

**LABIANA HEALTH, S.A.
Y SOCIEDADES DEPENDIENTES**

CUENTAS ANUALES E INFORME DE GESTIÓN
CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO
2022

**LABIANA HEALTH, S.A.
Y SOCIEDADES DEPENDIENTES**

Cuentas Anuales e Informe de Gestión
Consolidados correspondientes al ejercicio 2022

CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022:

Balance Consolidado al 31 de diciembre de 2022 y al 31 de diciembre de 2021
Cuenta de Pérdidas y Ganancias Consolidada correspondiente al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022 y al 31 de diciembre de 2021
Estado Consolidado de Cambios en el Patrimonio Neto correspondiente al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022 y al 31 de diciembre de 2021
Estado Consolidado de Flujos de Efectivo correspondiente al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022 y al 31 de diciembre de 2021
Memoria Consolidada del ejercicio 2022

INFORME DE GESTIÓN CONSOLIDADO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

LABIANA HEALTH, S.A.
Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS CORRESPONDIENTES
AL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

LABIANA HEALTH, S.A.
Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

BALANCE CONSOLIDADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021

(Expresado en euros)

| ACTIVO | Notas a la Memoria | 31/12/2022 | 31/12/2021 |
|---|-------------------------------|----------------------|----------------------|
| ACTIVO NO CORRIENTE | | 32.022.310,16 | 38.955.900,46 |
| Inmovilizado intangible | Nota 6 | 9.044.489,59 | 12.736.107,12 |
| Inmovilizado material | Nota 7 | 20.636.467,23 | 20.381.679,74 |
| Terrenos y construcciones | | 5.540.577,49 | 5.640.126,41 |
| Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material | | 13.096.432,78 | 13.679.921,48 |
| Inmovilizado en curso y anticipos | | 1.999.456,96 | 1.061.631,85 |
| Inversiones financieras a largo plazo | | 1.417.923,95 | 4.397.689,74 |
| Participaciones en sociedades del grupo no consolidadas y otras | Nota 12 | 641.907,53 | 419.769,42 |
| Otros créditos a largo plazo | Nota 9.2 y 24.1 | 414.000,00 | 3.854.160,82 |
| Otras inversiones financieras | Nota 12 | 362.016,42 | 123.759,50 |
| Activos por Impuesto diferido | Nota 17 | 923.429,40 | 1.440.423,86 |
| ACTIVO CORRIENTE | | 28.756.929,50 | 29.411.227,38 |
| Existencias | Notas 9.2 y 15 | 13.832.903,19 | 14.919.020,78 |
| Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar | | 11.907.729,61 | 10.952.728,99 |
| Clientes por ventas y prestaciones de servicios | Nota 9.2 y 24.1 | 8.777.668,10 | 7.934.142,63 |
| Deudores varios | Nota 9.2 | 126.847,64 | 161.151,19 |
| Personal | Nota 9.2 | 141.727,53 | 29.752,51 |
| Activo por impuesto corriente | Nota 17 | 1.788.196,30 | 1.650.689,20 |
| Otros créditos con las Administraciones Públicas | Nota 17 | 1.073.290,04 | 1.176.993,46 |
| Inversiones financieras a corto plazo | Nota 9.2 | 23.382,62 | 11.448,36 |
| Periodificaciones a corto plazo | | 472.076,15 | 244.869,99 |
| Efectivo y otros activos líquidos equivalentes | Nota 9.1 | 2.520.837,93 | 3.283.159,26 |
| TOTAL ACTIVO | | 60.779.239,66 | 68.367.127,84 |

LABIANA HEALTH, S.A.
Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

BALANCE CONSOLIDADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021

(Expresado en euros)

| PATRIMONIO NETO Y PASIVO | Notas a la Memoria | 31/12/2022 | 31/12/2021 |
|---|-------------------------------|----------------------|----------------------|
| PATRIMONIO NETO | | 6.906.651,35 | 11.522.189,72 |
| Fondos propios | | 7.034.559,90 | 11.588.006,61 |
| Capital | Nota 14.1 | 722.125,50 | 618.787,60 |
| Prima de emisión | Nota 14.2 | 8.198.233,23 | 3.134.676,13 |
| Reservas y resultados de ejercicios anteriores | Nota 14.3 | 5.061.044,82 | 5.859.978,63 |
| Reservas en sociedades consolidadas | Nota 14.4 | 2.290.492,01 | 3.749.803,89 |
| (Acciones en patrimonio propias de la Sociedad Dominante) | Nota 14.5 | (294.725,76) | - |
| Resultado del ejercicio atribuido a la sociedad dominante | Nota 21 | (8.942.609,90) | (1.775.239,64) |
| Pérdidas y ganancias consolidadas | | (9.110.815,78) | (2.110.318,45) |
| Pérdidas y ganancias atribuidas a socios externos | | 168.205,88 | 335.078,81 |
| Ajustes por cambios de valor | | 581.349,94 | 434.539,51 |
| Subvenciones, donaciones y legados recibidos | Nota 23 | 127.096,25 | 55.062,00 |
| Socios Externos | Nota 5 | (836.354,73) | (555.418,40) |
| PASIVO NO CORRIENTE | | 18.807.861,04 | 26.393.280,50 |
| Provisiones a largo plazo | Nota 22 | 82.333,66 | 79.594,24 |
| Deudas a largo plazo | Nota 10.1 | 18.326.249,67 | 25.990.780,65 |
| Deudas con entidades de crédito | | 12.809.947,18 | 15.741.781,27 |
| Acreeedores por arrendamiento financiero | | 1.488.770,57 | 1.824.737,65 |
| Otros pasivos financieros | | 4.027.531,92 | 8.424.261,73 |
| Pasivos por impuesto diferido | Nota 17 | 399.277,70 | 322.905,61 |
| PASIVO CORRIENTE | | 35.064.727,27 | 30.451.657,62 |
| Deudas a corto plazo | Nota 10.1 | 20.193.595,70 | 19.497.897,53 |
| Deudas con entidades de crédito | | 10.527.906,41 | 11.249.556,82 |
| Acreeedores por arrendamiento financiero | | 619.510,57 | 490.030,88 |
| Otros pasivos financieros | | 9.046.178,72 | 7.758.309,83 |
| Acreeedores comerciales y otras cuentas a pagar | | 14.871.131,58 | 10.953.760,09 |
| Proveedores | Nota 10.1 | 11.327.777,52 | 8.583.017,41 |
| Acreeedores varios | Nota 10.1 | 1.236.196,08 | 676.108,59 |
| Personal (remuneraciones pendientes de pago) | Nota 10.1 | 1.083.125,18 | 692.775,43 |
| Pasivo por impuesto corriente | Nota 17 | - | 5.946,73 |
| Otras deudas con las Administraciones Públicas | Nota 17 | 763.640,24 | 724.664,54 |
| Anticipos de clientes | Nota 10.1 | 460.392,55 | 271.247,39 |
| TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO | | 60.779.239,66 | 68.367.127,84 |

LABIANA HEALTH, S.A.
Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CONSOLIDADA CORRESPONDIENTE
AL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021

(Expresada en euros)

| CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS | Notas a la Memoria | 31/12/2022 | 31/12/2021 |
|---|-----------------------|------------------------|------------------------|
| Importe neto de la cifra de negocio | Nota 26 | 57.848.451,87 | 56.956.013,78 |
| Ventas netas | | 52.383.524,56 | 50.043.707,48 |
| Prestación de servicios | | 5.464.927,31 | 6.912.306,30 |
| Variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación | | (2.551.948,89) | 417.414,22 |
| Trabajos realizados por la empresa para su inmovilizado | Notas 6 y 7 | 2.909.475,46 | 2.486.977,71 |
| Aprovisionamientos | Nota 18.a | (25.573.243,50) | (24.863.272,37) |
| Consumo de mercaderías | | (3.808.222,43) | (3.256.746,66) |
| Consumo de materias primas y otras materias | | (20.672.367,03) | (20.242.426,43) |
| Trabajos realizados por otras empresas | | (1.235.178,56) | (989.545,95) |
| Deterioro de mercaderías, materias primas y otros aprov. | | 142.524,52 | (374.553,33) |
| Otros ingresos de explotación | | 344.739,90 | 100.942,44 |
| Ingresos accesorios y otros de gestión corriente | | 344.739,90 | 100.942,44 |
| Gastos de personal | | (18.799.164,94) | (17.745.641,27) |
| Sueldos, salarios y asimilados | | (14.875.593,01) | (13.920.642,54) |
| Cargas sociales | Nota 18.b | (3.923.571,93) | (3.824.998,73) |
| Provisiones | | - | - |
| Otros gastos de explotación | | (11.535.804,76) | (11.737.983,31) |
| Servicios exteriores | | (11.182.612,02) | (11.200.576,74) |
| Tributos | | (504.090,00) | (491.208,58) |
| Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales | | 150.897,25 | (46.197,99) |
| Amortización del inmovilizado | Notas 6 y 7 | (4.838.306,21) | (5.004.875,03) |
| Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado | | (3.837.763,28) | 9.839,88 |
| Deterioros y pérdidas | Nota 6 | (3.827.216,24) | - |
| Resultados por enajenaciones y otras | | (10.547,04) | 9.839,88 |
| Otros resultados | | (33.700,58) | (1.827,75) |
| RESULTADO DE EXPLOTACIÓN | | (6.067.264,94) | 617.588,30 |
| Ingresos financieros | | 624.103,74 | 133.728,50 |
| Gastos financieros | | (2.107.085,70) | (2.129.013,58) |
| Diferencias de cambio | | (128.461,91) | (668.292,07) |
| Deterioro y result. por enajenaciones de instrumentos financieros | | (160.972,94) | (77.669,90) |
| RESULTADO FINANCIERO | | (1.772.416,79) | (2.741.247,05) |
| RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS | | (7.839.681,73) | (2.123.658,75) |
| Impuesto sobre beneficios | Nota 17 | (1.271.134,04) | 13.340,30 |
| RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO | | (9.110.815,77) | (2.110.318,45) |
| Resultado atribuido a socios externos | Nota 5 | (168.205,88) | (335.078,81) |
| RESULTADO ATRIBUIDO A LA SOCIEDAD DOMINANTE | | (8.942.609,89) | (1.775.239,64) |

LABIANA HEALTH, S.A.
Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CONSOLIDADO

A) ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS
CONSOLIDADOS EN LOS EJERCICIOS 2022 Y 2021

(Expresado en euros)

| | Notas a la Memoria | 2022 | 2021 |
|---|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| RESULTADO DE LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS | | (9.110.815,77) | (2.110.318,45) |
| Ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto: | | | |
| Subvenciones, donaciones y legados recibidos (Nota 23) | | 114.399,67 | 27.531,00 |
| Diferencia de conversión | | 146.810,43 | 436.605,80 |
| Efecto impositivo (Nota 17) | | (42.365,42) | - |
| TOTAL INGRESOS Y GASTOS IMPUTADOS DIRECTAMENTE EN EL PATRIMONIO NETO | | 218.844,68 | 464.136,80 |
| Transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias: | | | |
| Subvenciones, donaciones y legados recibidos (Nota 23) | | - | - |
| Efecto impositivo (Nota 17) | | - | - |
| TOTAL TRANSFERENCIAS A LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS | | - | - |
| TOTAL INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS | | (8.891.971,09) | (1.646.181,65) |

LABIANA HEALTH, S.A.
Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CONSOLIDADO
CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO 2022 Y 2021

(Expresado en euros)

| | Capital Escriturado | Prima de Emisión | Reservas y Resultados de Ejercicios Anteriores | Reservas consolidadas | (Acciones en Patrimonio Propias) | Resultado del Ejercicio atribuido a la Sociedad Dominante | Ajustes por Cambio de Valor | Subvenciones | Socios Externos | Total |
|--|------------------------|---------------------|---|--------------------------|-------------------------------------|---|--------------------------------|-------------------|---------------------|-----------------------|
| SALDO AL FINAL DEL AÑO 2020 | 618.787,60 | 3.134.676,13 | 5.792.871,39 | 3.649.662,88 | - | 1.073.710,49 | (2.066,29) | 27.531,00 | - | 14.295.173,20 |
| Total ingresos y gastos reconocidos | - | - | - | - | - | (1.775.239,64) | 436.605,80 | 27.531,00 | (335.078,81) | (1.646.181,65) |
| Operaciones consocios o propietarios | - | - | 200.000,00 | (1.106.462,24) | - | - | - | - | (220.339,59) | (1.126.801,83) |
| Distribución de dividendos | - | - | 200.000,00 | (200.000,00) | - | - | - | - | - | - |
| Incremento (reducción) del patrimonio neto resultante de una combinación de negocios | - | - | - | (906.462,24) | - | - | - | - | (220.339,59) | (1.126.801,83) |
| Otras variaciones del patrimonio neto: | - | - | (132.892,76) | 1.206.603,25 | - | (1.073.710,49) | - | - | - | - |
| Distribución de resultados del ejercicio anterior | - | - | (132.892,76) | 1.206.603,25 | - | (1.073.710,49) | - | - | - | - |
| SALDO AL FINAL DEL AÑO 2021 | 618.787,60 | 3.134.676,13 | 5.859.978,63 | 3.749.803,89 | - | (1.775.239,64) | 434.539,51 | 55.062,00 | (555.418,40) | 11.522.189,72 |
| Total ingresos y gastos reconocidos | - | - | - | - | - | (8.942.609,89) | 146.810,43 | 72.034,25 | (168.205,88) | (8.891.971,10) |
| Operaciones consocios o propietarios | 103.337,90 | 5.063.557,10 | (553.236,45) | - | (294.725,76) | - | - | - | - | 4.318.932,79 |
| Aumento de capital (Nota 14.1) | 103.337,90 | 5.063.557,10 | - | - | - | - | - | - | - | 5.166.895,00 |
| Costes emisión de inst. de patrimonio (Nota 14.2) | - | - | (435.864,08) | - | - | - | - | - | - | (435.864,08) |
| Operaciones con acciones propias (netas) (Nota 14.3) | - | - | (117.372,37) | - | (294.725,76) | - | - | - | - | (412.098,13) |
| Otras variaciones del patrimonio neto: | - | - | (245.697,36) | (1.459.311,88) | - | 1.775.239,64 | - | - | (112.730,45) | (42.500,06) |
| Distribución de resultados del ejercicio anterior | - | - | (245.697,36) | (1.529.542,27) | - | 1.775.239,64 | - | - | - | - |
| Otros movimientos | - | - | - | 70.230,39 | - | - | - | - | (112.730,45) | (42.500,06) |
| SALDO AL FINAL DEL AÑO 2022 | 722.125,50 | 8.198.233,23 | 5.061.044,82 | 2.290.492,01 | (294.725,76) | (8.942.609,89) | 581.349,94 | 127.096,25 | (836.354,73) | 6.906.651,35 |

LABIANA HEALTH, S.A.
Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

ESTADO CONSOLIDADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO 2022 Y 2021

(Expresado en euros)

| | 2022 | 2021 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN | 4.678.432,72 | 3.906.357,69 |
| Resultado del ejercicio antes de impuestos | (7.839.681,73) | (2.123.658,75) |
| Ajustes al resultado | 9.810.577,02 | 7.448.442,43 |
| Amortización del inmovilizado | 4.838.306,21 | 5.004.875,03 |
| Correcciones valorativas por deterioro | 3.544.341,51 | 420.751,32 |
| Imputación de subvenciones | (55.062,00) | 27.531,00 |
| Ingresos financieros | (624.103,74) | (133.728,50) |
| Gastos financieros | 2.107.095,04 | 2.129.013,58 |
| Cambios en el capital corriente | 4.324.387,80 | 1.685.413,83 |
| Existencias | 1.086.117,59 | (847.971,67) |
| Deudores y otras cuentas a cobrar | (817.493,52) | 3.142.292,73 |
| Otros activos corrientes | (227.206,16) | 2.415,31 |
| Acreedores y otras cuentas a pagar | 4.280.230,47 | (610.403,00) |
| Otros pasivos corrientes | 2.739,42 | (919,54) |
| Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación | (1.616.850,37) | (3.103.839,82) |
| Pago de intereses | (2.107.095,04) | (2.129.013,58) |
| Cobro de intereses | 624.103,74 | 133.728,50 |
| Cobros (pagos) por impuesto sobre beneficios | (133.859,07) | (1.079.296,23) |
| Otros (pagos)/cobros | - | (29.258,51) |
| FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN | (2.945.366,77) | (7.225.395,60) |
| Pagos por inversiones | (6.385.527,59) | (9.586.699,56) |
| Inmovilizado intangible | (2.670.809,50) | (2.469.669,16) |
| Inmovilizado material | (2.781.993,77) | (2.295.404,69) |
| Altas por combinaciones de negocios | - | (1.101.404,76) |
| Otros activos financieros | (932.724,31) | (3.720.220,95) |
| Cobros por desinversiones | 3.440.160,82 | 2.361.303,96 |
| Empresas del Grupo | - | 2.361.303,96 |
| Otros activos financieros | 3.440.160,82 | - |
| FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN | (2.495.387,28) | 5.056.281,45 |
| Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio | 4.173.644,75 | (1.126.801,53) |
| Ampliaciones de capital | 4.585.742,89 | - |
| Adquisición de instrumentos de patrimonio propio | (412.098,14) | - |
| Decremento patrimonio por combinación de negocios | - | (1.126.801,53) |
| Cobros y pagos por instrumentos de pasivos financieros | (6.669.032,03) | 6.183.082,98 |
| Emisión | 736.664,76 | 8.743.102,47 |
| Deudas con entidades de crédito | - | 1.817.102,47 |
| Otras deudas | 736.664,76 | 6.926.000,00 |
| Devolución y amortización de: | (7.405.696,79) | (2.560.019,49) |
| Deudas con entidades de crédito | (3.560.171,11) | - |
| Otras deudas | (3.845.525,68) | (2.560.019,49) |
| AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES | (762.321,33) | 1.737.243,54 |
| Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio | 3.283.159,26 | 1.545.915,72 |
| Efectivo o equivalentes al final del ejercicio | 2.520.837,93 | 3.283.159,26 |

LABIANA HEALTH, S.A.
Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

MEMORIA CONSOLIDADA DEL EJERCICIO 2022

NOTA 1. CONSTITUCIÓN, ACTIVIDAD Y RÉGIMEN LEGAL DE LA SOCIEDAD DOMINANTE

a) Constitución y Domicilio Social de la Sociedad Dominante

LABIANA HEALTH, S.A. (antes **SEVEN PHARMA, S.L.**) (en adelante "la Sociedad"), fue constituida en Madrid el 18 de diciembre de 2017, fecha en la que se elevó a público la escritura de traslado de domicilio, adquisición de nacionalidad, cambio de denominación y modificación de estatutos a la legislación española. Hasta esa fecha, la Sociedad se denominaba Seven Pharma, B.V. y estaba domiciliada en Rotterdam (Holanda). Su domicilio social actual se encuentra en Madrid, Avenida de Europa, 34 letra D, planta primera, Pozuelo de Alarcón.

Con fecha 21 de diciembre de 2021, el Consejo de Administración de la Sociedad aprobó la transformación de la misma en Sociedad Anónima. Con fecha 28 de febrero de 2022, se ha presentado la solicitud de inscripción al Registro Mercantil de Madrid, siendo efectivamente inscrita dicha transformación el 10 de marzo de 2022.

b) Actividad de la Sociedad Dominante

Según los Estatutos de la Sociedad Dominante, su actividad tendrá por objeto:

- Participar en la financiación o tener cualquier otro tipo de interés en otras entidades jurídicas, asociaciones o empresas, o dirigir su gestión.
- Prestar garantías y garantizar el cumplimiento de las mismas o de cualquier otra forma asumir la responsabilidad, ya sea solidaria o de otro tipo, por obligaciones de las empresas del Grupo o de terceros, o en relación con las mismas.
- Hacer todo lo que, en el sentido más amplio de la palabra, esté relacionado o pueda conducir a la consecución de ese objetivo.

c) Actividad de las Sociedades del Grupo

La actividad principal de las filiales, consiste en la comercialización de productos propios veterinarios, la prestación de servicios de fabricación de productos farmacéuticos y veterinarios para terceros, la prestación de servicios dirigidos a la renovación de registros de productos, la creación y actualización de dossieres y asesoramiento en los trámites con las autoridades sanitarias para terceros y propios, el desarrollo de nuevos productos farmacéuticos y veterinarios, y reformulaciones de productos existentes, así como cualquier otra actividad relacionada con el mencionado objeto social.

d) Régimen Legal de la Sociedad Dominante

La Sociedad Dominante se rige por sus estatutos sociales y por la vigente Ley de Sociedades de Capital.

e) Cotización en Mercados Bursátiles

Con fecha 9 de febrero de 2022, la Sociedad Dominante aprobó en Junta de Socios, la transformación de la Sociedad Dominante en sociedad anónima, así como la solicitud de incorporación al segmento BME Growth de BME MTF Equity, de la totalidad de las acciones de la Sociedad Dominante en circulación en ese momento, así como aquellas que se emitieran entre la fecha de dicha Junta y la fecha efectiva de incorporación a negociación de las acciones.

Con fecha 22 de junio de 2022, el Consejo de Administración de Bolsas y Mercados Españoles, Sistemas de Negociación, S.A., aprobó incorporarla al segmento BME Growth de BME MTF Equity con efectos a partir del 24 de junio de 2022, 7.221.255 acciones de 0,10 euros de valor nominal cada una. La Sociedad Dominante designó como Asesor Registrado a Norgestión, S.A. y como Proveedor de Liquidez a GVC Gaesco Valores, S.V., S.A. Con fecha 28 de febrero de 2023, el Asesor Registrado de la Sociedad pasó a ser VGM Advisory Partners, S.L.U.

Tal y como se indica en las notas 2.h y 20, el Consejo de Administración de la Sociedad Dominante formuló las Cuentas Anuales Consolidadas del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2022 el 27 de abril de 2023. Con posterioridad a dicha fecha y dado que los auditores de la Sociedad Dominante y del Grupo no emitieron el informe de auditoría de la Sociedad Dominante y de las Cuentas Anuales Consolidadas del Grupo antes del 30 de abril de 2023, el 2 de mayo de 2023 el BME Growth suspendió la cotización de la Sociedad.

f) Efecto del COVID sobre el Grupo

El impacto del COVID ha tenido varios aspectos en la actividad y los costes de la empresa:

- A nivel interno, ha aumentado el absentismo sobre todo en la primera parte del año 2022, lo que supuso mayor coste de personal temporal contratado.
- A principios de año también se experimentó escasez de tapones, viales y filtros, que se destinaban a la fabricación de vacunas y no han permitido el cumplimiento total de las ordenes de fabricación por parte de los clientes.
- Siguiendo la estela del 2021, el 2022 empezó con el encarecimiento y los retrasos en el coste de transporte, sobre todo de aquellas materias primas y APIs que provenían de China.

NOTA 2. SOCIEDADES DEL GRUPO

La Sociedad Dominante posee, directa o indirectamente, participaciones en diversas sociedades nacionales y ostenta, directa e indirectamente, el control de las mismas. Tal y como se indica en la Nota 1, la Sociedad Dominante ya era poseedora de las participaciones de las dependientes en ejercicios anteriores. Sin embargo, al estar domiciliada fuera de España no estaba obligada a formular cuentas anuales consolidadas. Por lo tanto, al 1 de enero de 2018, se efectuó la primera consolidación de las sociedades integrantes del Grupo. A efectos contables dicha fecha coincide con el momento en el que se realizó una escisión parcial y fusión entre dos de las sociedades dependientes descritas en el apartado posterior.

a) Sociedades Dependientes Incluidas en el Perímetro de Consolidación

El detalle de las Sociedades Dependientes incluidas en el perímetro de consolidación del ejercicio 2022 por el método de integración global, es el siguiente:

| | Porcentaje de Participación Directa | Porcentaje de Participación Indirecta | Método de Consolidación Aplicado |
|------------------------------------|-------------------------------------|---------------------------------------|----------------------------------|
| Labiana Life Sciences, S.A.U. | 100,00 | - | Integración global |
| Labiana Pharmaceuticals, S.LU. | 100,00 | - | Integración global |
| Veterinarski zavod d.o.o. Subotica | - | 100,00 | Integración global |
| Labiana México, S.A de C.V. | - | 95,00 | Integración global |
| Zoleant ILAC | - | 51,00 | Integración global |
| Ecuador-Labiana, S.A. | - | 100,00 | Integración global |
| L.O. Vaccines, S.L. | - | 100,00 | Integración global |

El resumen del domicilio social y el objeto social de las sociedades participadas es el que se indica a continuación:

| Sociedad | Domicilio Social | Objeto Social |
|------------------------------------|--|---|
| Labiana Life, S.A.U. | Avenida Europa, 34-D, 1º planta, Madrid | Fabricación y constitución de productos farmacéuticos |
| Labiana Pharmaceuticals, S.L.U. | c/ Casanovas 27-31, Corbera de Llobregat, Barcelona | Fabricación y constitución de productos farmacéuticos |
| Veterinarski zavod d.o.o. Subotica | Bulevar kralja Aleksandra 28, Belgrade, Republic of Serbia | Fabricación y comercialización de productos farmacéuticos |
| Labiana México, S.A de C.V. | Ciudad de Tejería (Veracruz) | Comercialización de productos farmacológicos y la comercialización de instrumental veterinario. |
| Zoleant ILAC | República de Turquía | Fabricación, investigación y desarrollo, comercialización, almacenamiento y envasado de productos farmacéuticos animal. |
| Ecuador-Labiana, S.A. | Ecuador | Fabricación, investigación y desarrollo, comercialización, almacenamiento y envasado de productos farmacéuticos animal. |
| Lo Vaccines, S.L. | Calle Roa de la Vega, 4, León | Fabricación y comercialización de productos farmacéuticos |

El objeto y domicilio social de las sociedades participadas que forman parte del perímetro de consolidación al 31 de diciembre de 2022, es el que se muestra a continuación:

Labiana Life Sciences, S.A.U.

