la forma esperada de los proyectos de Investigación y Desarrollo que ROVI está llevando a cabo.
- Variaciones en las condiciones de suministro de los materiales necesarios para la fabricación o de los productos que ROVI comercializa.
- Impacto de las amenazas geopolíticas, sociopolíticas y macroeconómicas actuales.
- Dificultad para atraer, motivar o retener al personal.

LABORATORIOS FARMACÉUTICOS ROVI, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Informe de gestión intermedio consolidado para el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2023

- 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.

12.2 Riesgos financieros

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

- Riesgo de mercado

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

- a. Riesgo de tipo de cambio. El riesgo de tipo de cambio es reducido ya que: (i) la mayoría de los activos y pasivos del Grupo están denominados en euros; (ii) gran parte de las transacciones con contrapartes extranjeras son realizadas en euros; y (iii) las transacciones de importe significativo en moneda distinta de euro quedan cubiertas mediante la contratación de instrumentos financieros que minimizan el impacto del riesgo de tipo de cambio.
- b. Riesgo de precio. El Grupo está expuesto al riesgo del precio de los títulos de capital debido a las inversiones mantenidas por el Grupo y clasificadas en el balance consolidado como valores de renta variable. Para gestionar el riesgo de precio originado por inversiones en títulos de capital, el Grupo diversifica su cartera. La diversificación de la cartera se lleva a cabo de acuerdo con los límites estipulados por el Grupo. El Grupo no utiliza derivados para cubrir riesgos de precio.
- c. Riesgo de tipos de interés. El Grupo tiene riesgo de tipo de interés de los flujos de efectivo de la deuda financiera bancaria a largo plazo obtenidos a tipos variables. La política del Grupo consiste en intentar mantener gran parte de su deuda financiera con organismos oficiales, mediante la obtención de anticipos reembolsables que no están sujetos a riesgo por tipo de interés, y en el caso de la deuda bancaria, en obtener los flujos de efectivo no sólo a tipos variables sino también a tipos fijos, de forma que se minimice el impacto del riesgo de tipo de interés.
- d. Riesgo de precio de materias primas. El Grupo está expuesto a variaciones en las condiciones de suministro de materias primas y otros materiales de acondicionamiento necesarios para la fabricación de sus productos. Para minimizar este riesgo, el Grupo mantiene una cartera diversificada de proveedores y gestiona sus niveles de existencias de forma eficiente.

- 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.

LABORATORIOS FARMACÉUTICOS ROVI, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Informe de gestión intermedio consolidado para el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2023

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

- Riesgo de liquidez

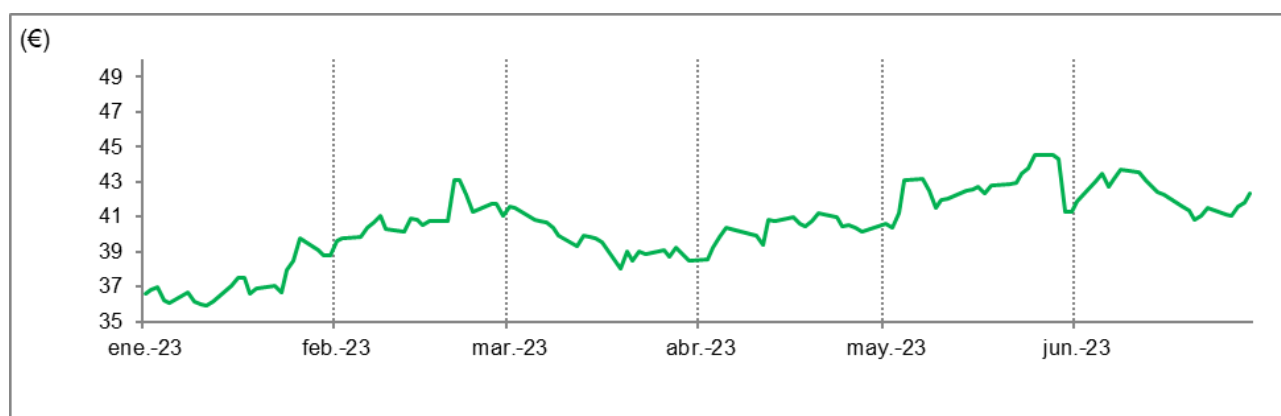
La dirección realiza un seguimiento periódico de las previsiones de liquidez del Grupo en función de los flujos de efectivo esperados, de forma que siempre exista suficiente efectivo y valores negociables para hacer frente a sus necesidades de liquidez.