Su actividad principal consiste en la comercialización de productos propios veterinarios, la prestación de servicios de fabricación de productos farmacéuticos y veterinarios para terceros, la prestación de servicios dirigidos a la renovación de registros de productos, la creación y actualización de dossiers y asesoramiento en los trámites con las autoridades sanitarias para terceros y propios, el desarrollo de nuevos productos farmacéuticos y veterinarios, y reformulaciones de productos existentes, así como cualquier otra actividad relacionada con el mencionado objeto social. Su domicilio actual se encuentra en Madrid, calle Serrano, número 93.

Labiana Pharmaceuticals, S.L.U.

Su actividad principal consiste en la fabricación y constitución de productos farmacéuticos, así como actividades en el campo de la industria biotecnológica, farmacéutica, cosmética, química y alimenticia. Sus instalaciones industriales están ubicadas en Corbera de Llobregat (Barcelona).

Veterinarski zavod a.d., Subotica

Su actividad principal consiste en la fabricación, investigación y desarrollo, comercialización, almacenamiento y envasado de productos farmacéuticos animal.

Con fecha 8 de diciembre de 2021, se produjo la fusión por absorción de Labiana South East Europe d.o.o. Beograd-Vracar y Veterinarski zavod a.d., Subotica siendo la sociedad absorbente, Labiana South East Europe d.o.o. Beograd-Vracar. No obstante, ha modificado su denominación social pasando a ser Veterinarski zavod d.o.o. Subotica.

Labiana de México, S.A. de C.V.

Su actividad principal consiste en la comercialización de productos farmacológicos y la comercialización de instrumental veterinario. Su domicilio actual se encuentra en la ciudad de Tejería (Veracruz, Méjico).

Zoleant ILAC

Su actividad principal consiste en la fabricación, investigación y desarrollo, comercialización, almacenamiento y envasado de productos farmacéuticos animal. Su domicilio actual se encuentra en la República de Turquía, siendo su objeto social

Ecuador – Labiana, S.A.

Su actividad principal consiste en la fabricación, investigación y desarrollo, comercialización, almacenamiento y envasado de productos farmacéuticos animal. Su domicilio actual se encuentra en Ecuador.

LO Vaccines, S.L.

Su actividad principal consiste en la fabricación y comercialización de productos farmacéuticos. La Sociedad se creó para realizar una operación con Laboratorios Ovejero, la cual al final no fructificó, por lo que actualmente la sociedad no ha tenido actividad. Su domicilio actual se encuentra en la calle Roa de la Vega, 4 de León (España).

El ejercicio económico de la Sociedad Dominantes y Sociedades dependientes comienza el 1 de enero y finaliza el 31 de diciembre de cada año. Las últimas Cuentas Anuales formuladas corresponden a las del ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2021.

b) Sociedades Dependientes Excluidas del Perímetro de Consolidación

Al 31 de diciembre de 2022, la Sociedad Dominante ostenta las siguientes participaciones en sociedades dependientes, las cuales no han sido incluidas del perímetro de consolidación al considerar el Consejo de Administración de la Sociedad Dominante que, por su tamaño y muy escasa actividad, son en la actualidad irrelevantes para la imagen global del Grupo consolidado.

| | Porcentaje de Participación |
|-----------------------------|--|
| Labiana Development, S.L.U. | 100,00 |
| Aquilon CyL, S.L. | 5,67 |
| Trichome Pharma, S.L. | 10,96 |

NOTA 3. BASES DE PRESENTACIÓN DE LAS CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS**a) Bases de Presentación**

Las Cuentas Anuales Consolidadas adjuntas al 31 de diciembre de 2022 se han preparado a partir de los registros contables de las distintas sociedades que componen el Grupo, cuyas respectivas Cuentas Anuales son preparadas de acuerdo a la legislación mercantil vigente y a las normas establecidas en el Plan General de Contabilidad aprobado por el Real Decreto 1514/2007, de 16 de noviembre, aplicando las modificaciones introducidas al mismo mediante el Real Decreto 1159/2010, de 17 de septiembre, y el Real Decreto 602/2016, de 2 de diciembre y Real Decreto 1/2022, de 12 de enero, en el caso de sociedades españolas, y se presentan de acuerdo con lo establecido en el Real Decreto 1159/2010 de 17 de septiembre, con objeto de mostrar la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados consolidados, así como la veracidad de los flujos incorporados en el Estado Consolidado de Flujos de Efectivo.

Estos Cuentas Anuales Consolidadas han sido formuladas por el Consejo de Administración de la Sociedad Dominante. Las diferentes partidas de los cuenta anuales individuales de cada una de las sociedades han sido objeto de la correspondiente homogeneización valorativa, adaptando los criterios aplicados a los utilizados en la consolidación.

b) Moneda de Presentación

De acuerdo con la normativa legal vigente en materia contable, las Cuentas Anuales Consolidadas se presentan expresadas en euros.

c) Responsabilidad de la Información y Estimaciones Realizadas

La información contenida en estas Cuentas Anuales Consolidadas es responsabilidad del Consejo de Administración de la Sociedad Dominante. En las presentes Cuentas Anuales Consolidadas se han utilizado estimaciones realizadas para valorar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en las mismas.

Básicamente estas estimaciones se refieren a:

- La evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos tales como existencias o créditos comerciales.
- La estimación de vidas útiles de activos intangibles y materiales.
- La evaluación de la recuperabilidad de los activos por impuestos.
- La evaluación de los gastos de desarrollo activados.

A pesar de que estas estimaciones se realizaron en función de la mejor información disponible en la fecha de reformulación de las Cuentas Anuales Consolidadas, es posible que acontecimientos que pudieran tener lugar en el futuro obliguen a modificarlos en próximos ejercicios. En tal caso, ello se haría de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en las correspondientes cuentas de pérdidas y ganancias.

d) Aspectos Críticos de la Valoración y Estimación de la Incertidumbre

El Grupo presenta, al 31 de diciembre de 2022, y por segundo año consecutivo, un resultado antes de impuestos negativo por importe de 7.840 miles de euros (negativo por 2.123 miles de euros en el ejercicio anterior). Así mismo, el Grupo, a 31 de diciembre de 2022 presenta un fondo maniobra negativo por un importe de 6.308 miles de euros (1.040 miles de euros en el ejercicio anterior). Adicionalmente, el Grupo está atravesando tensiones de tesorería debido al elevado endeudamiento que tienen las sociedades que forman parte del mismo y al aumento de los tipos de interés que se están produciendo en los mercados financieros. Esta situación ha provocado que algunas de las sociedades del Grupo hayan incumplido algunas cuotas con acreedores y hayan llegado a acuerdos con acreedores para negociar las condiciones de pago, así como el calendario de pagos acordado.

Todos los factores explicados con anterioridad indican la existencia de una incertidumbre material que puede generar dudas sobre la capacidad del Grupo para continuar como empresa en funcionamiento.

A la fecha de reformulación de estas Cuentas Anuales Consolidadas, la Dirección de la Sociedad Dominante y del Grupo, consciente de esta situación, se encuentra, por un lado, en conversaciones con sus prestamistas para obtener nuevos calendarios y condiciones de refinanciación de su deuda; las cuales incluyen la posibilidad de realizar operaciones de lease-back de sus activos inmobiliarios. Por otro lado, adicionalmente, se encuentra en negociaciones con varias entidades de inversión para obtener nuevas fórmulas de financiación que permitan al Grupo hacer frente a sus obligaciones de pago presentes y futuras, a sus necesidades de inversión y a continuar con el normal desarrollo de la actividad, no habiéndose formalizado ningún acuerdo. Considerando las numerosas propuestas que hay abiertas y el grado de avance de las mismas, la Dirección de la Sociedad Dominante y del Grupo estima que hay altas probabilidades que termine fructificando alguna de ellas. En este sentido, el pasado 24 de abril de 2023, se comunicó, mediante hecho relevante ante el BME, la firma de un acuerdo de intenciones entre el Grupo y Miralta Finance Bank, S.A. y Blantyre Capital Limited para otorgar financiación al Grupo por un importe total de 20 millones de euros. La firma final de la operación está sujeta a la realización de una due diligence y documentación satisfactoria por parte del prestamista.

Durante el ejercicio 2022 la cifra de negocio es superior a nivel comparativo con 2021.

Por otro lado, durante el año 2022 han empezado a dar frutos los contratos de *profit sharing* de fosfomicina, principalmente en EEUU, con un importante volumen de negocio.

Se prevé un crecimiento de las ventas en el próximo año tanto por la recuperación del mercado de CDMO, una vez agotadas las existencias por sobreabastecimiento provocado por el COVID-19, como por el lanzamiento de nuevos productos desarrollados en la rama veterinaria, que se han registrado o están en proceso de registro en varios países.

Esto, acompañado con una mejora de márgenes y contención de gastos operativos deberá permitir volver a generar flujos de efectivo suficientes para poder hacer frente a los desembolsos a realizar en ejercicios venideros y para afrontar los retos que todavía no se han podido afrontar a pesar de estar recogidos en el plan de negocio, vinculados a la mejora de la productividad y al incremento de la capacidad de producción.

Por otra parte, el balance del Grupo a 31 de diciembre de 2022 muestra en su activo “Desarrollos” con un valor neto contable a dicha fecha de 8.268 miles de euros (9.649 miles de euros en el ejercicio anterior), que corresponde principalmente a proyectos de investigación desarrollados internamente, para la obtención de nuevos componentes o aplicaciones a APIs ya existentes. El Consejo de Administración de la Sociedad Dominante ha analizado la viabilidad económico-financiera de todos los proyectos juntamente con la del propio negocio, y han considerado que existen razones fundadas para mantenerlos activados por el importe en el que aparecen en el activo combinado, procediendo al deterioro de los que o bien no ha obtenido evidencia suficiente sobre su rentabilidad futura o bien las hipótesis actuales son que obtendrá rentabilidades negativas. Asimismo, y dado el inicio del registro de algunos de los productos y los ingresos por *profit sharing* de la fosfomicina, se ha iniciado la amortización de algunos de los proyectos capitalizados.

A su vez, tal como se indica en la nota 17, a la vista de las proyecciones elaboradas por la Dirección del Grupo, se ha considerado adecuado, de acuerdo con el marco de información financiera que le resulta de aplicación, proceder al registro de la baja por las deducciones pendientes de aplicación que tenían registradas sus sociedades Labiana Life Sciences, S.A.U. y LO Vaccines, S.L., así como el crédito fiscal por las bases imponibles negativas que tenían registradas ambas sociedades.

Por todo lo indicado y a pesar de la incertidumbre inherente a algunos de los citados aspectos, el Consejo de Administración de la Sociedad ha decidido formular estas cuentas anuales de acuerdo con el principio de empresa en funcionamiento.

e) Comparación de la Información

De acuerdo con la legislación mercantil, el Consejo de Administración, presenta, a efectos comparativos con cada una de las partidas del Balance, de la Cuenta de Pérdidas y Ganancias y del Estado de Cambios en el Patrimonio Neto, el Estado de Flujos de Efectivo, además de las cifras del ejercicio 2022, las correspondientes al ejercicio anterior. Las partidas de ambos ejercicios son comparables y homogéneas.

f) Cambios en Criterios Contables

No se han realizado cambios en criterios contables.

g) Corrección de Errores

Ver nota 2.h.

h) Reformulación de Cuentas Anuales

El Consejo de Administración de la Sociedad Dominante formuló las Cuentas Anuales Consolidadas del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2022 el pasado día 27 de abril de 2023. Sin embargo, con posterioridad a dicha formulación, el propio Consejo de Administración determinó que había incorrecciones en las Cuentas Anuales Consolidadas y, además, existían determinadas estimaciones que no se habían contabilizado con un nivel suficiente de prudencia. Es por ello, que el Consejo de Administración de la Sociedad decidió, con fecha 24 de mayo de 2023 revocar la formulación realizada inicialmente el 27 de abril de 2023, procediendo a la reformulación de las Cuentas Anuales Consolidadas del ejercicio 2022. El principal efecto sobre determinadas partidas es debido al elevado grado de incertidumbre sobre la recuperabilidad de determinados proyectos de desarrollo que tenía activados el Grupo, además de dar de baja todos los activos por impuesto diferido relacionados con deducciones pendientes de aplicación y bases imponibles negativas de las sociedades Labiana Life Sciences, S.A.U. y LO Vaccines, S.L. Finalmente, se ha procedido al deterioro íntegro de los fondos de comercio procedentes de sus filiales Zolean ILAC y Veterinarski zavod d.o.o. Subotica.

Las principales partidas del Balance y de la Cuenta de Pérdidas y Ganancias modificadas tras la reformulación han sido las siguientes:

| BALANCE | CCAA Formuladas | Efecto | CCAA Reformuladas |
|---|------------------------|-----------------------|--------------------------|
| ACTIVO NO CORRIENTE | 36.667.452,09 | (4.645.141,93) | 32.022.310,16 |
| Inmovilizado intangible | 12.228.729,24 | (3.184.239,65) | 9.044.489,59 |
| Inversiones financieras a largo plazo | 1.578.896,89 | (160.972,94) | 1.417.923,95 |
| Activos por Impuesto diferido | 2.223.358,73 | (1.299.929,33) | 923.429,40 |
| ACTIVO CORRIENTE | 31.036.826,80 | (2.279.897,31) | 28.756.929,49 |
| Existencias | 16.015.018,95 | (2.182.115,76) | 13.832.903,19 |
| Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar | 12.005.511,17 | (97.781,56) | 11.907.729,61 |
| PATRIMONIO NETO | 13.831.690,58 | (6.925.039,23) | 6.906.651,35 |
| Resultado del ejercicio | (2.017.570,67) | (6.925.039,23) | (8.942.609,90) |

| CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS | CCAA Formuladas | Efecto | CCAA Reformuladas |
|---|------------------------|-----------------------|--------------------------|
| Var. de existencias de prod. terminados y en curso de fabricación | (369.833,13) | (2.182.115,76) | (2.551.948,89) |
| Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado | (653.523,63) | (3.184.239,65) | (3.837.763,28) |
| RESULTADO DE EXPLOTACIÓN | (700.909,52) | (5.366.355,42) | (6.067.264,94) |
| Deterioro y result. por enajenaciones de instrumentos financieros | - | (160.972,94) | (160.972,94) |
| RESULTADO FINANCIERO | (1.611.443,86) | (160.972,93) | (1.772.416,79) |
| RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS | (2.312.353,39) | (5.527.328,34) | (7.839.681,73) |
| Impuestos sobre beneficios | 126.576,85 | (1.397.710,89) | (1.271.134,04) |
| RESULTADO DEL EJERCICIO | (2.185.776,54) | (6.925.039,23) | (9.110.815,77) |

i) Valor razonable

Es el precio que se recibiría por la venta de un activo o se pagaría para transferir o cancelar un pasivo mediante una transacción ordenada entre participantes en el mercado en la fecha de valoración. El valor razonable se determinará sin practicar ninguna deducción por los costes de transacción en que pudiera incurrirse por causa de enajenación o disposición por otros medios. No tendrá en ningún caso el carácter de valor razonable el que sea resultado de una transacción forzada, urgente o como consecuencia de una situación de liquidación involuntaria.

El valor razonable se estima para una determinada fecha y, puesto que las condiciones de mercado pueden variar con el tiempo, ese valor puede ser inadecuado para otra fecha. Además, al estimar el valor razonable, la empresa deberá tener en cuenta las condiciones del activo o pasivo que los participantes en el mercado tendrían en cuenta a la hora de fijar el precio del activo o pasivo en la fecha de valoración. Dichas condiciones específicas incluyen, entre otras, para el caso de los activos, las siguientes:

- a) El estado de conservación y la ubicación, y
- b) Las restricciones, si las hubiere, sobre la venta o el uso del activo.

La estimación del valor razonable de un activo no financiero tendrá en consideración la capacidad de un participante en el mercado para que el activo genere beneficios económicos en su máximo y mejor uso o, alternativamente, mediante su venta a otro participante en el mercado que emplearía el activo en su máximo y mejor uso.

En la estimación del valor razonable se asumirá como hipótesis que la transacción para vender el activo o transferir el pasivo se lleva a cabo:

- a) Entre partes interesadas y debidamente informadas, en una transacción en condiciones de independencia mutua,
- b) En el mercado principal del activo o pasivo, entendiendo como tal el mercado con el mayor volumen y nivel de actividad, o

- c) En ausencia de un mercado principal, en el mercado más ventajoso al que tenga acceso la empresa para el activo o pasivo, entendido como aquel que maximiza el importe que se recibiría por la venta del activo o minimiza la cantidad que se pagaría por la transferencia del pasivo, después de tener en cuenta los costes de transacción y los gastos de transporte.

Salvo prueba en contrario, el mercado en el que la empresa realizaría normalmente una transacción de venta del activo o transferencia del pasivo se presume que será el mercado principal o, en ausencia de un mercado principal, el mercado más ventajoso.

Los costes de transacción no incluyen los costes de transporte. Si la localización es una característica del activo (como puede ser el caso, por ejemplo, de una materia prima cotizada), el precio en el mercado principal (o más ventajoso) se ajustará por los costes, si los hubiera, en los que se incurriría para transportar el activo desde su ubicación presente a ese mercado.

Con carácter general, el valor razonable se calculará por referencia a un valor fiable de mercado. En este sentido, el precio cotizado en un mercado activo será la mejor referencia del valor razonable, entendiéndose por mercado activo aquél en el que se den las siguientes condiciones:

- a) Los bienes o servicios negociados son homogéneos;
- b) Pueden encontrarse, prácticamente en cualquier momento, compradores y vendedores dispuestos a intercambiar los bienes o servicios; y
- c) Los precios son públicos y están accesibles con regularidad, reflejando transacciones con suficiente frecuencia y volumen.

Para aquellos elementos respecto de los cuales no exista un mercado activo, el valor razonable se obtendrá, en su caso, mediante la aplicación de modelos y técnicas de valoración. Entre los modelos y técnicas de valoración se incluye el empleo de referencias a transacciones recientes en condiciones de independencia mutua entre partes interesadas y debidamente informadas, si estuviesen disponibles, así como referencias al valor razonable de otros activos que sean sustancialmente iguales, métodos de descuento de flujos de efectivo futuros estimados y modelos generalmente utilizados para valorar opciones.

En cualquier caso, las técnicas de valoración empleadas deberán ser consistentes con las metodologías aceptadas y utilizadas por el mercado para la fijación de precios, debiéndose usar, si existe, la que haya demostrado obtener unas estimaciones más realistas de los precios. Y deberán tener en cuenta el uso de datos observables de mercado y otros factores que sus participantes considerarían al fijar el precio, limitando en todo lo posible el empleo de consideraciones subjetivas y de datos no observables o contrastables.

La empresa deberá evaluar la efectividad de las técnicas de valoración que utilice de manera periódica, empleando como referencia los precios observables de transacciones recientes en el mismo activo que se valore o utilizando los precios basados en datos o índices observables de mercado que estén disponibles y resulten aplicables.

De esta forma, se deduce una jerarquía en las variables utilizadas en la determinación del valor razonable y se establece una jerarquía de valor razonable que permite clasificar las estimaciones en tres niveles:

- a) Nivel 1: estimaciones que utilizan precios cotizados sin ajustar en mercados activos para activos o pasivos idénticos, a los que la Sociedad pueda acceder en la fecha de valoración.
- b) Nivel 2: estimaciones que utilizan precios cotizados en mercados activos para instrumentos similares u otras metodologías de valoración en las que todas las variables significativas están basadas en datos de mercado observables directa o indirectamente.
- c) Nivel 3: estimaciones en las que alguna variable significativa no está basada en datos de mercado observables.

Una estimación del valor razonable se clasifica en el mismo nivel de jerarquía de valor razonable que la variable de menor nivel que sea significativa para el resultado de la valoración. A estos efectos, una variable significativa es aquella que tiene una influencia decisiva sobre el resultado de la estimación. En la evaluación de la importancia de una variable concreta para la estimación se tendrán en cuenta las condiciones específicas del activo o pasivo que se valora.

En el valor razonable de un instrumento financiero deberá contemplarse, entre otros, el riesgo de crédito y, en el caso concreto de un pasivo financiero, se considerará el riesgo de incumplimiento de la empresa que incluye, entre otros componentes, el riesgo de crédito propio. Sin embargo, para estimar el valor razonable no deben realizarse ajustes por volumen o capacidad del mercado.

Cuando corresponda aplicar la valoración por el valor razonable, los elementos patrimoniales que no puedan valorarse de manera fiable, ya sea por referencia a un valor de mercado o mediante la aplicación de los modelos y técnicas de valoración antes señalados, se valorarán, según proceda, por su coste amortizado o por su precio de adquisición o coste de producción, minorado, en su caso, por las partidas correctoras de valor que pudieran corresponder, haciendo mención en la memoria de este hecho y de las circunstancias que lo motivan.

El valor razonable de un activo o pasivo, para el que no exista un precio cotizado sin ajustar de un activo o pasivo idéntico en un mercado activo, puede valorarse con fiabilidad si la variabilidad en el rango de las estimaciones del valor razonable del activo o pasivo no es significativa o las probabilidades de las diferentes estimaciones, dentro de ese rango, pueden ser evaluadas razonablemente y utilizadas en la medición del valor razonable.

j) Principios de Consolidación

La consolidación de las Cuentas Anuales de **Labiana Health, S.A.** con las Cuentas Anuales de sus sociedades participadas mencionadas en la Nota 2, se ha realizado siguiendo el siguiente método:

- a) El método de consolidación utilizado ha sido el de integración global, al considerarse que la sociedad dominante ostenta el control sobre las participadas.

La consolidación de las operaciones de **Labiana Health, S.A.** con las mencionadas sociedades dependientes se ha efectuado siguiendo los siguientes principios básicos:

- Los criterios utilizados en la elaboración del Balance y de la Cuenta de Pérdidas y Ganancias individuales de cada una de las sociedades consolidadas son, en general y en sus aspectos básicos, homogéneos.
- El Balance Consolidado, la Cuenta de Pérdidas y Ganancias Consolidada, el Estado Consolidado de Cambios en el Patrimonio Neto y el Estado Consolidado de Flujos de Efectivo incluyen los ajustes y eliminaciones propios del proceso de consolidación, así como las homogeneizaciones valorativas pertinentes para conciliar saldos y transacciones entre las sociedades que consolidan.
- El Balance Consolidado no incluye el efecto fiscal correspondiente a la incorporación de las reservas de las sociedades dependientes a la contabilidad de la Sociedad Dominante, ya que se estima que no se realizarán transferencias de reservas no sujetas a tributación en origen, por considerarse que estas reservas serán utilizadas en cada sociedad dependiente como fuente de autofinanciación.
- Los saldos y transacciones entre las sociedades consolidadas han sido eliminados en el proceso de consolidación. Los créditos y deudas con empresas del grupo, asociadas y vinculadas que han sido excluidos de la consolidación (ver Nota 2.b), se presentan en los correspondientes epígrafes del activo y pasivo del Balance Consolidado.
- La eliminación inversión/patrimonio de las Sociedades Dependientes se ha efectuado compensando la participación de la Sociedad Dominante con la parte proporcional del patrimonio neto de las Sociedades Dependientes que represente dicha participación a la fecha de primera consolidación. Las diferencias obtenidas han sido tratadas de la forma siguiente:
 - a) Diferencias positivas, que no haya sido posible atribuirles a los elementos patrimoniales de las Sociedades Dependientes, se han incluido en el epígrafe "Fondo de Comercio de Consolidación" del activo del Balance Consolidado. Las pérdidas por deterioro deben ser reconocidas en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias Consolidada y tienen carácter irreversible.
 - b) Diferencias negativas, que se obtengan como primera consolidación, se reconocen como reservas del ejercicio considerando que el grupo ya existía anteriormente en los diferentes subgrupos aportados a la Sociedad Dominante.
- El resultado consolidado del ejercicio muestra la parte atribuible a la Sociedad Dominante, que está formada por el resultado obtenido por ésta más la parte que le corresponde, en virtud de la participación financiera, del resultado obtenido por la sociedad dependiente.
- El valor de la participación de los socios externos en el patrimonio neto y la atribución de resultados en las sociedades dependientes consolidadas se presenta en el epígrafe "Socios Externos" del Patrimonio Neto del Balance Consolidado. El detalle del valor de dichas participaciones se muestra en la Nota 5.

Integración de Zoleant ILAÇ

De acuerdo con lo indicado en el artículo 62 de las Normas para la Formulación de Cuentas Anuales Consolidadas, en el mes de junio de 2022, la economía turca pasó a tener la consideración de economía hiperinflacionaria al haber superado el 100% de la tasa acumulativa de inflación en los últimos tres años.

Sin embargo, la filial Zoleant ILAÇ, con sede en Turquía, tiene como moneda funcional el euro y, por lo tanto, los estados financieros de dicha filial se han integrado en estas Cuentas Anuales Consolidadas en euros. En consecuencia, y tal y como se indica en dicho artículo, no se ha llevado a cabo ningún ajuste contable en relación con la hiperinflación de la filial en Turquía. No obstante, la Dirección del Grupo continuará monitoreando la situación de la economía turca y llevará a cabo los ajustes necesarios en el futuro si la situación lo requiere.

NOTA 4. NORMAS DE REGISTRO Y VALORACIÓN

Las principales normas de valoración utilizadas por el Grupo en la elaboración de sus Cuentas Anuales Consolidadas a 31 de diciembre de 2022, de acuerdo con las establecidas por el Plan General de Contabilidad, han sido las siguientes:

a) Inmovilizado Intangible

Los bienes comprendidos en el inmovilizado intangible se valorarán por su coste, ya sea este el precio de adquisición o el coste de producción, minorado por la correspondiente amortización acumulada y de las pérdidas por deterioro que, en su caso, hayan experimentado.

Gastos de Investigación y Desarrollo

Los gastos de investigación se reconocen como gastos del ejercicio en el que se incurren.

Los gastos de desarrollo activados están específicamente individualizados por proyectos y su coste está claramente establecido para que pueda ser distribuido en el tiempo. Asimismo, la Dirección del Grupo tiene motivos fundados del éxito técnico y de la rentabilidad económico-comercial de dichos proyectos.

Los gastos de desarrollo se empiezan a amortizar desde la fecha de terminación del proyecto, con una vida útil estimada de 5 años. La contrapartida de los gastos capitalizados se refleja en el epígrafe de trabajos realizados para el inmovilizado inmaterial de la cuenta de resultados consolidada por los costes incurridos durante el ejercicio.

En el momento en que existen dudas razonables sobre el éxito técnico o la rentabilidad económico-comercial de un proyecto, los importes registrados en el activo correspondientes al mismo se imputan directamente a pérdidas consolidadas del ejercicio.

Asimismo, los importes recibidos como anticipos de clientes relacionados con los mencionados proyectos de desarrollo se registran en el epígrafe de "Anticipos recibidos por pedidos", dentro de acreedores comerciales y no se reconocen como ingresos hasta la finalización del proyecto.

Propiedad Industrial

Corresponde a los gastos de desarrollo capitalizados para los que se ha obtenido la correspondiente patente o similar, e incluyen los costes de registro y formalización de la propiedad industrial, así como los costes de adquisición a terceros de los derechos correspondientes.

Se amortizan linealmente durante su vida útil.

Fondo de comercio

El fondo de comercio adquirido en una operación en que una sociedad del Grupo adquirió el control de uno o varios negocios (combinación de negocios) se valora, en la fecha de la adquisición, a su coste, siendo éste el exceso del coste de la combinación de negocios sobre el correspondiente valor de los activos identificables adquiridos menos el de los pasivos asumidos. Tras el reconocimiento inicial, el fondo de comercio se valora a su coste menos, en su caso, las pérdidas por deterioro acumuladas, las cuales se consideran irreversibles. Se realizan las pruebas de deterioro de valor del fondo de comercio anualmente, o con más frecuencia si los acontecimientos o cambios de las circunstancias indican que el valor en libros pueda haberse deteriorado.

Con el propósito de comprobar el deterioro del valor, el fondo de comercio adquirido en una combinación de negocios es asignado, desde la fecha de adquisición, entre cada una de las unidades generadoras de efectivo o grupos de unidades generadoras de efectivo de la empresa, sobre los que se espere que recaigan los beneficios de las sinergias de la combinación de negocios. La posible pérdida de valor se determina mediante el análisis del valor recuperable de dicha unidad generadora de efectivo y, en caso que éste sea inferior al valor neto contable, se reconoce una pérdida irreversible por deterioro en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias Consolidada.

Aplicaciones Informáticas

Las licencias para aplicaciones informáticas adquiridas a terceros o los programas de ordenador elaborados internamente, se capitalizan sobre la base de los costes en que se ha incurrido para adquirirlas o desarrollarlos, y prepararlos para su uso.

Las aplicaciones informáticas, se amortizan linealmente durante su vida útil, entre un 20% y un 33% anual.

Los gastos de mantenimiento de las aplicaciones informáticas incurridos durante el ejercicio se registran en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias Consolidada.

b) Inmovilizado Material

El inmovilizado material se encuentra valorado por su precio de adquisición neto de la correspondiente amortización acumulada y, en su caso, del importe acumulado de las correcciones valorativas por deterioro reconocidas.

Los gastos de conservación y mantenimiento incurridos durante el ejercicio se cargan a la Cuenta de Pérdidas y Ganancias Consolidada. Los costes de renovación, ampliación o mejora de los bienes del inmovilizado material, que representan un aumento de la capacidad, productividad o un alargamiento de la vida útil, se capitalizan como mayor valor de los correspondientes bienes, una vez dados de baja los valores contables de los elementos que hayan sido sustituidos.

El inmovilizado material, neto en su caso del valor residual del mismo, se amortiza distribuyendo linealmente el coste de los diferentes elementos que componen dicho inmovilizado entre los años de vida útil estimada que constituyen el período en el que el Grupo espera utilizarlos, según el siguiente cuadro:

| | Porcentaje Anual | Años de Vida Útil Estimados |
|-----------------------------|------------------|-----------------------------|
| Construcciones | 3 | 33,33 |
| Instalaciones técnicas | 10 | 10 |
| Maquinaria | 10 | 10 |
| Utillaje | 20 | 5 |
| Otras instalaciones | 10 | 10 |
| Mobiliario | 10 | 10 |
| Equipos informáticos | 25 | 4 |
| Elementos de transporte | 15 | 6,67 |
| Otros inmovilizado material | 20 | 5 |

La pérdida o ganancia derivada de la baja en cuentas de un elemento de inmovilizado material, se determina como la diferencia entre el importe neto, en su caso, de los costes de venta obtenido por su enajenación o disposición por otra vía, si existe, y el importe en libros del elemento, y se imputa a la Cuenta de Pérdidas y Ganancias Consolidada del ejercicio en que ésta se produce.

Al cierre del ejercicio, el Grupo evalúa si existen indicios de deterioro del valor de un elemento del inmovilizado material o de alguna unidad generadora de efectivo, en cuyo caso, se estiman los importes recuperables y se efectúan las correcciones valorativas necesarias.

Se entiende que existe una pérdida por deterioro del valor de un elemento del inmovilizado material cuando su valor contable supera a su importe recuperable, entendido éste como el mayor importe entre su valor razonable menos los costes de venta y su valor en uso.

Las correcciones valorativas por deterioro de los elementos del inmovilizado material, así como su reversión cuando las circunstancias que las motivaron dejan de existir, se reconocen como un gasto o un ingreso, respectivamente, en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias Consolidada. La reversión del deterioro tiene como límite el valor contable del inmovilizado que estaría reconocido en la fecha de reversión si no se hubiese registrado el deterioro del valor.

c) Arrendamientos y Otras Operaciones de Carácter Similar

Los gastos de arrendamientos operativos incurridos durante el ejercicio se cargan a la Cuenta de Pérdidas y Ganancias Consolidada.

d) Instrumentos Financieros

Un activo financiero es cualquier activo que sea: dinero en efectivo, un instrumento de patrimonio de otra empresa, o suponga un derecho contractual a recibir efectivo u otro activo financiero (un instrumento de deuda), o a intercambiar activos o pasivos financieros con terceros en condiciones potencialmente favorables.

Los activos financieros utilizados por el Grupo, a efectos de su valoración, se clasifican en alguna de las siguientes categorías:

1. Activos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias.
2. Activos financieros a coste amortizado.
3. Activos financieros a valor razonable con cambios en el patrimonio neto.
4. Activos financieros a coste.

Los instrumentos financieros emitidos, incurridos o asumidos se clasificarán como pasivos financieros, en su totalidad o en una de sus partes, siempre que de acuerdo con su realidad económica supongan para la empresa una obligación contractual, directa o indirecta, de entregar efectivo u otro activo financiero, o de intercambiar activos o pasivos financieros con terceros en condiciones potencialmente desfavorables.

Los pasivos financieros utilizados por el Grupo, a efectos de su valoración, se clasifican en alguna de las siguientes categorías:

1. Pasivos financieros a coste amortizado.
2. Pasivos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias.

El Grupo no posee pasivos financieros a valor razonable.

Activos financieros a Coste Amortizado

Un activo financiero se incluirá en esta categoría, incluso cuando esté admitido a negociación en un mercado organizado, si la empresa mantiene la inversión con el objetivo de percibir los flujos de efectivo derivados de la ejecución del contrato, y las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente cobros de principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

Los flujos de efectivo contractuales que son únicamente cobros de principal e interés sobre el importe del principal pendiente son inherentes a un acuerdo que tiene la naturaleza de préstamo ordinario o común, sin perjuicio de que la operación se acuerde a un tipo de interés cero o por debajo de mercado.

Se incluyen en esta categoría:

- a) Créditos por operaciones comerciales: son aquellos activos financieros que se originan en la venta de bienes y la prestación de servicios por operaciones de tráfico de la empresa con cobro aplazado, y

- b) Créditos por operaciones no comerciales: son aquellos activos financieros que, no siendo instrumentos de patrimonio ni derivados, no tienen origen comercial y cuyos cobros son de cuantía determinada o determinable.

Activos Financieros a Valor Razonable con Cambios en el Patrimonio Neto

Un activo financiero se incluirá en esta categoría cuando las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente cobros de principal e intereses sobre el importe del principal pendiente, y no se mantenga para negociar ni proceda clasificarlo en la categoría de activos financieros a coste amortizado. También se incluirán en esta categoría las inversiones en instrumentos de patrimonio para las se haya ejercitado la opción irrevocable en el momento inicial de presentar los cambios posteriores en el valor razonable directamente en el patrimonio neto.

Activos Financieros a Coste

Se incluyen en esta categoría las inversiones en el patrimonio de empresas del Grupo, así como el resto de inversiones en instrumentos de patrimonio cuyo valor razonable no pueda determinarse por referencia a un precio cotizado en un mercado activo para un instrumento idéntico, o no pueda estimarse con fiabilidad, y los derivados que tengan como subyacente a estas inversiones.

Se valoran inicialmente al coste, que equivaldrá al valor razonable de la contraprestación entregada más los costes directamente atribuibles, debiéndose aplicar, en su caso, en relación con las empresas del grupo las normas específicas relativas a operaciones entre empresas del grupo, y los criterios para determinar el coste de la combinación establecidos en la norma sobre combinaciones de negocios.

En valoraciones posteriores, se valorarán por su coste, menos, en su caso, el importe acumulado de las correcciones valorativas por deterioro.

Al menos a cierre de ejercicio, deberán efectuarse las correcciones valorativas necesarias siempre que exista evidencia objetiva de que el valor en libros de una inversión no será recuperable.

El importe de la corrección valorativa será la diferencia entre su valor en libros y el importe recuperable, entendido éste como el mayor importe entre su valor razonable menos los costes de venta y el valor actual de los flujos de efectivo futuros derivados de la inversión, que para el caso de instrumentos de patrimonio se calcularán, bien mediante la estimación de los que se espera recibir como consecuencia del reparto de dividendos realizado por la empresa participada y de la enajenación o baja en cuentas de la inversión en la misma, bien mediante la estimación de su participación en los flujos de efectivo que se espera sean generados por la empresa participada, procedentes tanto de sus actividades ordinarias como de su enajenación o baja en cuentas.

Salvo mejor evidencia del importe recuperable de las inversiones en instrumentos de patrimonio, la estimación de la pérdida por deterioro de esta clase de activos se calculará en función del patrimonio neto de la entidad participada y de las plusvalías tácitas existentes en la fecha de la valoración, netas del efecto impositivo. En la determinación de ese valor, y siempre que la empresa participada haya invertido a su vez en otra, deberá tenerse en cuenta el patrimonio neto incluido en las cuentas anuales consolidadas elaboradas aplicando los criterios del Código de Comercio y sus normas de desarrollo.

El reconocimiento de las correcciones valorativas por deterioro de valor y, en su caso, su reversión, se registrarán como un gasto o un ingreso, respectivamente, en la cuenta de pérdidas y ganancias. La reversión del deterioro tendrá como límite el valor en libros de la inversión que estaría reconocida en la fecha de reversión si no se hubiese registrado el deterioro del valor.

Pasivos Financieros a Coste Amortizado

Se incluyen en esta categoría:

- a) Débitos por operaciones comerciales: son aquellos pasivos financieros que se originan en la compra de bienes y servicios por operaciones de tráfico de la empresa con pago aplazado, y
- b) Débitos por operaciones no comerciales: son aquellos pasivos financieros que, no siendo instrumentos derivados, no tienen origen comercial, sino que proceden de operaciones de préstamo o crédito recibidos por la empresa.

Inicialmente, los activos y pasivos financieros incluidos en esta categoría, se valorarán por su valor razonable, que, es el precio de la transacción, y que equivale al valor razonable de la contraprestación recibida o entregada ajustado por los costes de transacción que les sean directamente atribuibles.

No obstante, lo señalado en el párrafo anterior, los créditos y débitos por operaciones comerciales con vencimiento no superior a un año y que no tienen un tipo de interés contractual, así como en su caso, los anticipos y créditos al personal, los dividendos a cobrar y los desembolsos exigidos sobre instrumentos de patrimonio, cuyo importe se espera pagar en el corto plazo, se valorarán por su valor nominal, cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no sea significativo.

En valoraciones posteriores, tanto activos como pasivos, se valorarán por su coste amortizado. Los intereses devengados se contabilizan en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias, aplicando el método del tipo de interés efectivo. No obstante, lo anterior, los créditos y débitos con vencimiento no superior a un año se valorarán inicialmente por su valor nominal, continúan valorándose por dicho importe, salvo, en el caso de créditos, que se hubieran deteriorado.

Al menos al cierre del ejercicio, deberán efectuarse las correcciones valorativas necesarias siempre que exista evidencia objetiva de que el valor de un activo financiero, o de un grupo de activos financieros con similares características de riesgo valorados colectivamente, se han deteriorado como resultado de uno o más eventos que hayan ocurrido después de su reconocimiento inicial y que ocasionen una reducción o retraso en los flujos de efectivo estimados futuros, que pueden venir motivados por la insolvencia del deudor.

Según se indica en la nota 13.1) el principal riesgo de crédito procede de los saldos comerciales, estimándose los posibles deterioros mediante un análisis individualizado por cliente.

El importe de la corrección valorativa será la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos de efectivo estimados.

Los flujos de efectivo futuros estimados de un instrumento de deuda son todos los importes, principal e intereses, que la empresa estima que obtendrá durante la vida útil del instrumento. En su estimación se considerará toda la información relevante que esté disponible en la fecha de reformulación de las Cuentas Anuales Consolidadas, que proporcione datos sobre la posibilidad de cobro futuro de los flujos de efectivo contractuales.

Cuando los instrumentos cuenten con garantías reales y personales, se incluirán los flujos que se obtendrían de su realización, menos el importe de los costes necesarios para su obtención y posterior venta, con independencia de la probabilidad de la ejecución de la garantía.

En el cálculo del valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados se utilizará como tipo de actualización el tipo de interés efectivo original del activo financiero.

El reconocimiento de intereses en los activos financieros con deterioro crediticio seguirá las reglas generales, sin perjuicio de que de manera simultánea la empresa deba evaluar si dicho importe será objeto de recuperación y, en su caso, contabilice la correspondiente pérdida por deterioro.

La pérdida por deterioro así calculada se reconocerá en la cuenta de pérdidas y ganancias.

Si en periodos posteriores, el importe de la pérdida por deterioro del valor disminuyese, la pérdida por deterioro reconocida previamente será objeto de reversión. La reversión no dará lugar a un importe en libros del activo financiero que exceda al coste amortizado que habría sido reconocido en la fecha de reversión si no se hubiese contabilizado la pérdida por deterioro del valor. El importe de la reversión se reconocerá en la cuenta de pérdidas y ganancias.

Instrumentos de Patrimonio Propio

Un instrumento de patrimonio es cualquier negocio jurídico que evidencia, o refleja, una participación residual en los activos de la empresa que los emite una vez deducidos todos sus pasivos.

En el caso de que la empresa realice cualquier tipo de transacción con sus propios instrumentos de patrimonio, el importe de estos instrumentos se registrará en el patrimonio neto, como una variación de los fondos propios, y en ningún caso podrán ser reconocidos como activos financieros de la empresa ni se registrará resultado alguno en la cuenta de pérdidas y ganancias.

Los gastos derivados de estas transacciones, incluidos los gastos de emisión de estos instrumentos, tales como honorarios de letrados, notarios, y registradores; impresión de memorias, boletines y títulos; tributos; publicidad; comisiones y otros gastos de colocación, se registrarán directamente contra el patrimonio neto como menores reservas.

Baja de Activos Financieros

Un activo financiero, o parte del mismo, se da de baja cuando expiran o se han cedido los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y se han transferido de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a su propiedad.

Baja de Pasivos Financieros

Un pasivo financiero se da de baja cuando se extingue la obligación correspondiente.

Intereses y Dividendos Recibidos de Activos Financieros

Los intereses y dividendos de activos financieros devengados con posterioridad al momento de la adquisición se reconocerán como ingresos en la cuenta de pérdidas y ganancias.

Los intereses de los activos financieros valorados a coste amortizado deben reconocerse utilizando el método del tipo de interés efectivo y los dividendos cuando se declare el derecho del socio a recibirlos.

A estos efectos, en la valoración inicial de los activos financieros se registrarán de forma independiente, atendiendo a su vencimiento, el importe de los intereses explícitos devengados y no vencidos en dicho momento, así como el importe de los dividendos acordados por el órgano competente en el momento de la adquisición.

Se entenderá por «intereses explícitos» aquellos que se obtienen de aplicar el tipo de interés contractual del instrumento financiero. Asimismo, si los dividendos distribuidos proceden inequívocamente de resultados generados con anterioridad a la fecha de adquisición porque se hayan distribuido importes superiores a los beneficios generados por la participada desde la adquisición, no se reconocerán como ingresos, y minorarán el valor contable de la inversión.

Fianzas Entregadas y Recibidas

En las fianzas entregadas o recibidas por arrendamientos operativos o por prestación de servicios, la diferencia entre su valor razonable y el importe desembolsado (debidamente, por ejemplo, a que la fianza es a largo plazo y no está remunerada) se considerará como un pago o cobro anticipado por el arrendamiento o prestación del servicio, que se imputará a la cuenta de pérdidas y ganancias durante el periodo del arrendamiento, conforme a lo señalado en el apartado 2 de la norma sobre arrendamientos y otras operaciones de naturaleza similar, o durante el periodo en el que se preste el servicio, de acuerdo con la norma sobre ingresos por ventas y prestación de servicios.

e) Existencias

Las existencias se valoran inicialmente por el coste de adquisición o producción.

El coste de adquisición incluye el importe facturado por el vendedor después de deducir cualquier descuento, rebaja u otras partidas similares, así como los intereses incorporados al nominal de los débitos, más los gastos adicionales que se producen hasta que los bienes se hallen ubicados para su venta y otros directamente atribuibles a la adquisición.

El coste de producción de las existencias comprende el precio de adquisición de las materias primas y otras materias consumibles y los costes directamente relacionados con las unidades producidas y una parte calculada de forma sistemática de los costes indirectos, variables o fijos incurridos durante el proceso de su transformación. El proceso de distribución de los costes indirectos fijos se efectúa en función de la capacidad normal de producción o la producción real, la mayor de las dos.

Los anticipos a cuenta de existencias figuran valorados por su coste.

El coste de las materias primas y otros aprovisionamientos, el coste de mercaderías y el coste de transformación se asigna a las distintas unidades en existencias mediante la aplicación del método del Precio Medio Ponderado.

El valor de coste de las existencias es objeto de corrección valorativa mediante un escalado en función del periodo de tiempo de consumo previsto y un análisis individualizado de cada una.

La corrección valorativa reconocida previamente se revierte contra resultados consolidados, si las circunstancias que causaron la rebaja del valor han dejado de existir o cuando existe una clara evidencia de un incremento del valor neto realizable como consecuencia de un cambio en las circunstancias económicas. La reversión de la corrección valorativa tiene como límite el menor del coste y el nuevo valor neto realizable de las existencias.

Las correcciones valorativas y reversiones por deterioro de valor de las existencias se reconocen contra los epígrafes “Variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación” y “Aprovisionamientos”, según el tipo de existencias.

Las prestaciones de servicios en curso corresponden a trabajos dirigidos exclusivamente a la Renovación de registros de productos, creación y actualización de dossiers y asesoramiento en los trámites con las autoridades sanitarias para terceros. Dichos servicios se valoran por los costes directamente imputables a la prestación del servicio y el beneficio correspondiente se reconocerá una vez hayan finalizado los servicios contratados.

f) Transacciones en Moneda Extranjera

Las transacciones en moneda extranjera se registran contablemente por su contravalor en euros, utilizando los tipos de cambio vigentes en las fechas en que se realizan.

Al cierre de cada ejercicio, las partidas monetarias se valoran aplicando el tipo de cambio a la fecha de cierre. Las diferencias de cambio, tanto positivas como negativas, que se originan en este proceso, se reconocen en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias Consolidada del ejercicio.

g) Impuesto sobre Beneficios

El Grupo no consolida fiscalmente. En consecuencia, el gasto consolidado por Impuesto sobre Sociedades se ha obtenido por la adición de los gastos por dicho concepto de cada una de las sociedades consolidadas, y los mismos se han calculado sobre los beneficios económicos individuales, corregidos con los criterios fiscales, y tomando en cuenta las bonificaciones y deducciones aplicables.

El Impuesto sobre Beneficios se registra en la Cuenta Pérdidas y Ganancias Consolidada o directamente en el Patrimonio Neto Consolidado, en función de donde se encuentran registradas las ganancias o pérdidas que lo han originado. El impuesto sobre beneficios de cada ejercicio recoge tanto el impuesto corriente como los impuestos diferidos, si procede.

El importe por impuesto corriente es la cantidad a satisfacer por las sociedades como consecuencia de las liquidaciones fiscales del impuesto.

Las diferencias entre el valor contable de los activos y pasivos, y su base fiscal, generan los saldos de impuestos diferidos de activo o de pasivo que se calculan utilizando los tipos de gravamen esperados en el momento de su reversión, y de acuerdo con la forma en que racionalmente se prevea recuperar o pagar el activo o el pasivo.

Las variaciones producidas en el ejercicio en los impuestos diferidos de activo o pasivo se registran en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias Consolidada o directamente en el Patrimonio Neto Consolidado, según corresponda.

Los activos por impuesto diferido se reconocen únicamente en la medida en que resulta probable que la empresa disponga de ganancias fiscales futuras que permitan la aplicación de estos activos.

En cada cierre de balance se analiza el valor contable de los activos por impuestos diferidos registrados, y se realizan los ajustes necesarios en la medida en que existan dudas sobre su recuperabilidad fiscal futura. Asimismo, en cada cierre se evalúan los activos por impuestos diferidos no registrados en el balance y éstos son objeto de reconocimiento en la medida en que pase a ser probable su recuperación con beneficios fiscales futuros.

h) Ingresos

Los productos principales del Grupo son productos farmacéuticos y veterinarios.

Reconocimiento de ingresos por ventas y prestación de servicios

El Grupo reconoce los ingresos por el desarrollo ordinario de su actividad en el momento (o a medida que) se produce la transferencia al cliente del control de los bienes o servicios comprometidos. En ese momento, el Grupo valora el ingreso por el importe que refleje la contraprestación a la que espere tener derecho a cambio de dichos bienes o servicios.