13.- Cotización bursátil

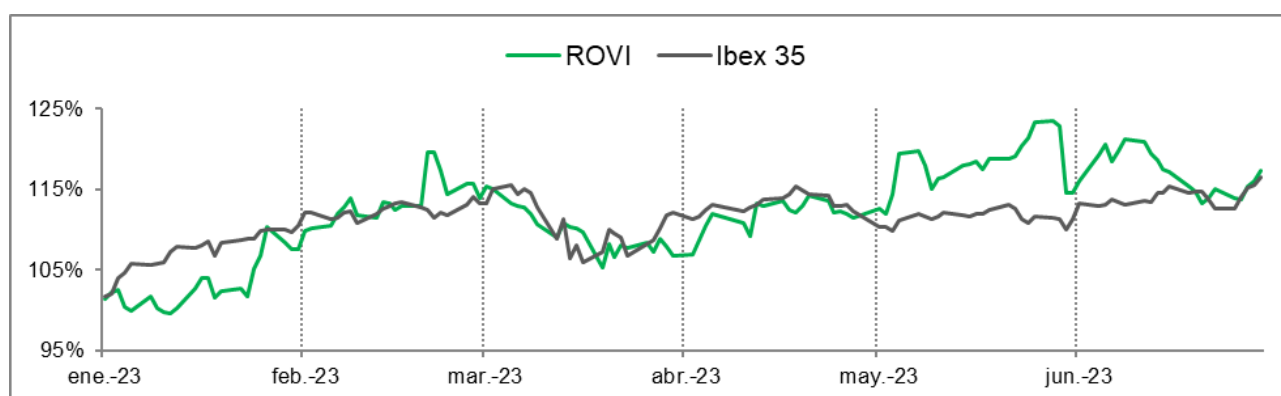
El 5 de diciembre de 2007 Laboratorios Farmacéuticos Rovi, S.A. realizó una Oferta Pública de Venta (“OPV”) y admisión a cotización de acciones destinada, en principio, a inversores cualificados en España y a inversores cualificados o institucionales en el extranjero. El importe nominal de la operación,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

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

En el siguiente gráfico mostramos la evolución de la cotización de Rovi durante el primer semestre de 2023:



En el siguiente gráfico mostramos la evolución de la cotización de Rovi comparada con el IBEX 35 en el primer semestre de 2023:



LABORATORIOS FARMACÉUTICOS ROVI, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Informe de gestión intermedio consolidado para el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2023

14.- Hechos posteriores

Con fecha 26 de julio de 2023, ROVI anunció un nuevo programa de recompra de acciones con efectos desde ese mismo día, por un número máximo de 2.700.000 acciones de la Sociedad, representativas aproximadamente del 5% del capital social de ROVI.

ANEXO 1

MEDIDAS ALTERNATIVAS DE RENDIMIENTO

La información financiera de ROVI contiene magnitudes y medidas preparadas de acuerdo con la normativa contable aplicable, así como otra serie de medidas preparadas de acuerdo con los estándares de reporting establecidos, los cuales son denominados como Medidas Alternativas de Rendimiento (APMs, por sus siglas en inglés).

Estas APMs se consideran magnitudes ajustadas respecto de aquellas que se presentan de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera adoptadas por la Unión Europea (NIIF-EU), que es el marco contable de aplicación para los estados financieros consolidados del Grupo ROVI, y por tanto deben de ser consideradas por el lector como complementarias pero no sustitutivas de estas.

Las APMs son importantes para los usuarios de la información financiera porque son las medidas que utiliza la Dirección de ROVI para evaluar el rendimiento financiero, los flujos de efectivo o la situación financiera para la toma de decisiones, operativas o estratégicas del Grupo. Estas APMs son consistentes con los principales indicadores utilizados por la comunidad de inversores y analistas en los mercados de capitales. En este sentido, y de acuerdo a lo establecido por la Guía emitida por la European Securities and Markets Authority (ESMA), en vigor desde el 3 de julio de 2016, relativa a la transparencia de las Medidas Alternativas de Rendimiento, ROVI proporciona a continuación información relativa a aquellas APMs incluidas en la información de gestión del periodo finalizado el 30 de junio de 2023 que considera significativas.

Total ingresos

El total ingresos es un indicador que refleja los ingresos totales de ROVI.

El total ingresos se calcula como el importe neto de la cifra de negocio más la imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras.

Beneficio bruto

El beneficio bruto es un indicador que mide el beneficio directo que obtiene ROVI por la realización de sus actividades generadoras de ingresos.

El beneficio bruto se calcula como el total ingresos menos la variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación y los aprovisionamientos.

Margen bruto

El margen bruto es un indicador porcentual que mide los beneficios que ROVI obtiene de sus ingresos.

El margen bruto se calcula como el porcentaje que supone el beneficio bruto entre el importe neto de la cifra de negocio.

EBITDA

El EBITDA (“Earnings Before Interest, Tax, Depreciation and Amortization”) es un indicador que mide el resultado de explotación antes de deducir los intereses, impuestos, deterioros y amortizaciones. Es utilizado por la Dirección para evaluar los resultados a lo largo del tiempo, siendo un indicador habitualmente utilizado en el análisis de compañías.

El EBITDA se calcula como resultado antes de impuestos, del resultado financiero, de depreciaciones y de amortizaciones.

LABORATORIOS FARMACÉUTICOS ROVI, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Informe de gestión intermedio consolidado para el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2023

EBITDA “sin I+D”

Esta APM es utilizada para mostrar el EBITDA proveniente del negocio principal y estable de ROVI.

EBITDA “sin I+D” se calcula como el EBITDA excluyendo:

- Gastos de investigación y desarrollo (“I+D”); y
- Gastos/ingresos no recurrentes.

EBIT

El EBIT (“Earnings Before Interest and Taxes”) es un indicador que mide el resultado de explotación antes de deducir los intereses e impuestos. De igual manera que el indicador anterior, es utilizado por la Dirección para evaluar los resultados a lo largo del tiempo.

El EBIT se calcula como resultado antes de impuestos y del resultado financiero.

EBIT “sin I+D”

Esta APM es utilizada para mostrar el EBIT proveniente del negocio principal y estable de ROVI.

El EBIT “sin I+D” es el resultado de explotación, excluyendo:

- Gastos de investigación y desarrollo (“I+D”); y
- Gastos/ingresos no recurrentes.

Beneficio neto “sin I+D”

Esta APM se utiliza para mostrar el resultado del periodo proveniente del negocio principal y estable de ROVI.

El beneficio neto “sin I+D” es el EBIT “sin I+D” más:

- El resultado financiero; y
- El impuesto sobre beneficios. La tasa efectiva del beneficio neto “sin I+D” se calcula aplicando la misma tasa fiscal efectiva obtenida en la cuenta de resultados del periodo.

Deuda/Caja Neta

La Deuda/Caja Neta es el principal indicador que utiliza la Dirección para medir el nivel de endeudamiento del Grupo. Se compone de valores de renta variable, más depósitos, más derivados financieros, más activos financieros a coste amortizado, más efectivo y equivalentes de efectivo, menos deuda financiera a corto y a largo plazo.

Coste de ventas

El Coste de Ventas refleja el coste que supone producir o adquirir los productos o servicios que ROVI vende.

El Coste de Ventas se calcula como el importe de Aprovisionamientos más el correspondiente a la Variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación.

Los estados financieros intermedios resumidos consolidados de Laboratorios Farmacéuticos ROVI, S.A. (la “**Sociedad**”) y sus sociedades dependientes, correspondientes al período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2023, así como el Informe de Gestión intermedio del grupo del que la Sociedad es sociedad dominante, que preceden a este documento, han sido examinados y aprobados por el Consejo de Administración de la Sociedad, en su reunión de 25 de julio de 2023, y sus componentes firman a continuación conforme a lo indicado en el artículo 100 de la Ley 6/2023, de 17 de marzo, de los Mercados de Valores y de los Servicios de Inversión, así como en el artículo 11.1.b) del Real Decreto 1362/2007, de 19 de octubre, que desarrolla la Ley de los Mercados de Valores.

Madrid, 25 de julio de 2023

Don Juan López-Belmonte Encina
Presidente y Consejero Delegado

Don Javier López-Belmonte Encina
Vicepresidente Primero

Don Iván López-Belmonte Encina
Vicepresidente Segundo

Don Marcos Peña Pinto
Consejero Coordinador

Doña Fátima Báñez García
Vocal

Doña Marina Del Corral Téllez
Vocal

Doña Teresa Corzo Santamaría
Vocal

DECLARACIÓN DE RESPONSABILIDAD

Los miembros del Consejo de Administración de Laboratorios Farmacéuticos Rovi, S.A. (la "**Sociedad**"), reunidos en la sesión celebrada el 25 de julio de 2023, y siguiendo lo dispuesto en el artículo 100 de la Ley 6/2023, de 17 de marzo, de los Mercados de Valores y de los Servicios de Inversión, así como en el artículo 11.1.b) del Real Decreto 1362/2007, de 19 de octubre, que desarrolla la Ley de los Mercados de Valores, declaran que, hasta donde alcanza su conocimiento, las cuentas anuales consolidadas resumidas (o estados financieros intermedios resumidos consolidados) de la Sociedad y sus sociedades dependientes, correspondientes al período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2023, 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 el informe de gestión intermedio incluye un análisis fiel de la información exigida.

Madrid, 25 de julio de 2023

Don Juan López-Belmonte Encina
Presidente y Consejero Delegado

Don Javier López-Belmonte Encina
Vicepresidente Primero

Don Iván López-Belmonte Encina
Vicepresidente Segundo

Don Marcos Peña Pinto
Consejero Coordinador

Doña Fátima Báñez García
Vocal

Doña Marina Del Corral Téllez
Vocal

Doña Teresa Corzo Santamaría
Vocal