El control de un bien o servicio (un activo) hace referencia a la capacidad para decidir plenamente sobre el uso de ese elemento patrimonial y obtener sustancialmente todos sus beneficios restantes. El control incluye la capacidad de impedir que otras entidades decidan sobre el uso del activo y obtengan sus beneficios.

Para aplicar este criterio fundamental de registro contable de ingresos, el Grupo sigue un proceso completo que consta de las siguientes etapas sucesivas:

- a) Identificar el contrato (o contratos) con el cliente, entendido como un acuerdo entre dos o más partes que crea derechos y obligaciones exigibles para las mismas.
- b) Identificar la obligación u obligaciones a cumplir en el contrato, representativas de los compromisos de transferir bienes o prestar servicios a un cliente.
- c) Determinar el precio de la transacción, o contraprestación del contrato a la que la empresa espera tener derecho a cambio de la transferencia de bienes o de la prestación de servicios comprometida con el cliente.
- d) Asignar el precio de la transacción a las obligaciones a cumplir, que deberá realizarse en función de los precios de venta individuales de cada bien o servicio distinto que se hayan comprometido en el contrato, o bien, en su caso, siguiendo una estimación del precio de venta cuando el mismo no sea observable de modo independiente.
- e) Reconocer el ingreso por actividades ordinarias cuando (a medida que) la empresa cumple una obligación comprometida mediante la transferencia de un bien o la prestación de un servicio; cumplimiento que tiene lugar cuando el cliente obtiene el control de ese bien o servicio, de forma que el importe del ingreso de actividades ordinarias reconocido será el importe asignado a la obligación contractual satisfecha.

Para cada obligación a cumplir (entrega de bienes o prestación de servicios) identificadas, el Grupo determina al comienzo del contrato si el compromiso asumido se cumple a lo largo del tiempo o en un momento determinado.

Los ingresos derivados de los compromisos (con carácter general, de prestaciones de servicios) que se determina se cumplen a lo largo del tiempo se reconocen en función del grado de avance o progreso hacia el cumplimiento completo de las obligaciones contractuales siempre que el Grupo disponga de información fiable para realizar la medición del grado de avance. Asimismo, la Sociedad revisa las estimaciones del ingreso a reconocer a medida que cumple con el compromiso adquirido y modifica tales estimaciones en caso se considere necesario.

Cuando, a una fecha determinada, el Grupo no es capaz de medir razonablemente el grado de cumplimiento de la obligación, aunque espere recuperar los costes incurridos para satisfacer dicho compromiso, solo reconoce ingresos y la correspondiente contraprestación en un importe equivalente a los costes incurridos hasta esa fecha.

Cumplimiento de la obligación a lo largo del tiempo

Se entiende que el Grupo transfiere el control de un activo o servicio a lo largo del tiempo dado que se cumplen los siguientes criterios:

- a) El cliente recibe y consume de forma simultánea los beneficios proporcionados por la actividad del Grupo a medida que la entidad la desarrolla.
- b) El Grupo produce o mejora un activo (tangibles o intangibles) que el cliente controla a medida que se desarrolla la actividad.
- c) El Grupo elabora un activo específico para el cliente (con carácter general, un servicio o una instalación técnica compleja o un bien particular con especificaciones singulares) sin un uso alternativo y la empresa tiene un derecho exigible al cobro por la actividad que se haya completado hasta la fecha.

En el caso de las obligaciones contractuales que se cumplen en un momento determinado, los ingresos derivados de su ejecución se reconocerán en tal fecha. Hasta que no se produzca esta circunstancia, los costes incurridos en la producción o fabricación del producto (bienes o servicios) se contabilizan como existencias.

Cumplimiento de la obligación en un momento determinado

En los casos en los que la transferencia del control sobre el activo no se produce a lo largo del tiempo, el Grupo reconoce el ingreso siguiendo los criterios establecidos para las obligaciones que se cumplen en un momento determinado. Para identificar el momento concreto en que el cliente obtiene el control del activo el Grupo considera, entre otros los siguientes indicadores:

- a) El cliente asume los riesgos y beneficios significativos inherentes a la propiedad del activo. Al evaluar este punto, el Grupo excluye cualquier riesgo que dé lugar a una obligación separada, distinta del compromiso de transferir el activo.
- b) El Grupo ha transferido la posesión física del activo.
- c) El cliente ha recibido el activo a conformidad de acuerdo con las especificaciones contractuales.
- d) El Grupo tiene un derecho de cobro por transferir el activo.
- e) El cliente tiene la propiedad del activo.

Valoración

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes y de la prestación de servicios se valoran por el importe monetario o, en su caso, por el valor razonable de la contrapartida, recibida o que se espere recibir, derivada de la misma, que, salvo evidencia en contrario, es el precio acordado para los activos a transferir al cliente, deducido: el importe de cualquier descuento, rebaja en el precio u otras partidas similares que la empresa pueda conceder, así como los intereses incorporados al nominal de los créditos.

No forman parte de los ingresos los impuestos que gravan las operaciones de entrega de bienes y prestación de servicios que la empresa debe repercutir a terceros como el impuesto sobre el valor añadido y los impuestos especiales, así como las cantidades recibidas por cuenta de terceros.

En los casos que existan contraprestaciones variables, la Sociedad toma en cuenta en la valoración del ingreso la mejor estimación de la contraprestación variable si es altamente probable que no se produzca una reversión significativa del importe del ingreso reconocido cuando posteriormente se resuelva la incertidumbre asociada a la citada contraprestación.

Los créditos por operaciones comerciales se valoran de acuerdo con lo dispuesto en la norma relativa a instrumentos financieros. Cuando existan dudas relativas al cobro del derecho de crédito previamente reconocido como ingresos por venta o prestación de servicios, la pérdida por deterioro se registrará como un gasto por corrección de valor por deterioro y no como un menor ingreso.

i) Provisiones y Contingencias

Las obligaciones existentes al cierre del ejercicio, surgidas como consecuencia de sucesos pasados de los que pueden derivarse perjuicios patrimoniales para el Grupo, y cuyo importe y momento de cancelación son indeterminados, se registran en el balance como provisiones y se valoran por el valor actual de la mejor estimación posible del importe necesario para cancelar o transferir a un tercero la obligación.

j) Elementos Patrimoniales de Naturaleza Medioambiental

Los gastos relacionados con minimización del impacto medioambiental así como la protección y mejora del medio ambiente, se registran conforme a su naturaleza en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias Consolidada del ejercicio en que se producen.

Los activos destinados a las citadas actividades, se clasifican en el epígrafe correspondiente del inmovilizado material y se valoran por su precio de adquisición o coste de producción, neto de la correspondiente amortización acumulada, y, en su caso, del importe acumulado por las correcciones valorativas por deterioro reconocidas.

k) Pasivos por Retribuciones a Largo Plazo con el Personal

La Sociedad Dominante gratifica a sus empleados con un premio de media mensualidad, una mensualidad y dos mensualidades de salario cuando cumplen 18 años, 25 años y 40 años de antigüedad en la misma, respectivamente.

Adicionalmente, la Sociedad Dependiente gratifica a sus empleados con un premio de 150 euros y 240 euros de salario, cuando cumplen 25 años y 40 años de antigüedad en la misma, respectivamente.

El Grupo registra una provisión para cubrir esta obligación en base a su mejor estimado.

l) Subvenciones, Donaciones y Legados

Las subvenciones de capital no reintegrables, así como las donaciones y legados, se valoran por el valor razonable del importe concedido o del bien recibido. Inicialmente se imputan como ingresos directamente al Patrimonio Neto Consolidado y se reconocen en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias Consolidada en proporción a la depreciación experimentada durante el periodo por los activos financiados por estas subvenciones, salvo que se trate de activos no depreciables, en cuyo caso se imputarán al resultado del ejercicio en que se produzca la enajenación o baja de los mismos.

Las subvenciones destinadas a la cancelación de deudas, se imputan como ingresos consolidados del ejercicio en que se produce la cancelación, excepto si se recibieron en relación a una financiación específica, en cuyo caso la imputación se realiza en función del elemento financiado.

Aquellas subvenciones con carácter reintegrable, se registran como deudas a largo plazo transformables en subvenciones hasta que se adquieren la condición de no reintegrables.

Las subvenciones de explotación, se abonan a los resultados del ejercicio en el momento de su devengo.

Los importes monetarios recibidos sin asignación a una finalidad específica se imputan como ingresos consolidados del ejercicio en que se reconocen.

m) Subvenciones de tipo de interés

El Grupo tiene concedidos préstamos de entidades u organismos públicos, a tipo de interés cero o a un tipo inferior al de mercado. Como consecuencia de ello y en aplicación de la normativa contable vigente, el Grupo ha procedido a actualizar el valor de los mismos, tomando como referencia su coste medio de financiación. El efecto de la actualización inicial se registra en el patrimonio neto como una subvención de tipo de interés. La transferencia de estas subvenciones a la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada se vinculará a la finalidad otorgada a los recursos subvencionados, y se transferirán al resultado del ejercicio a medida que se incurran, amorticen o den de baja los gastos de desarrollo.

n) Transacciones entre Partes Vinculadas

Con carácter general, los elementos objeto de una transacción con partes vinculadas se contabilizan en el momento inicial por su valor razonable. La valoración posterior se realiza conforme con lo previsto en las correspondientes normas.

NOTA 5. SOCIOS EXTERNOS

El detalle del valor de la participación de socios minoritarios en los fondos propios de las sociedades dependientes consolidadas al 31 de diciembre de 2022, es el siguiente, en euros:

| Sociedad Dependiente | Porcentaje Participación Socios Minoritarios | Participación de los Minoritarios en los Fondos Propios | Participación de los Minoritarios en los Resultados | Total Socios Externos |
|-----------------------------|---|--|--|------------------------------|
| Zoleant ILAC | 49% | (668.148,85) | (168.205,88) | (836.354,73) |

El detalle del valor de la participación de socios minoritarios en los fondos propios de las sociedades dependientes consolidadas al 31 de diciembre de 2021, fue el siguiente, en euros:

| Sociedad Dependiente | Porcentaje Participación Socios Minoritarios | Participación de los Minoritarios en los Fondos Propios | Participación de los Minoritarios en los Resultados | Total Socios Externos |
|-----------------------------|---|--|--|------------------------------|
| Zoleant ILAC | 49% | (220.339,59) | (335.078,81) | (555.418,40) |

NOTA 6. INMOVILIZADO INTANGIBLE

El detalle y movimiento de inmovilizado intangible lo largo del ejercicio 2022, es el siguiente, en euros:

| | 31/12/2021 | Altas | Bajas | Trasposos | Ajustes por diferencias de cambio | 31/12/2022 |
|--------------------------------------|-----------------------|-----------------------|---------------------|---------------------|-----------------------------------|------------------------|
| Coste: | | | | | | |
| Gastos de Desarrollo | 17.152.362,87 | 2.402.671,46 | (259.011,59) | (71.697,11) | (10.304,68) | 19.214.020,95 |
| Propiedad industrial | 1.064.548,06 | 205.410,76 | - | 71.697,11 | 1.435,05 | 1.343.090,98 |
| Aplicaciones informáticas | 2.455.733,01 | 62.727,28 | - | 3.991,00 | 11.705,51 | 2.534.156,80 |
| Fondo de comercio | 1.700.781,30 | - | - | - | 2.117,57 | 1.702.898,87 |
| Otro Inmovilizado | 98.072,33 | - | - | (3.991,00) | - | 94.081,33 |
| | 22.471.497,57 | 2.670.809,50 | (259.011,59) | - | 4.953,44 | 24.888.248,92 |
| Amortización Acumulada: | | | | | | |
| Gastos de Desarrollo | (5.953.957,12) | (1.941.871,39) | - | 428.707,59 | 3.400,55 | (7.463.720,37) |
| Propiedad industrial | (834.440,23) | (241.145,43) | - | - | (2.515,96) | (1.078.101,62) |
| Fondo de comercio | (423.686,68) | (167.960,56) | - | - | (2.117,57) | (593.764,81) |
| Aplicaciones informáticas | (1.908.097,96) | (182.674,69) | - | - | (4.097,18) | (2.094.869,83) |
| | (9.120.181,99) | (2.533.652,07) | - | 428.707,59 | (5.330,16) | (11.230.456,64) |
| Deterioros: | | | | | | |
| Gastos de Desarrollo | (592.946,52) | (2.460.252,59) | - | (428.707,59) | - | (3.481.906,70) |
| Aplicaciones informáticas | (22.261,94) | - | - | - | - | (22.261,94) |
| Fondo de comercio | - | (1.109.134,06) | - | - | - | (1.109.134,06) |
| | (615.208,46) | (3.569.386,65) | - | (428.707,59) | - | (4.613.302,70) |
| Inmovilizado Intangible, Neto | 12.736.107,12 | (3.432.229,22) | (259.011,59) | - | (376,72) | 9.044.489,58 |

En el ejercicio 2022, tras analizar la rentabilidad futura de determinados proyectos que mantenía activados, la Sociedad ha procedido al deterioro de 2.460 miles de euros (ningún importe en el ejercicio anterior) al considerar que no había motivos suficientes que justificaran su rentabilidad futura. Adicionalmente se han traspasado 429 miles de euros que se encontraban clasificados en amortización acumulada cuando se correspondían con deterioros de proyectos con rentabilidad negativa de ejercicios anteriores.

El detalle y movimiento de inmovilizado intangible lo largo del ejercicio 2021, es el siguiente, en euros:

| | 31/12/2020 | Altas de perímetro | Altas | Bajas | 31/12/2021 |
|--------------------------------------|-----------------------|---------------------|-----------------------|---------------------|-----------------------|
| Coste: | | | | | |
| Gastos de Desarrollo | 14.896.419,89 | 82.354,60 | 2.225.168,38 | (51.580,00) | 17.152.362,87 |
| Propiedad industrial | 955.606,92 | 117.898,57 | - | (8.957,43) | 1.064.548,06 |
| Aplicaciones informáticas | 2.248.453,22 | 3.289,38 | 203.990,41 | - | 2.455.733,01 |
| Fondo de comercio | 666.014,11 | 1.034.952,96 | - | (185,77) | 1.700.781,30 |
| Otro Inmovilizado | 103.436,96 | - | 40.510,37 | (45.875,00) | 98.072,33 |
| | 18.869.931,10 | 1.238.495,51 | 2.469.669,16 | (106.598,20) | 22.471.497,57 |
| Amortización Acumulada: | | | | | |
| Gastos de Desarrollo | (3.718.973,06) | - | (2.292.273,00) | 57.288,94 | (5.953.957,12) |
| Propiedad industrial | (731.541,16) | - | (102.899,07) | - | (834.440,23) |
| Fondo de comercio | (75.539,93) | (178.068,62) | (170.078,13) | - | (423.686,68) |
| Aplicaciones informáticas | (1.736.698,12) | (6.974,06) | (164.425,78) | - | (1.908.097,96) |
| | (6.262.752,27) | (185.042,68) | (2.729.675,98) | 57.288,94 | (9.120.181,99) |
| Deterioros: | | | | | |
| Gastos de Desarrollo | (592.946,52) | - | - | - | (592.946,52) |
| Aplicaciones informáticas | (22.261,94) | - | - | - | (22.261,94) |
| | (615.208,46) | - | - | - | (615.208,46) |
| Inmovilizado Intangible, Neto | 11.991.970,37 | 1.053.452,83 | (260.006,82) | (49.309,26) | 12.736.107,12 |

Proyectos Relevantes Activados Durante el Ejercicio

DMF Gleptoferron 20%

El proyecto consiste en el desarrollo de un DMF de gleptoferron 20% polvo para poder vender este API y registrar un medicamento genérico del medicamento GLEPTOSIL 200 mg/ml. en solución inyectable registrado en España, cuya propiedad es actualmente de otra empresa.

En este ejercicio el Grupo ha activado un total de 18.143 euros en este proyecto (19.189,98 euros en el año anterior). Se estima el cierre de este proyecto para el 2023.

Tilosina Polvo Oral

El proyecto consiste en el desarrollo de un medicamento genérico del medicamento TYLAN. El proyecto se inició en 2017 y se presentó al registro durante el año 2021. La fecha prevista de cierre de proyecto es 2023.

En este ejercicio el Grupo ha activado un total de 9.662,25 euros en este proyecto (61.243,49 euros en el año anterior).

Ketoprofeno 150 solución inyectable

El proyecto consiste en el desarrollo del primer genérico del medicamento DINALGEN 150 para bovino, porcino y caballos.

El proyecto se presentó al registro durante el año 2019 y se obtuvo la autorización de comercialización en 2020. Se está registrando en otros países de la Unión Europea y se ha empezado a amortizar en 2022. Antes de su cierre, la sociedad activó 70.336,71 euros en 2022 (136.522,65 euros en el ejercicio anterior).

Oxitetraciclina 300 solución inyectable

El proyecto consiste en el desarrollo del primer genérico del medicamento ALAMYCIN LA 300. El proyecto se presentó al registro durante el año 2021. La fecha prevista de cierre de proyecto es 2023.

En este ejercicio el Grupo ha activado un total de 64.505,04 euros en este proyecto (65.978,31 euros en el año anterior).

LPS Leishmania

El proyecto consiste en desarrollar un medicamento genérico de la vacuna contra la picadura del mosquito que produce la enfermedad de la Leishmania. Ahora se está gestionando con la Agencia del Medicamento la aprobación de los ensayos. Se espera que en 2023 se pueda proceder a realizar esos ensayos. Se espera contar en 2023 con la aprobación del Ministerio de Ciencia e Innovación gracias a la aprobación de un CDTI (Centro para el Desarrollo Tecnológico Industrial) para este proyecto.

CEP Fosfomicina

El Grupo está trabajando en la mejora del registro del antibiótico genérico del aparato urinario (Fosfomicina Trometamol) y, con ello, distinguirla del resto de genéricos e, incluso, del medicamento de referencia.

En este sentido, se ha estado trabajando en la reducción de impurezas y la consecución del primer CEP a nivel mundial, que se obtuvo en abril del 2014. Desde entonces, el Grupo ha conseguido acuerdos para la comercialización a través de licencias del producto en multitud de países a nivel mundial y continúa con su importante expansión geográfica, condicionada por el ritmo de obtención de permisos y por los requerimientos establecidos en cada país.

Durante el ejercicio, el Grupo ha incurrido en costes relacionados con este proyecto por importe de 701.130,38, los cuales han sido registrado como “Gastos de Desarrollo” en el inmovilizado intangible (586.959,08 euros en el ejercicio anterior).

El Grupo sigue trabajando en la mejora del registro del antibiótico genérico del aparato urinario (Fosfomicina Trometamol) y, con ello, distinguirla del resto de genéricos e, incluso, del medicamento de referencia.

El deterioro registrado al cierre del ejercicio 2021 corresponde al proyecto del “Ketoprofeno”. Después de un proceso largo de desarrollo y litigios con otros laboratorios, el Grupo, en junio de 2012 negoció con Huvepharma la distribución del producto para todos los países europeos a excepción de España y Portugal. Por su parte el Grupo, comercializaba el producto en España y para Portugal se negoció la distribución con otro distribuidor.

Huvepharma inició la comercialización del producto en octubre de 2012 en los países Bélgica, Holanda y Dinamarca. Desafortunadamente, en junio de 2014, el cliente decidió suspender la comercialización del producto tras la aparición de varias reacciones adversas en los animales tras la administración del producto siguiendo indicaciones distintas a las registradas.

El Grupo llevó a cabo la investigación pertinente que concluyó que el producto no presentaba ningún defecto de calidad. Asimismo, el dictamen de las Autoridades europeas fue que las reacciones adversas no eran atribuibles al producto.

A pesar de ello el Grupo decidió deteriorar el valor del intangible atribuido a dichos países, pues se cree difícil su venta a clientes terceros dejando activado únicamente, el valor correspondiente a España y Portugal.

En 2022 se procedió a deteriorar varios proyectos de desarrollo propio de la sociedad Labiana Life Sciences, S.A.U por la falta de viabilidad de los mismos. El importe del deterioro de los principales proyectos afectados fueron Bicosomas (673 miles de euros), Fosfopets (200 miles de euros), Vacuna PCV2 (59 miles de euros) y Microalgas DHA (98 miles de euros).

Por otro lado, y debido a la situación económica que sufren algunos mercados, el Grupo también ha considerado oportuno deteriorar todo lo activado que correspondía a la introducción de productos propios de la sociedad Labiana Life Sciences, S.A.U. en varios mercados nacionales. Entre los principales afectados figuran los siguientes: Argelia (182 miles de euros), Cuba (154 miles de euros), Arabia Saudí (88 miles de euros), Irán (75 miles de euros), Serbia (68 miles de euros), Ecuador (54 miles de euros), Egipto (53 miles de euros), Marruecos (41 miles de euros), Chile (41 miles de euros) o Macedonia del Norte (39 miles de euros), entre otros. El Grupo podría volver a activar estos gastos si viese que la economía de estos países mejora hasta el punto de volver a considerar la venta de medicamentos de su Vademécum.

Elementos Totalmente Amortizados y en Uso

El desglose, por epígrafes, de los activos más significativos que, a 31 de diciembre de 2022 y a 31 de diciembre de 2021, están totalmente amortizados y en uso, se muestra a continuación, con indicación de su valor de coste, en euros:

| | 31/12/2022 | 31/12/2021 |
|---------------------------|---------------------|---------------------|
| Desarrollo | 3.397.356,57 | 3.400.205,20 |
| Propiedad industrial | 244.597,12 | 105.216,02 |
| Aplicaciones informáticas | 1.607.431,47 | 1.557.052,76 |
| Total | 5.249.385,16 | 5.062.473,98 |

Fondos de Comercio

El detalle de los fondos de comercio recogidos en el inmovilizado intangible a 31 de diciembre de 2022 y 2021 es el siguiente, en euros:

| | 31/12/2022 | 31/12/2021 |
|---|-----------------------|---------------------|
| Coste | | |
| Fondo de Comercio en Veterinarski zavod d.o.o. Subotica | 667.945,91 | 665.828,34 |
| Fondo de Comercio por la adquisición de Zoleant | 1.034.952,96 | 1.034.952,96 |
| Total Coste | 1.702.898,87 | 1.700.781,30 |
| Amortización Acumulada | | |
| Fondo de Comercio en Veterinarski zavod d.o.o. Subotica | (208.705,59) | (142.122,77) |
| Fondo de Comercio por la adquisición de Zoleant | (385.059,21) | (281.563,91) |
| Total Amortización Acumulada | (593.764,80) | (423.686,68) |
| Deterioro: | | |
| Fondo de Comercio en Veterinarski zavod d.o.o. Subotica | (459.240,32) | - |
| Fondo de Comercio por la adquisición de Zoleant | (649.893,75) | - |
| Total Deterioro | (1.109.134,07) | - |
| Total Fondo de Comercio | - | 1.277.094,62 |

Fondo de comercio fusión Veterinarski zavod d.o.o. Subotica – Simbiopharm d.o.o.

Este fondo de comercio se generó por la absorción de Simbiopharm por parte la filial del Grupo Veterinarski zavod d.o.o. Subotica durante el ejercicio 2007.

Fondo de comercio de consolidación de Zoleant

Se generó por la adquisición de la sociedad turca Zoleant ILAC en el ejercicio 2020 y por su integración en el consolidado por primera vez en el ejercicio 2021

Dada la incertidumbre asociada a la viabilidad futura de ambas sociedades del grupo y al grado de cumplimiento de las hipótesis contenidas en los test de deterioro de ambos fondos de comercio, la Dirección del Grupo ha procedido a registrar, dada la imposibilidad de evidenciar su recuperabilidad futura con una probabilidad razonable, un deterioro por la totalidad de los importes pendientes de amortización de los mencionados fondos de comercio.

NOTA 7. INMOVILIZADO MATERIAL

El detalle y movimiento de inmovilizado material lo largo del ejercicio 2022, es el siguiente, en euros:

| | 31/12/2021 | Altas | Bajas | Ajustes por diferencias de cambio | 31/12/2022 |
|--|------------------------|-----------------------|--------------------|-----------------------------------|------------------------|
| Coste: | | | | | |
| Terrenos y bienes naturales | 1.014.378,17 | - | - | 1.934,63 | 1.016.312,80 |
| Construcciones | 6.425.273,66 | 79.625,12 | - | 4.944,08 | 6.509.842,87 |
| Instalaciones técnicas y maquinaria | 26.635.358,67 | 995.349,29 | (401,56) | 5.622,33 | 27.635.928,73 |
| Otras instalaciones, utillaje y mobiliario | 2.924.565,39 | 177.655,17 | - | 95,46 | 3.102.316,02 |
| Equipos proceso de información | 1.124.975,38 | 103.543,05 | - | 121,99 | 1.228.640,42 |
| Elementos de transporte | 245.515,49 | 140.248,27 | (61.454,42) | 506,79 | 324.816,13 |
| Otro inmovilizado material, anticipo e inmovilizado en curso | 1.149.210,95 | 1.285.572,87 | - | 15.294,00 | 2.450.077,82 |
| | 39.519.277,71 | 2.781.993,77 | (61.855,98) | 28.519,29 | 42.267.934,79 |
| Amortización Acumulada: | | | | | |
| Construcciones | (1.799.525,42) | (185.625,57) | - | (427,20) | (1.985.578,19) |
| Instalaciones técnicas y maquinaria | (13.670.970,34) | (1.835.011,36) | - | (1.319,14) | (15.507.300,84) |
| Otras instalaciones, utillaje y mobiliario | (2.055.348,04) | (180.052,41) | - | (24,36) | (2.235.424,81) |
| Equipos proceso de información | (949.334,33) | (110.340,73) | - | - | (1.059.675,06) |
| Elementos de transporte | (176.848,38) | (91.638,11) | 43.419,56 | (45,44) | (225.112,37) |
| Otro inmovilizado material | (36.696,81) | (132.688,22) | - | (116,63) | (169.501,66) |
| | (18.688.723,32) | (2.535.356,40) | 43.419,56 | (1.932,77) | (21.182.592,93) |
| Deterioro: | | | | | |
| Instalaciones técnicas y maquinaria | (411.244,64) | - | - | - | (411.244,64) |
| Otras instalaciones, utillaje y mobiliario | (32.798,86) | - | - | - | (32.798,86) |
| Equipos proceso de información | (4.831,15) | - | - | - | (4.831,15) |
| | (448.874,65) | - | - | - | (448.874,65) |
| Inmovilizado Material, Neto | 20.381.679,74 | 246.637,37 | (18.436,42) | 26.586,52 | 20.636.467,21 |

| | 31/12/2020 | Altas de perímetro | Altas | Bajas | Traspasos | 31/12/2021 |
|--|------------------------|--------------------|-----------------------|-------------------|---------------|------------------------|
| Coste: | | | | | | |
| Terrenos y bienes naturales | 1.014.486,17 | - | - | (108,00) | - | 1.014.378,17 |
| Construcciones | 6.265.661,32 | - | 150.836,04 | - | 8.776,30 | 6.425.273,66 |
| Instalaciones técnicas y maquinaria | 24.841.676,33 | - | 1.112.591,15 | - | 681.091,19 | 26.635.358,67 |
| Otras instalaciones, utillaje y mobiliario | 2.674.874,79 | 5.837,32 | 176.200,85 | (6.736,49) | 74.388,92 | 2.924.565,39 |
| Equipos proceso de información | 1.060.124,99 | - | 61.121,39 | - | 3.729,00 | 1.124.975,38 |
| Elementos de transporte | 244.025,49 | - | 1.490,00 | - | - | 245.515,49 |
| Otro inmovilizado material, anticipos e inmovilizado en curso | 1.079.016,57 | 45.734,85 | 793.165,26 | (865,00) | (767.840,73) | 1.149.210,95 |
| | 37.179.865,66 | 51.572,17 | 2.295.404,69 | (7.709,49) | 144,68 | 39.519.277,71 |
| Amortización Acumulada: | | | | | | |
| Construcciones | (1.616.690,51) | - | (182.834,91) | - | - | (1.799.525,42) |
| Instalaciones técnicas y maquinaria | (11.843.796,26) | - | (1.827.174,08) | - | - | (13.670.970,34) |
| Otras instalaciones, utillaje y mobiliario | (1.907.852,06) | - | (147.495,98) | - | - | (2.055.348,04) |
| Equipos proceso de información | (865.431,45) | - | (83.902,88) | - | - | (949.334,33) |
| Elementos de transporte | (150.566,20) | - | (26.282,18) | - | - | (176.848,38) |
| Otro inmovilizado material | (25.567,55) | (3.620,24) | (7.509,02) | - | - | (36.696,81) |
| | (16.409.904,03) | (3.620,24) | (2.275.199,05) | - | - | (18.688.723,32) |
| Deterioro: | | | | | | |
| Instalaciones técnicas y maquinaria | (411.244,64) | - | - | - | - | (411.244,64) |
| Otras instalaciones, utillaje y mobiliario | (32.798,86) | - | - | - | - | (32.798,86) |
| Equipos proceso de información | (4.831,15) | - | - | - | - | (4.831,15) |
| | (448.874,65) | - | - | - | - | (448.874,65) |
| Inmovilizado Material, Neto | 20.321.086,98 | 47.951,93 | 20.205,64 | (7.709,49) | 144,68 | 20.381.679,74 |

De las altas del ejercicio 2022, un total de 657.877,96 euros se corresponden a trabajos de mejora de las instalaciones (261.808,81 euros en el ejercicio 2021) realizados por trabajadores del Grupo.

Elementos Totalmente Amortizados y en Uso

El desglose, por epígrafes, de los activos más significativos totalmente amortizados y en uso, se muestra a continuación, con indicación de su valor de coste:

| | 31/12/2022 | 31/12/2021 |
|--|----------------------|---------------------|
| Construcciones | 486.375,35 | 444.371,78 |
| Instalaciones técnicas | 4.228.849,57 | 3.487.941,05 |
| Maquinaria | 3.198.138,02 | 3.160.143,02 |
| Utileaje | 1.189.246,78 | 1.121.327,14 |
| Mobiliario | 468.753,19 | 463.960,50 |
| Equipos proceso de información y otras instalaciones | 1.085.046,92 | 1.030.042,27 |
| Elementos de transporte | 87.890,70 | 82.214,86 |
| Otro inmovilizado material | 31.153,85 | 17.184,59 |
| Total | 10.775.454,38 | 9.807.185,21 |

Bienes Afectos a Garantías

Existen tres inmuebles propiedad de tres de las sociedades dependientes, uno localizado en Terrassa, otro localizado en Corbera de Llobregat y otro en Subotica, cuyo valor en libros es de 8.015.727,81 euros a 31 de diciembre de 2022 (8.145.591,90 euros en el ejercicio anterior) y están afectados en garantías hipotecarias.

Otra Información

La totalidad del inmovilizado material de la Sociedad se encuentra afecto a la explotación y debidamente asegurado.

La Sociedad tiene formalizadas pólizas de seguros para cubrir los posibles riesgos a los que están sujetos los diversos elementos de su inmovilizado material, entendiéndose que dichas pólizas cubren de manera suficiente los riesgos a los que están sometidos.

Arrendamientos Financieros

Del importe contabilizado en el inmovilizado material, 2.494.517,61 euros (3.783.083,27 euros en el ejercicio anterior) se mantienen bajo contratos de arrendamiento financiero.

NOTA 8. ARRENDAMIENTOS Y OTRAS OPERACIONES DE NATURALEZA SIMILAR

8.1) Arrendamientos Operativos

El cargo a los resultados del ejercicio 2022 en concepto de arrendamiento operativo ha ascendido a 1.198.438,95 euros (1.170.192,73 euros en el ejercicio 2021).

En su condición de arrendatario, el contrato de arrendamiento más significativo que tiene el Grupo al cierre del ejercicio es el siguiente:

- Alquiler de una finca con nave industrial de 3.460 m² en la localidad de Terrassa, para llevar a cabo la fabricación de especialidades farmacéuticas, almacenaje y oficinas.

El importe total de los pagos futuros mínimos correspondientes a los arrendamientos operativos no cancelables, se desglosa a continuación:

| | 2022 | 2021 |
|------------------------|---------------------|---------------------|
| Hasta un año | 569.696,89 | 525.098,29 |
| Entre uno y cinco años | 1.949.398,05 | 2.104.894,33 |
| | 2.519.094,94 | 2.629.992,62 |

8.2) Arrendamientos Financieros

El Grupo tiene a 31 de diciembre de 2022 los siguientes activos financiados mediante contratos de arrendamiento financiero, en euros:

| | 31/12/2022 | | 31/12/2021 | |
|--------------|------------------------------------|------------------------|------------------------------------|------------------------|
| | Importe del Reconocimiento Inicial | Valor Opción de Compra | Importe del Reconocimiento Inicial | Valor Opción de Compra |
| Vehículos | 316.786,67 | 39.233,70 | 388.198,46 | 57.223,78 |
| Maquinaria | 3.338.790,00 | 37.320,00 | 3.338.790,00 | 37.320,00 |
| Total | 3.655.576,67 | 76.553,70 | 3.726.988,46 | 94.543,78 |

El importe total de pagos futuros en arrendamientos financieros al cierre del ejercicio es el siguiente, en euros:

| | 31/12/2022 | 31/12/2021 |
|---|---------------------|---------------------|
| Pagos futuros mínimos | 2.347.736,74 | 2.692.426,20 |
| (-) Gastos financieros no devengados | (238.268,72) | (377.255,25) |
| Valor de la opción de compra | (41.661,18) | (45.157,20) |
| Valor actual al cierre del ejercicio | 2.067.806,84 | 2.270.013,75 |

El detalle de los vencimientos de los contratos de arrendamiento financiero es el siguiente, en euros:

| | Pagos Mínimos 31/12/2022 | Valor Actual 31/12/2022 | Pagos Mínimos 31/12/2021 | Valor Actual 31/12/2021 |
|------------------------|-----------------------------|----------------------------|-----------------------------|----------------------------|
| Hasta un año | 548.242,19 | 619.359,08 | 516.234,60 | 372.860,04 |
| Entre uno y cinco años | 1.572.584,47 | 1.488.505,23 | 1.847.546,04 | 1.380.301,16 |
| Total | 2.120.826,66 | 2.107.864,32 | 2.363.780,64 | 1.753.161,20 |

NOTA 9. ACTIVOS FINANCIEROS

El detalle de activos financieros a largo plazo a 31 de diciembre de 2022 y a 31 de diciembre de 2021, es el siguiente, en euros:

| | Instrumentos de Patrimonio | | Créditos y Otros Activos Financieros | |
|---|----------------------------|-------------------|--------------------------------------|---------------------|
| | 31/12/2022 | 31/12/2021 | 31/12/2022 | 31/12/2021 |
| Activos financieros a coste amortizado (Nota 9.2) | - | - | 776.016,42 | 3.977.920,32 |
| Activos financieros a coste (Notas 9.3 y 12) | 641.907,53 | 419.769,42 | - | - |
| Total | 641.907,53 | 419.769,42 | 776.016,42 | 3.977.920,32 |

El detalle de activos financieros a corto plazo a 31 de diciembre de 2022 y a 31 de diciembre de 2021, es el siguiente, en euros:

| | Créditos y Otros Activos Financieros 31/12/2022 | Créditos y Otros Activos Financieros 31/12/2021 |
|---|--|--|
| Efectivo y otros activos líquidos equivalentes (Nota 9.1) | 2.520.837,93 | 3.283.159,26 |
| Activos financieros a coste amortizado (Nota 9.2) | 10.070.489,75 | 8.761.338,78 |
| Total | 12.044.498,04 | 12.044.498,04 |

9.1) Efectivo y Otros Activos Líquidos Equivalentes

El detalle de dichos activos a 31 de diciembre de 2022 y a 31 de diciembre de 2021, es como sigue, en euros:

| | 31/12/2022 Euros | 31/12/2021 Euros |
|--------------------|---------------------|---------------------|
| Cuentas corrientes | 2.509.069,99 | 3.266.238,81 |
| Caja | 11.767,94 | 16.920,45 |
| Total | 2.520.837,93 | 3.283.159,26 |

9.2) Activos Financieros a Coste Amortizado

La composición de este epígrafe a 31 de diciembre de 2022 y a 31 de diciembre de 2021, es la siguiente, en euros:

| | Saldo a 31/12/2022 Largo Plazo | Saldo a 31/12/2022 Corto Plazo | Saldo a 31/12/2021 Largo Plazo | Saldo a 31/12/2021 Corto Plazo |
|--|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Créditos por operaciones comerciales | | | | |
| Clientes terceros | - | 8.777.668,10 | - | 7.934.142,63 |
| Deudores varios | - | 126.847,64 | - | 161.151,19 |
| Anticipo de proveedores | - | 1.000.863,87 | - | 624.844,09 |
| Total créditos por operaciones comerciales | - | 9.905.379,61 | - | 8.720.137,91 |
| Créditos por operaciones no comerciales | | | | |
| Créditos con terceros | - | 2.350,94 | 3.469.160,82 | - |
| Créditos con partes vinculadas (Nota 24.1) | 370.000,00 | 11.934,25 | 385.000,00 | - |
| Fianzas y depósitos | 362.016,42 | 9.097,42 | 123.759,50 | 11.448,36 |
| Personal | 44.000,00 | 141.727,53 | - | 29.752,51 |
| Total créditos por operaciones no comerciales | 776.016,42 | 165.110,14 | 3.977.920,32 | 41.200,87 |
| Total | 776.016,42 | 10.070.489,75 | 3.977.920,32 | 8.761.338,78 |

Depósitos a largo plazo con el proveedor de liquidez

Dentro del epígrafe “fianzas y depósitos a largo plazo” hay registrados 280.898,73 euros, correspondientes al importe que al 30 de junio de 2022, se encuentran a disposición del proveedor de liquidez (“GVC Gaesco Valores), con la exclusiva finalidad de que se pueda hacer frente a los compromisos adquiridos en virtud del contrato de liquidez. La Sociedad no podrá disponer de dichos fondos salvo en caso de que excediesen las necesidades establecidas por la normativa del BME Growth.

Créditos con terceros

A 31 de diciembre de 2021, se incluía en este epígrafe el importe de los créditos titularidad del Grupo frente a Laboratorios Ovejero, S.A. en virtud de escritura firmada el 14 de enero de 2022 ante el Notario de Corbera de Llobregat, Laura Bea García con número de protocolo 32 por importe de 3.500.549,39 euros.

Laboratorios Ovejero había solicitado precurso de acreedores el 11 de diciembre de 2020, y había iniciado un proceso para buscar un inversor estratégico que pudiese adquirir la sociedad y revertir su situación. El Grupo Labiana y el accionista de Laboratorios Ovejero firmaron un acuerdo para que el Grupo Labiana, en régimen de exclusividad, realizara un proceso de due diligence y negociara la adquisición de Laboratorios Ovejero. Durante dicho proceso, el Grupo Labiana ha financiado las necesidades operativas de Laboratorios Ovejero, lo que ha requerido de financiación adicional, que explica el aumento de endeudamiento del Grupo. Todas las cantidades destinadas a la financiación de Laboratorios Ovejero y a la adquisición de determinadas posiciones acreedoras que han sido recuperadas en 2022 una vez constatado que la adquisición de Laboratorios Ovejero no fue posible. En el mes de enero de 2022 fueron recuperados un total de 3.517.433,69 euros por este concepto. A 31 de diciembre de 2022 hay registrados 160.972,94 euros pendientes de cobro, los cuales se han procedido a dotarse en su totalidad al no considerarse probable que se cobren en el futuro..

9.3) Activos Financieros a Coste

A 31 de diciembre, el Grupo mantiene inversiones a largo plazo en instrumentos de patrimonio en distintas sociedades cuyo desglose e información se detalla en la Nota 12.

9.4) Otra información de activos financieros

A excepción del crédito con empresas del grupo, las fianzas y depósitos y el crédito al personal que tienen vencimientos a más de 5 años; al cierre del ejercicio, los activos financieros del Grupo tienen vencimientos inferiores a un año.

A 31 de diciembre de 2022, los saldos deudores comerciales y otras cuentas a cobrar incluían deterioros causados por riesgos de insolvencia, según el detalle adjunto, en euros:

| Deterioros | Saldo al 31/12/2021 | Corrección Valorativa por Deterioro | Salidas y Reducciones | Saldo al 31/12/2022 |
|------------|------------------------|---|--------------------------|------------------------|
| Clientes | (185.310,24) | (85.699,94) | - | (271.010,18) |

A 31 de diciembre de 2021, los saldos deudores comerciales y otras cuentas a cobrar incluían deterioros causados por riesgos de insolvencia, según el detalle adjunto, en euros:

| Deterioros | Saldo al 31/12/2020 | Corrección Valorativa por Deterioro | Salidas y Reducciones | Saldo al 31/12/2021 |
|---------------------|------------------------|---|--------------------------|------------------------|
| Clientes | (166.233,41) | (72.685,63) | 53.608,80 | (185.310,24) |
| Créditos a terceros | (1.713.947,51) | - | 1.713.947,51 | - |

El detalle de la antigüedad de los activos financieros y de su deterioro al final del ejercicio 2022, se muestra a continuación:

| | No vencido | Vencido hasta 180 días | Más de 180 días | Saldo al 31/12/2022 |
|-------------------|---------------------|------------------------|-------------------|---------------------|
| Clientes terceros | 6.248.173,01 | 2.334.391,33 | 466.113,94 | 9.048.678,28 |
| Saldo deteriorado | (8.263,68) | (24.148,23) | (238.598,27) | (271.010,18) |
| Saldo neto | 6.239.909,33 | 2.310.243,10 | 227.515,67 | 8.777.668,10 |

El detalle de la antigüedad de los activos financieros y de su deterioro al final del ejercicio 2021, se muestra a continuación:

| | No vencido | Vencido hasta 180 días | Más de 180 días | Saldo al 31/12/2021 |
|-------------------|---------------------|------------------------|-------------------|---------------------|
| Clientes terceros | 6.673.920,82 | 1.135.152,82 | 310.379,23 | 8.119.452,87 |
| Saldo deteriorado | (19.609,76) | (84.178,54) | (81.521,94) | (185.310,24) |
| Saldo neto | 6.654.311,06 | 1.050.974,28 | 228.857,29 | 7.934.142,63 |

NOTA 10. PASIVOS FINANCIEROS

El detalle de pasivos financieros a largo plazo, es el siguiente, en euros:

| | Deudas con Entidades de Crédito | | Otros Pasivos | | Total | |
|---|---------------------------------|----------------------|---------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| | 31/12/2022 | 31/12/2021 | 31/12/2022 | 31/12/2021 | 31/12/2022 | 31/12/2021 |
| Pasivos financieros a coste amortizado (Nota 10.1) | 12.809.947,18 | 15.741.781,27 | 5.516.302,49 | 10.248.999,38 | 18.326.249,67 | 25.990.780,65 |

El detalle de pasivos financieros a corto plazo, es el siguiente, en euros:

| | Deudas con Entidades de Crédito | | Otros Pasivos | | Total | |
|---|---------------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| | 31/12/2022 | 31/12/2021 | 31/12/2022 | 31/12/2021 | 31/12/2022 | 31/12/2021 |
| Pasivos financieros a coste amortizado (Nota 10.1) | 10.527.906,41 | 11.249.556,82 | 23.773.180,61 | 18.471.489,53 | 34.301.087,02 | 29.721.046,35 |

10.1) Pasivos Financieros a Coste Amortizado

Su detalle a 31 de diciembre de 2022 y al 31 de diciembre de 2021 se indica a continuación, en euros:

| | Saldos a 31/12/2022 | | Saldos a 31/12/2021 | |
|---|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| | Largo Plazo | Corto Plazo | Largo Plazo | Corto Plazo |
| Por operaciones comerciales: | | | | |
| Proveedores | | 11.327.777,52 | - | 8.583.017,41 |
| Acreedores varios | | 1.236.196,08 | - | 676.108,59 |
| Anticipo de clientes | | 460.392,55 | - | 271.247,39 |
| Total saldos por operaciones comerciales | - | 13.024.366,15 | - | 9.530.373,39 |
| Por operaciones no comerciales: | | | | |
| Deudas con entidades de crédito (Nota 10.1.1) | 12.809.947,18 | 10.527.906,41 | 15.741.781,27 | 11.249.556,82 |
| Acreedores por arrendamiento financiero (Nota 10.1.1) | 1.488.770,57 | 619.510,57 | 1.824.737,65 | 490.030,88 |
| Otros pasivos financieros (Nota 10.1.2) | 4.027.531,92 | 8.946.178,71 | 8.424.261,73 | 7.758.309,83 |
| Deuda financiera con partes vinculadas (Nota 24.1) | - | 100.000,00 | - | - |
| Préstamos y otras deudas | 18.326.249,67 | 20.193.595,69 | 25.990.780,65 | 19.497.897,53 |
| Personal (remuneraciones pendientes de pago) | | 1.083.125,18 | - | 692.775,43 |
| Total saldos por operaciones no comerciales | - | 21.276.720,87 | 25.990.780,65 | 20.190.672,96 |
| Total débitos y partidas a pagar | 18.326.249,67 | 34.301.087,02 | 25.990.780,65 | 29.721.046,35 |

10.1.1) Deudas con Entidades de Crédito

El resumen de las deudas con entidades de crédito al 31 de diciembre de 2022 se indica a continuación, en euros:

| | A Corto Plazo | A Largo Plazo | Total |
|--------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| Préstamos | 2.965.015,66 | 12.809.947,18 | 15.774.962,84 |
| Pólizas de crédito | 4.979.285,89 | - | 4.979.285,89 |
| Efectos descontados | 35.237,15 | - | 35.237,15 |
| Líneas confirming | 2.548.367,70 | - | 2.548.367,70 |
| Arrendamiento financiero | 619.510,58 | 1.488.770,56 | 2.108.281,14 |
| Total | 11.147.416,98 | 14.298.717,74 | 25.446.134,72 |

El resumen de las deudas con entidades de crédito al 31 de diciembre de 2021 se indica a continuación, en euros:

| | A Corto Plazo | A Largo Plazo | Total |
|--------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| Préstamos | 2.400.718,12 | 15.741.781,27 | 18.142.499,39 |
| Pólizas de crédito | 5.079.594,00 | - | 5.079.594,00 |
| Efectos descontados | 279.872,70 | - | 279.872,70 |
| Líneas confirming | 3.489.372,00 | - | 3.489.372,00 |
| Arrendamiento financiero | 490.030,88 | 1.824.737,65 | 2.314.768,53 |
| Total | 11.739.587,70 | 17.566.518,92 | 29.306.106,62 |

Préstamos

El detalle de los préstamos al 31 de diciembre de 2022 es el que se indica a continuación, en euros:

| Entidad | Concedido | Tipo de interés | Fecha de vencimiento | Pendiente a 31/12/2022 |
|---------------------------------|------------|-----------------|----------------------|------------------------|
| Caixabank (Hipotecario) | 22/10/2018 | Fijo | 01/11/2028 | 937.670,09 |
| Sabadell | 31/05/2020 | Fijo | 30/04/2025 | 77.249,95 |
| Deutsche Bank | 22/12/2020 | Fijo | 22/04/2025 | 673.049,92 |
| Caixabank | 08/06/2020 | Fijo | 08/04/2026 | 1.250.000,00 |
| Caixabank | 05/04/2021 | Fijo | 04/03/2028 | 1.500.000,00 |
| Deutsche Bank | 10/08/2019 | Fijo | 10/07/2024 | 396.460,85 |
| Caixabank | 01/02/2019 | Fijo | 01/11/2028 | 937.670,09 |
| Caixabank (Hipotecario) | 22/10/2018 | Fijo | 11/10/2028 | 1.799.357,39 |
| BBVA | 26/03/2020 | Fijo | 31/03/2024 | 189.624,41 |
| Sabadell | 30/04/2020 | Fijo | 30/04/2025 | 59.422,96 |
| Deutsche Bank | 22/04/2020 | Fijo | 22/04/2028 | 672.221,88 |
| Caixabank | 07/04/2020 | Fijo | 07/04/2026 | 1.250.000,00 |
| AIK Bank (Serbia) (Hipotecario) | 18/10/2018 | Fijo | 18/09/2028 | 6.032.235,30 |
| | | | | 15.774.962,84 |

El detalle de los préstamos al 31 de diciembre de 2021 es el que se indica a continuación, en euros:

| Entidad | Concedido | Tipo de interés | Fecha de vencimiento | Pendiente a 31/12/2021 |
|-------------------------|------------|-----------------|----------------------|------------------------|
| Caixabank | 22/10/2018 | Fijo | 01/11/2028 | 1.082.503,14 |
| Sabadell | 31/05/2020 | Fijo | 30/04/2025 | 109.136,83 |
| Deutsche Bank | 22/12/2020 | Fijo | 22/04/2025 | 750.000,00 |
| Caixabank | 08/06/2020 | Fijo | 08/04/2026 | 1.500.000,00 |
| Caixabank | 05/04/2021 | Fijo | 04/03/2028 | 1.500.000,00 |
| Deutsche Bank | 10/08/2019 | Fijo | 10/07/2024 | 637.944,83 |
| Caixabank | 01/02/2019 | Fijo | 01/11/2028 | 1.082.503,14 |
| Caixabank (Hipotecario) | 22/10/2018 | Fijo | 11/10/2028 | 2.099.285,21 |
| BBVA | 26/03/2020 | Fijo | 31/03/2024 | 315.985,77 |
| Sabadell | 30/04/2020 | Fijo | 30/04/2025 | 83.951,37 |
| Deutsche Bank | 22/04/2020 | Fijo | 22/04/2028 | 750.000,00 |
| Caixabank | 07/04/2020 | Fijo | 07/04/2026 | 1.500.000,00 |
| AIK Bank (Serbia) | 18/10/2018 | Fijo | 18/09/2028 | 6.731.189,10 |
| | | | | 18.142.499,39 |

Pólizas de Crédito

Al 31 de diciembre de 2022, el Grupo tiene pólizas de crédito concedidas con un límite total que asciende a 6.600.000,00 euros (5.750.000 euros en el ejercicio 2021), cuyo importe dispuesto de las mismas a dicha a fecha asciende a 4.979.285,90 euros (5.079.594,00 euros en el ejercicio 2021).

Líneas de descuento

Al 31 de diciembre de 2022, el Grupo tiene contratadas líneas de descuento de efectos con un límite total de 150.000 euros (1.050.000 euros en el ejercicio 2021) de las cuales se ha dispuesto un total de 35.237,15 euros (279.872,70 euros en el ejercicio 2021).

Líneas de confirming

Al 31 de diciembre de 2022, el Grupo tiene contratadas líneas de confirming con un límite total de 3.200.000 euros (3.500.000 euros en el ejercicio 2021) de las cuales se ha dispuesto un total de 2.548.368 euros (3.489.372 euros en el ejercicio 2021).

10.1.2) Otros Pasivos Financieros

La composición del epígrafe de “otros pasivos financieros” al 31 de diciembre 2022, es la siguiente, en euros:

| | A Corto Plazo | A Largo Plazo | Total |
|---|--------------------------|--------------------------|----------------------|
| Plan financia tu Empresa | - | 60.000,00 | 60.000,00 |
| Préstamo Ministerio de Industria | 504.485,43 | 2.522.427,14 | 3.026.912,57 |
| Préstamo CDTI | 106.201,62 | 966.846,12 | 1.073.047,74 |
| Préstamo Be Spoke | 2.768.278,99 | - | 2.768.278,99 |
| Préstamo October España | 518.816,83 | 0,03 | 518.816,86 |
| Préstamo Bravo Capital | 963.000,00 | 401.250,00 | 1.364.250,00 |
| Préstamo Finalbion | 999.999,99 | - | 999.999,99 |
| Préstamo Bravo Capital II | 3.000.000,00 | - | 3.000.000,00 |
| Préstamo CDTI II | 91.347,00 | 77.008,63 | 168.355,63 |
| Intereses y partidas pendientes de aplicación | (5.951,15) | - | (5.951,15) |
| Total | 8.946.178,71 | 4.027.531,92 | 12.973.710,63 |

La composición del epígrafe de “otros pasivos financieros” al cierre del ejercicio 2021, es la siguiente, en euros:

| | A Corto Plazo | A Largo Plazo | Total |
|---|--------------------------|--------------------------|----------------------|
| Plan financia tu Empresa | - | 670.000,00 | 670.000,00 |
| Préstamo Ministerio de Industria | 504.585,43 | 3.026.912,58 | 3.531.498,01 |
| Préstamo CDTI | 60.898,00 | 633.747,54 | 694.645,54 |
| Préstamo Be Spoke | 2.222.224,00 | 2.222.224,00 | 4.444.448,00 |
| Préstamo October España | 687.066,22 | 507.127,61 | 1.194.193,83 |
| Préstamo Bravo Capital | 561.750,00 | 1.364.250,00 | 1.926.000,00 |
| Préstamo Finalbion | 666.666,68 | - | 666.666,68 |
| Plan Competitividad | 7.782,92 | - | 7.782,92 |
| Préstamo Bravo Capital II | 3.000.000,00 | - | 3.000.000,00 |
| Intereses y partidas pendientes de aplicación | 47.336,58 | - | 47.336,58 |
| Total | 7.758.309,83 | 8.424.261,73 | 16.182.571,56 |

Plan Financia tu Empresa

Durante el ejercicio 2012, el Grupo puso en marcha un plan de financiación que ofreció tanto a trabajadores como a terceros con el objetivo de obtener los recursos necesarios para llevar a cabo nuevas inversiones en mejora de equipos. Los contratos de préstamo firmados en el contexto de dicho plan devengan un interés de entre el 7% y el 10% anual, a pagar semestralmente y tenían vencimiento 2017. A 31 de diciembre de 2018 se había ampliado dicho vencimiento siendo julio de 2020. A fecha de vencimiento, o con anterioridad a la misma, bajo determinadas condiciones, el acreedor podrá solicitar la amortización anticipada del préstamo o bien la conversión del mismo en acciones. Con fecha 2 de diciembre de 2019, se estableció un nuevo vencimiento en julio de 2022. Con fecha 1 de diciembre de 2021, se estableció una prórroga del vencimiento, siendo ahora el 1 de julio de 2024.

Préstamo Ministerio de Industria - Reindus

Con fecha 18 de enero de 2018 el Ministerio de Economía, Industria y Competitividad mediante el Programa de Reindustrialización y Fomento de la Competitividad Industrial concedió a la Sociedad un préstamo por 3.531.398,00 euros. Dicho préstamo tiene un periodo de carencia de 3 años, un último vencimiento el 18 de enero de 2028 y devenga un interés del 2,2%.

Préstamo Ministerio de Industria – Plan de Competitividad

Durante el ejercicio 2012, el Ministerio de Industria, Energía y Turismo concedió una ayuda en modo de préstamo a una de las sociedades del Grupo. Dicho préstamo tenía un plazo de amortización a diez años con una carencia de dos y un tipo de interés del 3,95%. Este préstamo, anteriormente estaba incluido dentro del epígrafe de Préstamo Ministerio de Industria, pero en 2022 se ha procedido a separarlo. Dicho préstamo ha finalizado en 2.022.

Préstamo CDTI

Con fecha 29 de junio de 2018 el Centro para el Desarrollo Tecnológico Industrial aprobó conceder un préstamo al Grupo por importe de 1.279.703,05 euros para el desarrollo del proyecto de investigación y desarrollo denominado “nueva metodología de síntesis para el principio activo fosfomicina trometamol e incorporación de estrategias innovadoras en el desarrollo de la forma farmacéutica fosfomicina trometamol granulado”. Dicho préstamo tiene vencimiento último 25 de junio de 2030. Dado que este préstamo no devenga tipo de interés, el Grupo ha procedido a reconocer la parte de intereses subvencionada en el epígrafe de “Subvenciones Oficiales de Capital” de su patrimonio neto que irá compensando cada ejercicio por la parte de intereses devengados que se encuentran subvencionados.

Préstamo CDTI II

Con fecha 10 de octubre de 2013, la Sociedad suscribió un contrato de préstamo con el Centro para el Desarrollo Tecnológico Industrial, E.P.E. por importe máximo de 528.873 euros para el desarrollo del proyecto denominado “nuevas aplicaciones de la fosfomicina como antibiótico destinado a pequeños animales domésticos”. Con fecha 14 de diciembre de 2017 se acuerda, mediante escritura elevada a público, modificar la cláusula de amortización del préstamo CDTI y se establece un nuevo calendario de pago cuyo último vencimiento se amplía a julio de 2025.

Préstamo Be Spoke

Con fecha 15 de diciembre de 2017, se firmó un contrato de préstamo con la entidad Be Spoke Loan Founding DAC, por un importe total de 6 millones de euros, a disponer en dos desembolsos. El primero de ellos, por 3 millones de euros, se desembolsaron 2 millones de euros en el ejercicio 2017 y el 1 millón de euros restante se desembolsó en enero de 2018. Quedando pendiente un segundo desembolso por importe de 3 millones de euros. El tipo de interés aplicable al primer desembolso es EURIBOR más el 6,9% anual.

Con fecha 14 de diciembre de 2018 se firmó una novación del contrato de préstamo con Be Spoke reduciendo el importe total del préstamo a 5 millones de euros. Adicionalmente se modifican los importes a percibir en cada desembolso. Concretamente se incrementa el importe del primer desembolso en 1.990.000 euros y, consecuentemente se reduce el importe correspondiente al segundo desembolso en dicha cantidad, quedando fijado en 10.000 euros, desembolsado en 2019. El tipo de interés aplicable al primer desembolso se mantiene en EURIBOR más 6,9% mientras que el tipo de interés aplicable al segundo se establece en el EURIBOR más un margen determinado por el prestamista el cual no será mayor del 6,9% anual. A la fecha de reformulación de estas Cuentas Anuales Consolidadas existen dos cuotas del mismo pendientes de pago por un importe total de 1.111 miles de euros como consecuencia del proceso de renegociación de condiciones que está llevando a cabo la Dirección del Grupo. El vencimiento último del préstamo, de acuerdo con el calendario es el 13 de diciembre de 2023.

Préstamo October España

Con fecha 10 de junio de 2019, una de las sociedades del Grupo ha firmado un contrato de préstamo con la entidad October España, P.F.P., S.L. por un importe de 2,2 millones de euros, para financiar la adquisición de una nueva planta de producción en Serbia. Se establece un tipo de interés del 5,5% y liquidaciones mensuales tanto de capital como de intereses desde 1 de diciembre hasta el 1 de mayo de 2023.

Préstamo Bravo Capital (Gedesco Innovfin)

Con fecha 26 de mayo de 2021, una de las sociedades del Grupo, suscribió un contrato de préstamo con Gedesco Innovfin, S.L., por un importe total de 1.926 miles de euros. Se establece un tipo de interés del Euribor a 1 mes más un diferencial de un 4,361% y liquidaciones mensuales en 36 cuotas mensuales con 12 meses de carencia de capital. Este préstamo cuenta con el respaldo del Mecanismo de Garantía para PYMES InnovFin, con el apoyo financiero de la Unión Europea bajo los Instrumentos Financieros Horizonte 2021 y el Fondo Europeo para Inversiones Estratégicas (FEIE) establecido bajo el Plan de Inversiones para Europa. La eficacia de este préstamo está condicionada a la suscripción con Gedesco Factoring, S.L.U., un contrato de cesión de créditos frente a Boehringer Ingelheim Vetmedica GmbH, devengados pero pendientes de vencimiento y/o pago de al menos las amortizaciones mensuales del préstamo de referencia.

Préstamo Bravo Capital (Gedesco Innovfin)

Con fecha 18 de noviembre de 2021, una de las sociedades del Grupo, suscribió un contrato de préstamo con Gedesco Services Spain, S.A.U. por un importe total de 3.000 miles de euros. Se estableció un tipo de interés del 6% y su amortización inicial estaba prevista en junio de 2022, habiéndose renovado el mismo a junio de 2023. La eficacia de este préstamo está condicionada a la suscripción de un contrato con Gedesco Services Spain, S.A.U. por la cesión de créditos frente a Mylan Ireland Limited.

Préstamo Finalbion

Con fecha 3 de junio de 2022, la Sociedad firmó un contrato de préstamo con la entidad Finalbion, S.L.U. por importe de 1,5 millones de euros. El vencimiento del préstamo es el 3 de diciembre de 2023, con un tipo de interés del 5,5%.

10.2) Otra Información Relativa a Pasivos Financieros**Vencimientos de Deudas a Largo Plazo**

El detalle de los vencimientos de las deudas a largo plazo correspondientes a los epígrafes de “Deudas con entidades de crédito”, “Acreedores por arrendamiento financiero” y a “Otros pasivos financieros” a 31 de diciembre de 2022, es el siguiente, en euros:

| Vencimiento | 31/12/2022 |
|--------------|----------------------|
| 2024 | 4.585.090,12 |
| 2025 | 3.823.429,10 |
| 2026 | 6.305.004,65 |
| 2027 | 1.835.206,59 |
| Resto | 1.777.519,21 |
| Total | 18.326.249,67 |

El detalle de los vencimientos de las deudas a largo plazo correspondientes a los epígrafes de “Deudas con entidades de crédito”, “Acreedores por arrendamiento financiero” y a “Otros pasivos financieros” a 31 de diciembre de 2021, es el siguiente, en euros:

| Vencimiento | 31/12/2022 |
|--------------|----------------------|
| 2023 | 7.639.947,59 |
| 2024 | 4.926.877,73 |
| 2025 | 3.594.474,14 |
| 2026 | 2.742.343,35 |
| Resto | 7.087.137,84 |
| Total | 25.990.780,65 |

NOTA 11. INFORMACIÓN SOBRE LOS APLAZAMIENTOS DE PAGO EFECTUADOS A PROVEEDORES. DISPOSICIÓN ADICIONAL TERCERA “DEBER DE INFORMACIÓN” DE LA LEY 18/2022, DE 28 DE SEPTIEMBRE

De acuerdo con la Ley 18/2022 de 28 de septiembre a continuación se detalla el volumen monetario y número de facturas pagadas en un periodo inferior al máximo establecido en la normativa de morosidad y el porcentaje que suponen sobre el total de facturas y pagos, según dispuesto en el Boletín Oficial del Estado publicado el 29 de septiembre de 2022:

| Pagos realizados y pendientes de pago en la fecha de cierre del balance | | |
|---|---------------------------|---------------------------|
| | Días ejercicio 2022 | Ejercicio 2021 |
| Periodo medio de pago a proveedores | 67,73 | 66,67 |
| Ratio de operaciones pagadas | 59,92 | 54,14 |
| Ratio de operaciones pendientes de pago | 86,96 | 62,11 |
| <hr/> | | |
| | Ejercicio 2022 Importe | Ejercicio 2021 Importe |
| Total pagos realizados | 39.854.581,67 | 47.888.019,00 |
| Total pagos pendientes | 9.515.673,61 | 7.554.249,28 |

La información sobre las facturas pagadas en un periodo inferior al máximo establecido en la normativa de morosidad es la siguiente:

| | Ejercicio 2022 Importe | Ejercicio 2021 Importe |
|--------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Volumen Monetario Pagado | 19.085.333,27 | 22.841.837,14 |
| % sobre el total de pagos realizados | 47,89% | 47,70% |
| Número de facturas | 4.689 | 7.928 |
| % sobre el total de facturas | 59,97% | 59,56% |

NOTA 12. EMPRESAS DEL GRUPO, ASOCIADAS Y OTRAS VINCULADAS NO CONSOLIDADAS

Las participaciones mantenidas a 31 de diciembre de 2022 en Empresas del Grupo, Asociadas y otras vinculadas no consolidadas corresponden, en euros, a:

| Sociedad | % Participación Directa | Coste | Correcciones Valorativas | Valor Neto a 31/12/2022 | Valor Teórico Contable a 31/12/2022 |
|-----------------------------|----------------------------|------------|-----------------------------|----------------------------|---|
| Aquilon CYL, S.L. | 5,67 | 385.358,71 | - | 385.358,71 | 62.441,07 |
| Trichome Pharma, S.L. | 10,96 | 161.850,00 | - | 161.850,00 | 37.767,53 |
| Labiana Development, S.L.U. | 100,00 | 54.506,08 | (45.469,27) | 9.036,81 | 42.324,75 |
| The Sampling Solutions | 2,05 | 50.000,00 | - | 50.000,00 | 12.831,80 |

El Grupo mantiene además, a 31 de diciembre de 2022 una inversión financiera en Iberaval por importe de 29.970 euros.

Adicionalmente, a 31 de diciembre de 2021 y a 31 de diciembre de 2022, el Grupo tiene registradas dos inversiones en acciones en Ercros y Reig Jofre por importe 4.600 y 1.092,01 euros respectivamente.

Las participaciones mantenidas a 31 de diciembre de 2021 en Empresas del Grupo, Asociadas y otras vinculadas no consolidadas correspondían, en euros, a:

| Sociedad | % Participación Directa | Coste | Correcciones Valorativas | Valor Neto a 31/12/2021 | Valor Teórico Contable a 31/12/2021 |
|--------------------------------|----------------------------|------------|-----------------------------|----------------------------|---|
| Contract Farm Management, S.A. | 80 | 17.544,71 | (17.544,71) | - | - |
| Tecnofeed, S.L. | 8,9 | 5.683,50 | (5.683,50) | - | - |
| Aquilon CYL, S.L. | 5,67 | 350.070,60 | - | 350.070,60 | 97.791,82 |
| Labiana Development, S.L.U. | 100,00 | 54.506,08 | (45.469,27) | 9.036,81 | 42.324,75 |
| The Sampling Solutions | 1,65% | 25.000,00 | - | 25.000,00 | 1.624,40 |

Con fecha 8 de abril de 2019, el Grupo se adhirió al Pacto de Socios de la Sociedad Aquilon Cyl, S.L., requisito previo para poder asumir 660 participaciones sociales de dicha sociedad creadas en ampliación de capital de 1 euro de valor nominal y 529,41 euros de prima de emisión. Dicha ampliación de capital ha sido registrada con fecha 6 de mayo de 2019.

El resumen de los fondos propios a 31 de diciembre de 2022 según sus cuentas anuales no auditadas de las sociedades participadas es el que se muestra a continuación, en euros:

| Sociedad | Fecha de Balance | Capital Social | Reservas y Otros | Subvenciones | Resultado del Ejercicio | Total Fondos Propios |
|--|------------------|----------------|------------------|--------------|-------------------------|----------------------|
| Aquilon CYL, S.L. | 31/12/2022 | 11.647,00 | 1.300.253,11 | 282.812,84 | (493.459,58) | 1.101.253,37 |
| Trichome Pharma The Sampling Solutions, S.L. | 31/12/2022 | 4.711,00 | 711.445,04 | - | (371.561,76) | 344.594,28 |
| Labiana Development, S.L. | 31/12/2022 | 48.624,07 | 774.912,60 | - | (310.264,63) | 513.272,04 |
| | 31/12/2022 | 54.507,08 | (12.182,33) | - | - | 42.324,75 |

El resumen de los fondos propios a 31 de diciembre de 2021 según sus cuentas anuales no auditadas de las sociedades participadas es el que se muestra a continuación, en euros:

| Sociedad | Fecha de Balance | Capital Social | Reservas y Otros | Subvenciones | Resultado del Ejercicio | Total Fondos Propios |
|--|------------------|----------------|------------------|--------------|-------------------------|----------------------|
| Aquilon CYL, S.L. Labiana | 31/12/2021 | 11.647,00 | 1.550.324,75 | 401.609,65 | (238.857,94) | 1.724.723,46 |
| Development, S.L. The Sampling Solutions, S.L. | 31/12/2021 | 54.507,08 | (12.182,33) | - | - | 42.324,75 |
| | 31/12/2021 | 37.624,00 | 197.612,00 | - | (136.661,00) | 98.575,00 |

Ninguna de las sociedades participadas por el Grupo cotiza en las bolsas de valores nacionales o extranjeras.

Aquilon CYL, S.L.

Esta empresa se halla domiciliada en León, Campus Vegazana, siendo su objeto social el diagnóstico e investigación porcina de la disentería.

La inversión de 385 miles de euros en la sociedad Aquilon CyL, en la actualidad, está por debajo del valor teórico contable de dicha inversión, lo que puede generar dudas sobre su recuperación futura.

No obstante, el Grupo ha decidido no realizar un deterioro de la inversión en Aquilon CyL por varios motivos. En primer lugar, la Dirección del Grupo considera que el sector en el que opera la sociedad tiene un gran potencial de crecimiento, debido a la creciente demanda de investigación y desarrollo en el ámbito de las vacunas. En este sentido, se confía en que el esfuerzo y dedicación de Aquilon CyL en este campo darán sus frutos en el futuro.

En segundo lugar, se ha tenido en cuenta que la dirección y el equipo gestor de Aquilon CyL tienen una sólida trayectoria y experiencia en el sector, lo que genera confianza en su capacidad para llevar a cabo los objetivos estratégicos y superar las dificultades que puedan presentarse.

Por último, el Grupo ha evaluado la posibilidad de un deterioro de la inversión en Aquilon CyL, pero ha considerado que dicha medida sería prematura en este momento, ya que no se han producido cambios significativos en la situación financiera o estratégica de la sociedad que justifiquen dicha acción.

En definitiva, la Dirección del Grupo confía en que la inversión en Aquilon CyL será rentable en el futuro y mantiene su confianza en la dirección y el equipo gestor de Aquilon CyL para alcanzar los objetivos previstos.

Labiana Development, S.L.U.

El interés en esta sociedad radica en una patente de su propiedad que puede permitir a Labiana Pharmaceuticals, S.L.U. la introducción de nuevos productos en el mercado.

La empresa se halla domiciliada en Calle Venus, 26, Polígono Can Parellada de Terrassa, siendo su objeto social el comercio al por mayor de productos farmacéuticos y medicamentos.

En los ejercicios 2021 y 2022 no ha tenido actividad.

The Sampling Solutions, S.L.

Esta empresa se halla domiciliada en Barcelona, siendo su objeto social la gestión integrada de toma de muestra, transporte y digitalización de la información, en la industria general y el análisis de la necesidad del servicio por parte del potencial cliente. Se constituyó en diciembre de 2019 y se encuentra aún en fase inicial.

Trichome Pharma, S.L.

Esta empresa se halla domiciliada en Madrid, y su actividad consiste en el cultivo, desarrollo y comercialización de cannabis medicinal, así como de productos derivados del cáñamo para la salud y el bienestar del consumidor. Dado que se constituyó en octubre de 2020 aún se encuentra en fase inicial de desarrollo de su actividad, de darse a conocer al mercado y crecimiento.

Dado que la Dirección considera que, por un lado, el mercado del cannabis y productos derivados del mismo es un mercado aún en fase embrionaria en España y a que potencialmente puede ser un mercado con un volumen de negocio muy significativo y que la empresa está aún en fase inicial, ha considerado ambos factores para no deteriorar dicha inversión, a pesar de que su valor teórico contable esté por debajo del valor neto contable de la participación porque no considera que haya, hasta la fecha, motivos suficientes para poner en duda la rentabilidad de la misma.

NOTA 13. INFORMACIÓN SOBRE LA NATURALEZA Y EL NIVEL DE RIESGO PROCEDENTE DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Las actividades que lleva a cabo el Grupo están expuestas a diferentes tipos de riesgos financieros, destacando fundamentalmente los riesgos de crédito y de liquidez.

13.1) Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito del Grupo es atribuible principalmente a sus deudas comerciales. Los importes se reflejan en el balance netos de provisiones para insolvencias, estimadas por la Dirección del Grupo en función de la experiencia de ejercicios anteriores y de su valoración del entorno económico actual.

El Grupo tiene una concentración significativa de riesgo de crédito dado que trabaja básicamente con cuatro grandes multinacionales del sector. Sin embargo son sociedades de total solvencia con las que se lleva trabajando mucho tiempo, por tanto, el riesgo de crédito queda muy diluido.

13.2) Riesgo de Liquidez

Durante los últimos años las sociedades participadas del Grupo del que la Sociedad es cabecera habían tenido grandes dificultades para poder acceder a fuentes de financiación debido a su historial concursal, teniendo que recurrir a los recursos generados internamente, a las aportaciones de socios y a los préstamos obtenidos de organismos públicos para financiar sus operaciones. No obstante, los últimos años las mencionadas sociedades han conseguido obtener líneas de financiación bancaria en forma de cuentas de crédito y líneas de descuento, que les han permitido tener una mayor capacidad financiera.

Tal y como se indica en la nota 2.d anterior, la situación de tesorería actual del Grupo es delicada, por lo que actualmente se encuentra en conversaciones con sus prestamistas para obtener nuevos calendarios y condiciones de refinanciación de su deuda; y por otro lado, adicionalmente, se encuentra en negociaciones con varias entidades de inversión para obtener nuevas fórmulas de financiación que permitan al Grupo hacer frente a sus obligaciones de pago presentes y futuras, a sus necesidades de inversión y a continuar con el normal desarrollo de la actividad.

13.3) Riesgo de Tipo de Cambio

Las sociedades participadas del Grupo del que la Sociedad es cabecera operan en el ámbito internacional y, por tanto, están expuestas a riesgo de tipo de cambio por operaciones con divisas, especialmente el dólar. El riesgo de tipo de cambio surge de transacciones comerciales futuras, activos y pasivos reconocidos en negocios. Las sociedades no utilizan ningún tipo de cobertura al considerar que no existe un riesgo elevado dado el periodo medio de cobro de los clientes con los que operan en divisa. Además de realizarse la gran mayoría de transacciones con divisas de baja volatilidad.

En el ejercicio 2021, la depreciación de la lira supuso una disminución de las ventas y del margen bruto de Zoleant en euros. La Dirección del Grupo, estimó dicho impacto negativo en 330.323 euros en ambas partidas, teniendo en cuenta el tipo de cambio a inicio de 2021 (9,1131 TRY/EUR), como tipo de cambio constante. De cara a prevenir nuevos impactos negativos en las ventas del grupo, se empezaron a realizar las ventas de Zoleant en dólares estadounidenses, lo que elimina el riesgo cambiario por la devaluación de la lira turca.

13.4) Riesgo de Tipo de Interés

Desde el ejercicio 2015, el Grupo, del que la Sociedad es la cabecera, mantiene un elevado nivel de endeudamiento financiero, tanto bancario como con terceros, cuyo coste financiero está estrechamente ligado a la evolución de los tipos de interés del mercado. Dado el actual contexto de incremento de los tipos de interés, la Dirección de la Sociedad es consciente de que puede producirse un aumento significativo de sus costes financieros, lo que podría afectar negativamente a su situación financiera. En este sentido, la Dirección de la Sociedad está monitorizando de forma constante la evolución de los tipos de interés y estudiando posibles medidas para gestionar su riesgo de tipo de interés. La Dirección de la Sociedad se reserva el derecho a adoptar las decisiones oportunas en función de su análisis y de la evolución del mercado financiero, siempre en línea con sus políticas y objetivos financieros.

13.5) Riesgos Derivados de la Situación Actual por los Posibles Efectos del COVID-19

Desde diciembre de 2019, el COVID-19, una nueva cepa de Coronavirus se ha extendido a muchos países, incluyendo España a partir de enero 2020. Este evento afecta significativamente a la actividad económica a nivel mundial.

No obstante, la Sociedad ha evolucionado favorablemente, ha conseguido financiación bancaria adicional y no se prevén riesgos adicionales a los propios del mercado.

Por último, resaltar que el Consejo de Administración y la Dirección de la Sociedad ya no prevé riesgos importantes derivados directamente de los efectos del COVID, aunque se mantiene una supervisión constante de la evolución de la situación.

NOTA 14. FONDOS PROPIOS

14.1) Capital Social de la Sociedad Dominante

A 31 de diciembre de 2022 el capital social de la Sociedad Dominante asciende a 722.125,50 euros y está representado por 7.221.255 acciones de 0,10 euros de valor nominal cada una de ellas, íntegramente suscritas y desembolsadas, pertenecientes a una misma clase y a una misma serie. Estas participaciones gozaban de iguales derechos políticos y económicos.

A 31 de diciembre de 2021 el capital social de la Sociedad Dominante ascendía a 618.787,60 euros y estaba representado por 6.187.876 participaciones sociales de 0,10 euros nominales cada una, totalmente suscritas y desembolsadas. Estas participaciones gozaban de iguales derechos políticos y económicos.

Con fecha 9 de febrero de 2022, la Junta General Universal de Socios de la Sociedad Dominante acordó la transformación de la misma en sociedad anónima. A partir de ese acto, la Sociedad Dominante ha pasado a actuar bajo la denominación social de “Labiana Health, S.A.”. En ese mismo acto, la Junta General Universal de Socios acordó la transformación de la totalidad de las participaciones sociales suscritas en ese momento a acciones numeradas y distribuidas en la misma forma que previa a la transformación, quedando fijado, en ese momento, el capital social en 6.187.876 acciones de 0,10 euros de valor nominal cada una de ellas, íntegramente suscritas y desembolsadas, iguales, indivisibles y acumulativas.

Aumentos de capital

En virtud de la admisión de negociación en el BME Growth de BME MTF Equity, la Sociedad Dominante realizó las siguientes operaciones en su capital social:

- Con fecha 9 de febrero de 2022, la Junta General Universal de Socios de la Sociedad Dominante acordó modificar el sistema de representación de las acciones, transformando los títulos nominativos representativos de las acciones en las que se divide el capital social de la Sociedad Dominante en anotaciones en cuenta.

A estos efectos, se ha designado para la llevanza del registro contable a la Sociedad de Gestión de los Sistemas de Registro, Compensación y Liquidación de Valores, S.A.U. (Iberclear) y a sus entidades participantes.

- Con fecha 9 de febrero de 2022, la Junta General Universal de Socios de la Sociedad Dominante acordó solicitar la incorporación a negociación en el segmento BME Growth de BME MTF Equity de la totalidad de las acciones representativas del capital social de la Sociedad en circulación, así como de aquéllas que se emitieran entre la fecha de este acuerdo y la fecha de efectiva incorporación a negociación de las acciones.
- Con fecha 9 de febrero de 2022, la Junta General Universal de Socios de la Sociedad Dominante acordó modificar el régimen de transmisión de las acciones de la Sociedad Dominante, pasando esta transmisión de acciones a ser libre y no estar sujeta a consentimiento ni autorización alguna ni por la Sociedad Dominante ni por los accionistas.
- Con fecha 21 de junio de 2022, la Junta General Universal de Accionistas de la Sociedad Dominante acordó dos aumentos de capital social:
 - o Un primer aumento de capital social de 76.950 euros, mediante la emisión y puesta en circulación de 769.500 nuevas acciones de 0,10 euros de valor nominal con una prima de emisión de 4.90 euros por acción por un importe total de dicha prima de 3.770.550 euros, que fue totalmente desembolsado mediante aportación dineraria.
 - o Un segundo aumento de capital social de 26.387,90 euros, mediante la emisión y puesta en circulación de 263.879 nuevas acciones de 0,10 euros de valor nominal con una prima de emisión de 4.90 euros por acción por un importe total de dicha prima de 1.293.007,10 euros

Con fecha 4 de septiembre de 2020, la Junta General Universal de Socios de la Sociedad Dominante acordó el desdoblamiento del número de participaciones de la Sociedad Dominante en circulación mediante la transformación de cada participación de 5,80 euros de valor nominal en 58 nuevas participaciones de 0,10 euros, aumentando por tanto el número de participaciones de 80.000 a 4.640.000, sin alteración de la cifra de capital social. Las nuevas participaciones fueron ordinarias y se atribuyeron a sus titulares los mismos derechos que las antiguas.

En esa misma fecha, 4 de septiembre de 2020, la Junta General Universal de Socios de la Sociedad Dominante acordó un aumento del capital por importe de 154.787,60 euros, mediante la creación de 1.547.876 participaciones de valor nominal de 0,10 euros por participación y una prima de asunción de 1,967 euros por participación.

A 31 de diciembre de 2022 y a 31 de diciembre de 2021, las sociedades con participación superior o igual al 10% del capital social de la Sociedad Dominante son las siguientes:

| | 31/12/2022 | | 31/12/2021 | |
|----------------------|---------------|--------------------|---------------|---------------------------|
| Accionista | Participación | Número de Acciones | Participación | Número de Participaciones |
| Bluecolt, S.A | 40,26% | 2.907.277 | 46,87% | 2.900.000 |
| Ortega Farming, S.L. | 14,97% | 1.081.022 | 18,43% | 1.140.685 |

14.2) Prima de Emisión

Esta reserva asciende a 8.198.233,23 euros de los cuales 5.063.557,10 euros se han originado como consecuencia de las ampliaciones de capital realizadas en el ejercicio 2022 y el resto fueron originados por ampliaciones de capital realizadas en ejercicios anteriores. Esta prima tiene las mismas restricciones y puede destinarse a los mismos fines que las reservas voluntarias, incluyendo su conversión en capital social.

14.3) Reservas

El detalle de las Reservas de la Sociedad Dominante es el siguiente:

| | 31/12/2022 | 31/12/2021 |
|----------------------|---------------------|---------------------|
| Reserva legal | 55.400,00 | 55.400,00 |
| Reservas voluntarias | 5.434.947,99 | 5.988.184,45 |
| Total | 5.490.347,99 | 6.043.584,45 |

a) Reserva Legal

La Reserva Legal es restringida en cuanto a su uso, el cual se halla determinado por diversas disposiciones legales. De conformidad con la Ley de Sociedades de Capital, están obligadas a dotarla las sociedades mercantiles que, bajo dicha forma jurídica, obtengan beneficios, con un 10% de los mismos, hasta que el fondo de reserva constituido alcance la quinta parte del capital social suscrito. Los destinos de la reserva legal son la compensación de pérdidas o la ampliación de capital por la parte que exceda del 10% del capital ya aumentado, así como su distribución a los Socios en caso de liquidación. Al 31 de diciembre de 2022, la Reserva Legal no estaba dotada en su totalidad.

b) Costes de Emisión de Instrumentos de Patrimonio

Durante el proceso de ampliación de capital y salida a oferta pública de sus títulos valores, la Sociedad ha incurrido en gastos incrementales en concepto de honorarios de abogados y comisiones y otros gastos de colocación por un importe de 435.864,08 euros (netos de efecto impositivo). En base a lo dispuesto por la normativa vigente, se han registrado estos gastos directamente contra el patrimonio neto como menores reservas, sin pasar por la cuenta de pérdidas y ganancias.

14.4) Acciones Propias

La Junta de Accionistas de la Sociedad Dominante acordó con fecha 4 de marzo de 2022, autorizar al Consejo de Administración para la adquisición derivativa de acciones propias en los términos previstos por la legislación vigente. Con fecha 21 de junio de 2022, el Consejo de Administración de la Sociedad Dominante acordó la adquisición de 60.000 acciones propias de la Sociedad por un precio de 5 euros por acción con la exclusiva finalidad de permitir al proveedor de liquidez hacer frente a los compromisos adquiridos en virtud del Contrato de Liquidez.

Dada la evolución de la cotización de las acciones de la Sociedad Dominante desde su salida a cotización, se han producido algunas transacciones en el mercado. Concretamente, las operaciones con acciones propias realizadas por el Grupo, reconociendo los resultados de dichas operaciones dentro del patrimonio neto como establece la normativa vigente. Dichos resultados han supuesto, al 31 de diciembre de 2022 una disminución de reservas voluntarias por importe de 117.372,38 euros.

Al 31 de diciembre de 2022, la Sociedad Dominante mantiene acciones propias por un importe de 294.725,76 euros (ningún importe al cierre del ejercicio anterior) a un precio medio de mercado 3,36 de euros por acción (ningún importe por acción en el ejercicio anterior).

14.5) Reservas en Sociedades Consolidadas

El detalle de las Reservas es el siguiente, en euros:

| | 31/12/2022 | 31/12/2021 |
|------------------------------------|---------------------|---------------------|
| Labiana Life, S.A.U. | 2.851.800,80 | 4.177.626,88 |
| Labiana Pharmaceuticals, S.L.U. | 739.780,42 | 275.194,88 |
| Veterinarski zavod d.o.o. Subotica | 282.515,21 | 203.444,37 |
| Labiana México, S.A de C.V. | (412.587,67) | (414.337,44) |
| Zoleant ILAC | (1.055.031,19) | (485.448,37) |
| Ecuador-Labiana, S.A. | (21.270,88) | (6.676,43) |
| Lo Vaccines, S.L. | (94.714,68) | - |
| | 2.290.492,01 | 3.749.803,89 |

NOTA 15. EXISTENCIAS

El movimiento de las correcciones valorativas por deterioro de existencias ha sido el siguiente:

| | Ejercicio 2022 | Ejercicio 2021 |
|--------------------------|-------------------|-------------------|
| Saldo Inicial | 914.551,29 | 642.225,14 |
| Corrección del ejercicio | 362.844,51 | 272.326,15 |
| Reversión del ejercicio | (359.347,37) | - |
| Saldo Final | 918.048,43 | 914.551,29 |

Los criterios seguidos para determinar la necesidad de efectuar correcciones valorativas por deterioro de las existencias, así como para la reversión de las mismas, se basan principalmente en el análisis pormenorizado de cada referencia y su inclusión en la programación de producción de los meses siguientes.

El deterioro de productos terminados y en curso se ha registrado dentro del epígrafe de “Variación de existencias de productos terminados y en curso” de la cuenta de resultados.

NOTA 16. MONEDA EXTRANJERA

Los saldos en moneda extranjera al 31 de diciembre de 2022, son los que se detallan a continuación:

| | Total Importe en Euros | Importe en Dólares Estadounidenses | Importe en Liras esterlinas | Importe en Dinares Serbios | Importe en Pesos Mexicanos | Importe en Liras Turcas |
|---|-------------------------------|---|------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|--------------------------------|
| PASIVO CORRIENTE | | | | | | |
| Acreeedores Comerciales y otras cuentas a pagar | 2.193.024,35 | 758.488,24 | 6.678,17 | 166.185.117,06 | 22.500,00 | 1.215.272,11 |
| ACTIVO CORRIENTE | | | | | | |
| Deudores Comerciales y otras cuentas a cobrar | 1.927.305,46 | - | - | 185.391.596,09 | 7.334.016,80 | - |
| Tesorería | 93.503,69 | - | - | 9.765.150,17 | 214.295,42 | - |

Los saldos en moneda extranjera al cierre del ejercicio 2021, son los que se detallan a continuación:

| | Total Importe en Euros | Importe en Dólares Estadounidenses | Importe en Liras esterlinas | Importe en Liras Turcas |
|---|-------------------------------|---|------------------------------------|--------------------------------|
| PASIVO CORRIENTE | | | | |
| Acreeedores Comerciales y otras cuentas a pagar | 1.739.418,34 | 790.667,18 | 2.029,50 | 3.539.379,47 |

Las transacciones efectuadas en moneda extranjera durante el ejercicio 2022, son las que se detallan a continuación:

| | Total Importe en Euros | Importe en Dólares Estadounidenses | Importe en Francos Suizos | Importe en Libras esterlinas | Importe en Pesos Mejicanos | Importe en Liras Turcas | Importe en Dinares Serbios | Importe en Dólares canadienses | Importe en Coronas Danesas |
|------------------------------------|-------------------------------|---|----------------------------------|-------------------------------------|-----------------------------------|--------------------------------|-----------------------------------|---------------------------------------|-----------------------------------|
| Recepción de Mercaderías/Servicios | 7.698.245,48 | 5.792.955,23 | 4.090,00 | 19.460,40 | 1.230.839,30 | 2.337.895,82 | 292.843.671,93 | 70.863,00 | 10.724,00 |
| Entrega de Mercaderías/Servicios | 3.834.975,83 | - | - | - | 7.898.311,37 | - | 406.664.600,32 | - | - |

Las transacciones efectuadas en moneda extranjera durante el ejercicio 2021, son las que se detallan a continuación:

| Clasificación por divisas | | | | | | | | |
|----------------------------------|-------------------------------|---|----------------------------------|-------------------------------------|-----------------------------------|--------------------------------|---------------------------------------|-----------------------------------|
| | Total Importe en Euros | Importe en Dólares Estadounidenses | Importe en Francos Suizos | Importe en Libras esterlinas | Importe en Pesos Mejicanos | Importe en Liras Turcas | Importe en Dólares canadienses | Importe en Coronas Danesas |
| Recepción de Mercaderías | 3.296.902 | 2.662.760 | 8.670 | 29.886 | 384.000 | 3.539.379 | 62.000 | 53.930 |

NOTA 17. SITUACIÓN FISCAL

El detalle de los saldos mantenidos con las Administraciones Públicas al 31 de diciembre de 2022 y al 31 de diciembre de 2021 es el siguiente, en euros:

| | 31/12/2022 | | 31/12/2021 | |
|-----------------------------------|---------------------|-------------------|---------------------|-------------------|
| | A Cobrar | A Pagar | A Cobrar | A Pagar |
| No corriente: | | | | |
| Activos por impuestos diferidos | 923.429,40 | - | 1.440.423,86 | - |
| Pasivos por impuestos diferidos | - | 399.277,70 | - | 322.905,61 |
| | 923.429,40 | 399.277,70 | 1.440.423,86 | 322.905,61 |
| Corriente: | | | | |
| Impuesto sobre el Valor Añadido | 1.073.290,04 | 13.534,06 | 1.176.993,46 | 61.226,50 |
| Retenciones por IRPF | - | 345.990,64 | - | 313.856,40 |
| Impuesto sobre sociedades | 1.788.196,30 | - | 1.650.689,20 | 5.946,73 |
| Organismos de la Seguridad Social | - | 404.115,54 | - | 349.581,64 |
| | 2.861.486,34 | 763.640,24 | 2.827.682,66 | 730.611,27 |

Situación Fiscal

Según las disposiciones legales vigentes, las liquidaciones de impuestos no pueden considerarse definitivas hasta que no han sido inspeccionadas por las autoridades fiscales o ha transcurrido el plazo de prescripción que, en general, es de cuatro años. Al 31 de diciembre de 2022, el Grupo tiene abiertos a inspección fiscal todos los impuestos a los que está sujeto desde el ejercicio 2016 hasta el ejercicio 2022. En consecuencia, con motivo de eventuales inspecciones, podrían surgir pasivos adicionales a los registrados por las sociedades. No obstante, el Consejo de Administración de la Sociedad Dominante y de sus asesores fiscales consideran que dichos pasivos, en caso de producirse, no serían significativos sobre las Cuentas Anuales Consolidadas tomados en su conjunto.

Régimen de Consolidación Fiscal

Con fecha 30 de marzo de 2022, el Consejo de Administración de la Sociedad Dominante acordó acoger a la Sociedad Dominante al régimen especial de consolidación fiscal conforme exige el artículo 61 de la Ley 27/2014, de 27 de noviembre, del Impuesto sobre Sociedades (“LIS”) regulado en el Capítulo VI del Título VII de la LIS con efectos para el periodo impositivo que se iniciará el 1 de enero de 2023.

De conformidad con lo dispuesto en el artículo 58, apartado 2 y concordantes, de la LIS, la Sociedad Dominante cumple todos los requisitos exigidos para tener consideración de sociedad dominante, y formar parte, desde el periodo iniciado el 1 de enero de 2023 y siguientes, del Grupo Fiscal del que será, además, representante.

El Grupo Fiscal, sin perjuicio de potenciales variaciones en la futura composición del Grupo Fiscal, con efectos desde el 1 de enero de 2023, estará integrado por las siguientes sociedades dependientes, además de Labiana Health, S.A. como sociedad dominante:

- Labiana Life Sciences, S.A.U.
- Labiana Pharmaceuticals, S.L.U.

Impuesto sobre Beneficios

El gasto del ejercicio 2022 en concepto de Impuesto sobre Beneficios se ha calculado como sigue:

| | Resultado Contable | (Gasto)/ Ingreso |
|------------------------------------|---------------------------|-------------------------|
| Labiana Life, S.A.U. | (7.955.119,68) | (472.912,19) |
| Labiana Pharmaceuticals, S.L.U. | (3.395.117,32) | (605.465,96) |
| Veterinarski zavod d.o.o. Subotica | (2.064.621,14) | (15.897,32) |
| Labiana Health, S.A. | (5.470.254,03) | (145.288,03) |
| Labiana México, S.A de C.V. | 83.981,70 | - |
| Zoleant ILAC | (343.277,30) | - |
| Ecuador-Labiana, S.A. | (11.526,91) | - |
| L.O. Vaccines, S.L. | (237.475,96) | (31.570,54) |
| Total | (19.393.410,64) | (1.271.134,04) |

El gasto del ejercicio 2021 en concepto de Impuesto sobre Beneficios se ha calculado como sigue:

| | Resultado Contable | (Gasto)/ Ingreso |
|------------------------------------|---------------------------|-------------------------|
| Labiana Life, S.A.U. | (1.325.826,08) | 556.511,44 |
| Labiana Pharmaceuticals, S.L.U. | 464.585,54 | (572.680,29) |
| Veterinarski zavod d.o.o. Subotica | 23.674,38 | 29.509,15 |
| Labiana Health, S.A. | (45.697,36) | - |
| Labiana México, S.A de C.V. | 1.749,77 | - |
| Zoleant ILAC | (683.834,49) | - |
| Ecuador-Labiana, S.A. | (14.594,45) | - |
| L.O. Vaccines, S.L. | (126.285,22) | - |
| Total | (1.706.227,91) | 13.340,30 |

Los componentes principales del gasto por Impuesto sobre Beneficios son los siguientes, en euros:

| | 2022 | 2021 |
|--|-----------------------|------------------|
| <i>Impuesto corriente</i> | (706.671,72) | (176.331,58) |
| <i>Impuesto diferido</i> | (564.462,34) | 189.671,88 |
| Diferencias Temporarias | 262.503,27 | 331.789,65 |
| Registro / (Reversión) Crédito Fiscal | (411.329,19) | 379.758,65 |
| Aplicación Deducciones | (527.037,30) | (354.157,28) |
| Regularización Deducciones | (52.232,52) | (408.875,97) |
| Activación Deducciones | 163.633,40 | 241.156,83 |
| Total (gasto) / ingreso por Impuesto sobre Beneficios | (1.271.134,06) | 13.340,30 |

El movimiento de los impuestos diferidos generados y cancelados en 2022, se detalla a continuación, en euros:

| | Saldo al 31/12/2021 | Generados | Aplicados | Regularizados | Saldo al 31/12/2022 |
|--|------------------------|-------------------|---------------------|---------------------|------------------------|
| Impuestos diferidos activos | 1.440.423,86 | 756.284,75 | (841.288,03) | (431.991,17) | 923.429,41 |
| Créditos por bases imponibles | 379.758,65 | - | - | (379.758,65) | - |
| Otras provisiones no deducibles | 277.808,95 | 592.651,35 | (295.897,76) | - | 574.562,54 |
| Limitación deducibilidad amortización | 203.586,44 | - | (18.352,97) | - | 185.233,47 |
| Deducciones pendientes de aplicar | 579.269,82 | 163.633,40 | (527.037,30) | (52.232,52) | 163.633,40 |
| Impuestos diferidos pasivos | 322.905,61 | 76.372,09 | - | - | 399.277,70 |
| Libertad de amortización | 322.905,61 | 34.006,67 | - | - | 356.912,28 |
| Efecto fiscal subvención de capital | - | 42.365,42 | - | - | 42.365,42 |

El movimiento de los impuestos diferidos generados y cancelados en 2021, se detalla a continuación, en euros:

| | Saldo al 31/12/2020 | Generados | Aplicados | Regularización | Saldo al 31/12/2021 |
|--|------------------------|-------------------|-----------------------|---------------------|------------------------|
| Impuestos diferidos activos | 2.175.921,09 | 747.305,65 | (1.226.965,31) | (255.837,57) | 1.440.423,86 |
| Créditos por bases imponibles | - | 379.758,65 | - | - | 379.758,65 |
| Otras provisiones no deducibles | 170.497,05 | 290.106,00 | (162.173,22) | (20.620,88) | 277.808,95 |
| Limitación deducibilidad amortización | 201.882,53 | 9.943,44 | (8.239,53) | - | 203.586,44 |
| Deducciones pendientes de aplicar | 1.803.541,51 | 67.497,56 | (1.056.552,56) | (235.216,69) | 579.269,82 |
| Impuestos diferidos pasivos | 545.745,70 | - | (222.840,09) | - | 322.905,61 |
| Libertad de amortización | 380.379,94 | - | (57.474,33) | - | 322.905,61 |
| Reversión valor cartera | 165.365,76 | - | (165.365,76) | - | - |

Una de las sociedades del Grupo, de acuerdo con lo dispuesto en el capítulo II del Título IV del Reglamento del Impuesto sobre Sociedades, ha registrado retenciones del capital mobiliario por importe de 799.033 euros, correspondientes a la liquidación de royalties (cesión de uso de propiedad industrial) realizada por la misma a la sociedad Chemo Research, S.L. durante el ejercicio 2022. Esta cantidad ha sido tratada contablemente como una cuenta de activo frente la Hacienda Pública, debiendo proceder a su deducción, con las limitaciones establecidas legamente, en la correspondiente liquidación del Impuesto sobre Sociedades del mismo ejercicio.

Activación deducciones pendientes de aplicar

En el ejercicio anterior, las sociedades que componen el Grupo decidieron registrar sendos créditos fiscales por el importe de las deducciones generadas por las inversiones en I+D realizadas durante el ejercicio 2021 y anteriores que no habían podido compensar por falta de base imponible durante la liquidación del Impuesto de Sociedades. Sin embargo, en el ejercicio 2022, dos de ellas, han decidido regularizar las deducciones activadas pendientes de aplicar al no tener una elevada probabilidad de recuperarlas en un periodo inferior al fijado por la normativa contable.

El Grupo ha registrado en el ejercicio 2022 activos por impuesto corriente por importe de 702.396 euros, correspondientes a deducciones por I+D cuyo cobro ha solicitado anticipar mediante la aplicación del artículo 39.2 de la Ley del Impuesto sobre Sociedades, al haber tomado durante el ejercicio la decisión de monetizar la totalidad de las deducciones por investigación y desarrollo, y haber estimado de forma razonable el cumplimiento de las obligaciones de mantenimiento de personal medio y reinversión.

Adicionalmente, el Grupo ya arrastraba deducciones pendientes de aplicación de ejercicios anteriores.

El desglose de las deducciones activadas a 31 de diciembre de 2022 correspondientes a las sociedades del grupo, junto con la fecha de generación y vencimiento es el siguiente:

| Año de Origen | Concepto | Euros | Vencimiento |
|---------------|----------|------------|-------------|
| 2022 | I+D | 163.633,40 | 2040/2041 |

El desglose de las deducciones pendientes y no activadas a 31 de diciembre de 2022, correspondientes a las sociedades del grupo, junto con la fecha de generación y vencimiento es el siguiente:

| Año de Origen | Concepto | Euros | Vencimiento |
|---------------|----------|-------------------|-------------|
| 2016 | I+D | 38.173,00 | 2034/2035 |
| 2016 | IT | 22.447,64 | 2034/2035 |
| 2017 | IT | 21.298,13 | 2035/2036 |
| 2018 | IT | 43.605,49 | 2036/2037 |
| 2019 | IT | 45.917,17 | 2037/2038 |
| 2020 | IT | 32.070,39 | 2038/2039 |
| 2021 | IT | - | 2039/2040 |
| 2022 | I+D | 136.039,21 | 2040/2041 |
| | | 339.551,03 | |

Crédito por pérdidas a compensar del ejercicio

El Grupo decidió registrar un crédito fiscal correspondiente a las pérdidas del ejercicio 2021 de una de sus sociedades ya que consideraba que cumplía con los requisitos establecidos por la normativa vigente para su registro, y al considerar, por parte de la Dirección que no existían dudas acerca de la capacidad de la Sociedad de generar ganancias fiscales futuras que permitieran su recuperación. Sin embargo, dado el resultado obtenido en el ejercicio 2022, y al no haberse revertido la tendencia de resultados negativos del ejercicio anterior, el Grupo ha decidido no activar crédito fiscal por las bases imponibles negativas y revertir el crédito fiscal que se había activado en el ejercicio anterior en esa sociedad.

El detalle de las bases imponibles negativas pendientes de compensar en futuros ejercicios correspondientes a dicho crédito fiscal es el siguiente, en euros:

| Año de Origen | Bases Imponibles pendientes de aplicación |
|---------------|---|
| 2021 | 1.519.034,58 |
| 2022 | 1.880.213,51 |
| Total | 3.399.248,09 |

NOTA 18. INGRESOS Y GASTOS

a) Ingresos

La distribución del importe neto de la cifra de negocios correspondiente a las actividades ordinarias del Grupo en el ejercicio 2022 y en el ejercicio 2021, por mercados geográficos, se muestra a continuación:

| Descripción de la actividad | 2022 | | 2021 | |
|-----------------------------|----------------------|----------------|----------------------|----------------|
| | Euros | % | Euros | % |
| Nacional | 18.636.706,74 | 32,22% | 23.215.028,46 | 40,76% |
| Resto Unión Europea | 32.766.063,98 | 56,64% | 25.803.625,18 | 45,30% |
| Resto del Mundo | 6.445.681,15 | 11,14% | 7.937.360,14 | 13,94% |
| Total | 57.848.451,87 | 100,00% | 56.956.013,78 | 100,00% |

La distribución del importe neto de la cifra de negocios correspondiente a las actividades ordinarias de la Sociedad, por categorías de actividades, se muestra a continuación, en euros:

| Descripción de la Actividad | 2022 | | 2021 | |
|--------------------------------------|----------------------|----------------|----------------------|----------------|
| | Euros | % | Euros | % |
| Ingresos por venta de bienes | 52.383.524,56 | 90,55% | 50.369.341,92 | 88,44% |
| Ingresos por prestación de servicios | 5.464.927,31 | 0,09% | 6.586.671,86 | 11,56% |
| Total | 57.848.451,87 | 100,00% | 56.956.013,78 | 100,00% |

La distribución del importe neto de la cifra de negocios correspondiente a las actividades ordinarias de la Sociedad, por tipo de contrato, se muestra a continuación:

| | Ejercicio 2022 | Ejercicio 2021 |
|-------------------------|----------------------|----------------------|
| Tipo de contrato | | |
| Contratos a precio fijo | 38.723.459,56 | 35.654.582,27 |
| Contratos variables | 19.124.992,31 | 21.301.431,51 |
| Total | 57.848.451,87 | 56.956.013,78 |

La distribución del importe neto de la cifra de negocios correspondiente a las actividades ordinarias de la Sociedad, por duración de contrato, se muestra a continuación:

| | Ejercicio 2022 | Ejercicio 2021 |
|------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Duración del contrato | | |
| Contratos a corto plazo | 9.483.222,03 | 9.216.665,04 |
| Contratos a largo plazo | 48.365.229,84 | 47.739.348,74 |
| Total (*) | 57.848.451,87 | 56.956.013,78 |
| | | |
| | Ejercicio 2022 | Ejercicio 2021 |
| Calendario de transferencia | | |
| En un momento del tiempo | 52.383.524,56 | 50.369.341,92 |
| A lo largo del tiempo | 5.464.927,31 | 6.586.671,86 |
| Total | 57.848.451,87 | 56.956.013,78 |

La distribución del importe neto de la cifra de negocios correspondiente a las actividades ordinarias de la Sociedad, por canales de venta, se muestra a continuación:

| | Ejercicio 2022 | Ejercicio 2021 |
|----------------------------|----------------------|----------------------|
| Canales de venta | | |
| Distribuidores o mayorista | 6.790.666,07 | 6.833.047,22 |
| Retailers o minoristas | 2.752.538,79 | 1.619.778,48 |
| Venta directa | 48.305.247,01 | 48.503.188,08 |
| Total | 57.848.451,87 | 56.956.013,78 |

b) Aprovisionamientos

La composición de este epígrafe de la Cuenta de Pérdidas y Ganancias adjunta es la siguiente, en euros:

| | 2022 | 2021 |
|---|----------------------|----------------------|
| Consumos de mercaderías: | | |
| Compras | | |
| Nacionales | 877.217,97 | 1.603.649,16 |
| Intracomunitarias | 945.744,49 | 1.376.278,29 |
| Importaciones | 1.051.763,46 | 593.889,39 |
| Variación de existencias de mercaderías | 933.496,51 | (317.070,18) |
| | 3.808.222,43 | 3.256.746,66 |
| Consumo de materias primas y otras materias consumibles: | | |
| Compras | | |
| Nacionales | 12.817.932,19 | 13.424.136,40 |
| Intracomunitarias | 3.235.026,68 | 4.947.622,83 |
| Importaciones | 5.520.118,48 | 1.941.646,34 |
| Variación de existencias de materias primas | (900.710,32) | (70.979,14) |
| | 20.672.367,03 | 20.242.426,43 |
| Trabajos realizados por otras empresas | 1.235.178,56 | 989.545,95 |
| Deterioro de materias primas | (142.524,52) | 374.553,33 |
| Total Aprovisionamientos | 25.573.243,50 | 24.863.272,37 |

c) Cargas Sociales

La composición de este epígrafe de la Cuenta de Pérdidas y Ganancias adjunta es la siguiente:

| | 2022 | 2021 |
|--|---------------------|---------------------|
| Seguridad Social a cargo de la empresa | 3.638.803,21 | 3.572.550,22 |
| Otros gastos sociales | 284.768,72 | 252.448,51 |
| | 3.923.571,93 | 3.824.998,73 |

d) Otros Gastos de Explotación

El detalle los Servicios exteriores, principal partida de los Otros gastos de explotación, ha sido el siguiente:

| | 2022 | 2021 |
|---|----------------------|----------------------|
| Gastos en investigación y desarrollo | 428.047,24 | 455.789,14 |
| Arrendamientos y cánones | 1.177.234,08 | 1.251.067,58 |
| Reparaciones y conservación | 1.866.713,89 | 1.708.841,96 |
| Servicios de profesionales independientes | 1.856.795,02 | 2.786.294,30 |
| Transportes | 1.249.472,92 | 724.487,81 |
| Prima de seguros | 522.747,60 | 367.784,54 |
| Comisiones bancarias | 61.513,89 | 52.219,28 |
| Publicidad y propaganda | 347.082,34 | 228.624,68 |
| Suministros | 1.449.170,01 | 1.333.932,91 |
| Otros gastos de explotación | 2.223.835,02 | 2.291.534,54 |
| Servicios exteriores | 11.182.612,02 | 11.200.576,74 |

NOTA 19. INFORMACIÓN SOBRE MEDIO AMBIENTE

El Grupo ha incurrido en el ejercicio 2022 en gastos relevantes destinados a la minimización del impacto medioambiental y a la protección y mejora del medio ambiente por importe de 270.117,50 euros (246.158,13 euros en ejercicio 2021). Asimismo, no existen provisiones para riesgos y gastos ni contingencias relacionadas con la protección y mejora del medio ambiente.

NOTA 20. HECHOS POSTERIORES AL CIERRE

Tal y como se indica en la nota 2.d anterior, el pasado 24 de abril de 2023, se comunicó, mediante hecho relevante ante el BME, la firma de un acuerdo de intenciones entre el Grupo y Miralta Finance Bank, S.A. y Blantyre Capital Limited para otorgar financiación al Grupo por un importe total de 20 millones de euros. La firma final de la operación está sujeta a la realización de una due diligence y documentación satisfactoria por parte del prestamista.

Tal y como se indica en la nota 2.h anterior, el 27 de abril de 2023, el Consejo de Administración de la Sociedad formuló las Cuentas Anuales del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2022.

Con posterioridad a dicha fecha y dado que los auditores del Grupo no emitieron el informe de auditoría de la Sociedad Dominante y de las Cuentas Anuales Consolidadas del Grupo antes del 30 de abril de 2023, el 2 de mayo de 2023 el BME Growth suspendió la cotización de la Sociedad.

Con fecha 24 de mayo de 2023, el Consejo de Administración de la Sociedad tomó la decisión de revocar la formulación de las Cuentas Anuales Consolidadas del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022 inicialmente formuladas el 27 de abril de 2023 para proceder a la reformulación de las mismas.

Aparte de lo mencionado en párrafos anteriores, no se han producido acontecimientos significativos desde el 31 de diciembre de 2022 hasta la fecha de reformulación de estas cuentas anuales que, afectando a las mismas, no se hubiera incluido en ellas, o cuyo conocimiento pudiera resultar útil a un usuario de las mismas.

NOTA 21. RESULTADO CONSOLIDADO

El detalle de la obtención del resultado consolidado, así como los ajustes realizados al Resultado atribuido a la Sociedad Dominante para 2022, es como sigue, en euros:

| Sociedad Dependiente | Resultados Individuales de las Sociedades | Participación Directa + Indirecta | Amortización y Deterioro Fondo de Comercio | Diferencias De cambio | Deterioros Saldos y Participaciones Grupos | Resultado Atribuido a Minoritarios | Resultado Atribuido a la Sociedad Dominante |
|--|---|-----------------------------------|--|-----------------------|--|------------------------------------|---|
| Labiana Health, S.A. | (5.470.254,03) | - | - | - | 5.103.318,88 | - | (366.935,15) |
| Labiana Life Sciences, S.A.U. | (7.955.119,68) | 100% | - | - | 763.832,99 | - | (7.191.286,69) |
| Labiana Pharmaceuticals, S.L.U. | (3.395.117,32) | 100% | - | - | 5.714.206,29 | - | 2.319.088,97 |
| Veterinarski zavod d.o.o. Subotica | (2.064.621,14) | 100% | (525.823,15) | 1.389,25 | - | - | (2.589.055,03) |
| Labiana México, S.A de C.V. | 83.981,70 | 95% | - | (20.039,59) | - | - | 63.942,11 |
| Zoleant ILAC | (343.277,30) | 51% | (753.389,05) | (2.567,99) | - | 168.205,88 | (931.028,46) |
| Ecuador-Labiana, S.A. | (11.526,91) | 100% | - | 1.667,23 | - | - | (9.859,68) |
| L.O. Vaccines, S.L. | (237.475,96) | 100% | - | - | - | - | (237.475,96) |
| Resultado atribuido a la Sociedad Dominante | (19.393.410,65) | | (1.279.212,19) | (19.551,10) | 11.581.358,16 | 168.205,88 | (8.942.609,90) |

El detalle de la obtención del resultado consolidado, así como los ajustes realizados al Resultado atribuido a la Sociedad Dominante para 2021, fue como sigue, en euros:

| Sociedad Dependiente | Resultados Individuales de las Sociedades | Participación Directa + Indirecta | Amortización Fondo de Comercio | Diferencias De cambio | Dividendos | Resultado Atribuido a Minoritarios | Resultado Atribuido a la Sociedad Dominante |
|--|---|-----------------------------------|--------------------------------|-----------------------|---------------------|------------------------------------|---|
| Labiana Health, S.A. | (45.697,36) | - | - | - | (200.000,00) | - | (245.697,36) |
| Labiana Life Sciences, S.A.U. | (1.325.826,08) | 100% | - | - | - | - | (1.325.826,08) |
| Labiana Pharmaceuticals, S.L.U. | 464.585,54 | 100% | - | - | - | - | 464.585,54 |
| Veterinarski zavod d.o.o. Subotica | 23.674,38 | 100% | (66.582,83) | - | - | - | (42.908,45) |
| Labiana México, S.A de C.V. | 1.749,77 | 100% | - | - | - | - | 1.749,77 |
| Zoleant ILAC | (683.834,49) | 51% | (103.495,30) | (34.012,41) | - | 335.078,81 | (486.263,39) |
| Ecuador-Labiana, S.A. | (14.594,45) | 100% | - | - | - | - | (14.594,45) |
| L.O. Vaccines, S.L. | (126.285,22) | 100% | - | - | - | - | (126.285,22) |
| Resultado atribuido a la Sociedad Dominante | (1.706.227,91) | | (170.078,13) | (34.012,41) | (200.000,00) | 335.078,81 | (1.775.239,64) |

NOTA 22. PROVISIONES Y CONTINGENCIAS**Provisiones**

El Grupo gratifica a sus empleados con un premio de media mensualidad, una mensualidad y dos mensualidades de salario cuando cumplen 18 años, 25 años y 40 años de antigüedad en la misma, respectivamente.

NOTA 23. SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS

El detalle de las subvenciones atribuibles al Grupo es el siguiente:

| | 31/12/2022 | 31/12/2021 |
|---|------------|------------|
| Subvenciones de capital | - | 55.062,00 |
| Subvenciones por préstamos subvencionados | 127.096,25 | - |

Subvenciones de tipo de interés

La Sociedad ha percibido por parte de diversos organismos públicos, préstamos a tipo de interés subvencionado o cero, los cuales, de acuerdo con la normativa contable vigente, deben registrarse a coste amortizando, reconociendo los intereses implícitos a cada operación. Se ha utilizado un tipo de interés de mercado del 3,5% para el cálculo del coste amortizado.

A 31 de diciembre de 2022 los préstamos concedidos por organismos oficiales, cobrados por la Sociedad a dicha fecha se resumen en el siguiente detalle:

| Entidad Concesionaria | Fecha Concesión | Importe Concedido | Valor Actual Inicial | Subvención neta a 31/12/2022 | Efecto Impositivo | Subvención bruta a 31/12/2022 |
|-----------------------|-----------------|-------------------|----------------------|------------------------------|-------------------|-------------------------------|
| CDTI | 2018 | 1.279.703,05 | 1.073.047,74 | 127.096,25 | 42.365,42 | 169.461,66 |

Subvenciones de capital

Al 31 de diciembre 2021 la subvención registrada corresponde al Programa Torres Quevedo, por importe de 27.531 euros por anualidad (55.062 euros a 31 de diciembre de 2021 y 27.531 euros a 31 de diciembre de 2020). En el ejercicio 2022, el Grupo ha procedido a la devolución de la totalidad del importe que había recibido por este programa y cancelado el importe reconocido como subvención.

La subvención correspondiente al programa Torres Quevedo se concedió inicialmente en 2012 por un importe total de 134.064 euros, y se ha percibido anualmente a razón de 33.516 euros anuales. En el ejercicio 2014, la Sociedad no transfirió a la cuenta de resultados esta subvención al estar financiando costes que se habían incorporado como más valor de uno de sus proyectos de investigación activados. Desde el ejercicio 2015, se ha ido traspasando la subvención a medida que se iba amortizando dicho proyecto.

NOTA 24. OPERACIONES CON PARTES VINCULADAS**24.1) Saldos entre Partes Vinculadas**

El detalle de los saldos mantenidos con partes vinculadas a 31 de diciembre de 2022 y a 31 de diciembre de 2021 se indica a continuación, en euros:

| | 31/12/2021 | 31/12/2021 |
|-------------------------------|---------------------|--------------------|
| ACTIVO NO CORRIENTE | 370.000,00 | 400.000,00 |
| Créditos a largo plazo | 370.000,00 | 400.000,00 |
| Ortega Farming, S.L.U. | 335.000,00 | 385.000,00 |
| Montjuïc Horses, S.L. | 35.000,00 | 15.000,00 |
| ACTIVO CORRIENTE | 11.934,25 | - |
| Créditos a corto plazo | 11.934,25 | - |
| Ortega Farming, S.L.U. | 11.488,36 | - |
| Montjuïc Horses, S.L. | 445,89 | - |
| PASIVO CORRIENTE | (100.000,00) | (16.940,00) |
| Deudas a corto plazo | (100.000,00) | (16.940,00) |
| Ortega Farming, S.L. | (100.000,00) | (16.940,00) |

El detalle de préstamos y créditos mantenidos con partes vinculadas a 31 de diciembre de 2022 y 2021 se indica a continuación, en euros:

| Nombre Empresa | Fecha inicio | Tipo Interés | Vencimiento | Importe Pendiente a 31/12/2022 | Importe Pendiente a 31/12/2021 |
|----------------------------|--------------|--------------|-------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Créditos concedidos | | | | | |
| Ortega Farming, S.L | 23/12/2021 | 3% | 23/12/2024 | 150.000,00 | 200.000,00 |
| Ortega Farming, S.L. | 23/12/2021 | 3% | 23/12/2024 | 185.000,00 | 185.000,00 |
| Monjuic Horses, S.L. | 23/12/2021 | 3% | 23/12/2024 | 35.000,00 | 15.000,00 |
| Total | | | | 370.000,00 | 400.000,00 |
| Préstamos recibidos | | | | | |
| Ortega Farming, S.L | 22/12/2022 | 8% | 22/12/2023 | (100.000,00) | - |
| Total | | | | (100.000,00) | - |

Con fecha 22 de diciembre 2022 se constituyó un contrato de préstamo convertible con el accionista de la Sociedad, Ortega Farming, S.L. por importe de 100.000 euros. Este préstamo tiene vencimiento el 22 de diciembre de 2023 y devenga un tipo de interés capitalizable del 8% anual.

24.2) Transacciones entre Partes Vinculadas

Las operaciones más significativas efectuadas con partes vinculadas en el ejercicio 2022 se detallan a continuación, en euros:

| | Servicios Recibidos | Ingresos Financieros |
|-----------------------|------------------------|-------------------------|
| Montjuic Horses, S.L. | - | 445,89 |
| Ortega Farming, S.L. | 48.000,00 | 11.488,36 |
| | 48.000,00 | 11.934,25 |

Durante el ejercicio 2021 no se realizaron transacciones con partes vinculadas.

24.3) Socios y Accionistas Significativos

Las operaciones más relevantes realizadas durante el ejercicio 2022 y durante el ejercicio 2021 con los Socios o Accionistas de las sociedades, todas ellas cerradas en condiciones de mercado, se detallan en la Nota 24.2.

24.3) Saldos y Transacciones con los Administradores y Alta Dirección

Los importes recibidos por el Consejo de Administración de la Sociedad Dominante durante el ejercicio 2022 y el ejercicio 2021, por cualquier concepto, ya sea personalmente o mediante sociedades controladas por los mismos, se detallan a continuación, en euros:

| | 2022 | 2021 |
|--|------------|------------|
| Sueldos, dietas y otras remuneraciones | 563.656,10 | 404.509,82 |

Estos importes incluyen las percepciones recibidas por los miembros del Consejo de Administración de la Sociedad Dominante y resto de sociedades del Grupo.

La Sociedad Dominante tiene en plantilla personal clasificado como “Alta Dirección” que coincide con un miembro del Consejo de la Sociedad Dominante.

Al 31 de diciembre de 2022 y al 31 de diciembre de 2021, no existen compromisos por complementos a pensiones, avales o garantías concedidas a favor del miembro del Consejo de la Sociedad Dominante.

Otra Información referente a los Administradores de la Sociedad Dominante

En aplicación de la Ley de Sociedades de Capital, se informa que los miembros del Órgano de Administración de la Sociedad Dominante no poseen participaciones ni ostentan cargos en otras sociedades con el mismo, análogo o complementario objeto social, distintas de las incluidas en el perímetro de consolidación.

Asimismo, según la Ley mencionada anteriormente, se informa que los miembros del Órgano de Administración de la Sociedad Dominante, no han realizado ninguna actividad, por cuenta propia o ajena, con el Grupo que pueda considerarse ajena al tráfico ordinario que no se haya realizado en condiciones normales de mercado.

La prima satisfecha del seguro de responsabilidad civil del Consejo de Administración de la Sociedad Dominante por daños ocasionados por actos u omisiones en el ejercicio del cargo asciende a 54.615,75 euros (3.607,70 euros en el ejercicio 2021).

NOTA 25. OTRA INFORMACIÓN

La distribución del personal del grupo al término el ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2022 y del ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2021, por categorías, es la siguiente:

| | 2022 | 2021 |
|--|------------|------------|
| Directores y Gerentes | 25 | 28 |
| Profesionales y Técnicos | 201 | 210 |
| Comerciales y Vendedores | 30 | 32 |
| Obreros y Subalternos | 182 | 193 |
| Total personal al término del ejercicio | 438 | 463 |

La distribución del personal a 31 de diciembre de 2022 con discapacidad igual o superior al 33%, es el siguiente:

| | Hombres | 2022 Mujeres | Total |
|--|----------|-----------------|----------|
| Profesionales y Técnicos | 1 | 1 | 2 |
| Otros | - | - | - |
| Total personal al término del ejercicio | 1 | 1 | 2 |

La distribución del personal a 31 de diciembre de 2021 con discapacidad igual o superior al 33%, es el siguiente:

| | Hombres | 2021 Mujeres | Total |
|--|----------|-----------------|----------|
| Profesionales y Técnicos | 2 | 2 | 4 |
| Otros | - | 2 | 2 |
| Total personal al término del ejercicio | 2 | 4 | 6 |

El número medio de personas empleadas durante el ejercicio 2022 y el ejercicio 2021, distribuido por géneros y categorías, es el siguiente:

| | 31/12/2022 | | | 31/12/2021 | | |
|--|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| | Hombres | Mujeres | Total | Hombres | Mujeres | Total |
| Directores y Gerentes | 15 | 11 | 26 | 14 | 14 | 28 |
| Profesionales y Técnicos | 74 | 137 | 211 | 71 | 139 | 210 |
| Comerciales y Vendedores | 16 | 14 | 30 | 19 | 13 | 32 |
| Obreros y Subalternos | 104 | 78 | 182 | 107 | 86 | 193 |
| Total personal al término del ejercicio | 209 | 240 | 449 | 211 | 252 | 463 |

El desglose de los honorarios de auditoría correspondientes a los ejercicios 2022 y 2021 es el que se indica a continuación:

| | 2022 | 2021 |
|---|----------------|----------------|
| Honorarios del auditor de cuentas por prestación de servicios de auditoría: | 86.000 | 65.000 |
| Honorarios del auditor de cuentas por otros servicios distintos (*) | 48.650 | 35.000 |
| Honorarios firmas de la red del auditor de cuentas por prestación de servicios de auditoría | 19.753 | 15.600 |
| Honorarios firmas de la red del auditor de cuentas por otros servicios distintos (**) | 37.080 | 206.504 |
| Total | 191.483 | 322.104 |

(*) El importe de los honorarios por otros servicios en el ejercicio 2021 corresponden a la verificación correspondiente a la revisión limitada de los estados financieros intermedios a 31 de octubre de 2021.

El importe de los honorarios por otros servicios en el ejercicio 2022 corresponden a la verificación correspondiente a la revisión limitada de los estados financieros intermedios a 30 de junio de 2022 y a la emisión de la comfort letter de salida al BME Growth.

(**) El importe de los honorarios de firmas de la red del auditor de cuentas por otros servicios distintos corresponden a informes de Vendor Due Dilligence.

LABIANA HEALTH, S.A.
Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

INFORME DE GESTIÓN CONSOLIDADO
CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO 2022

LABIANA HEALTH, S.A.
Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

INFORME DE GESTIÓN CONSOLIDADO
CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO 2022

Labiana Health es la empresa cabecera de un grupo farmacéutico español que se dedica al desarrollo, fabricación y comercialización de medicamentos en las áreas de salud animal y salud humana.

Desde su fundación en el año 1958 como grupo especializado en productos de nutrición animal, el Grupo ha experimentado un continuo proceso de crecimiento, diversificación e internacionalización, convirtiéndose hoy en día en un grupo farmacéutico de referencia que destaca como:

- CDMO (*Contract Development and Manufacturing Organization*) que presta servicios para terceros de desarrollo y fabricación de medicamentos en una amplia variedad de presentaciones, con especialización en formas farmacéuticas estériles, liofilizadas y biológicas.
- Fabricante de un amplio catálogo de productos propios tanto para salud animal como humana. Destaca especialmente la Fosfomicina Trometamol (salud humana), producto que ha sido clave en el desarrollo y crecimiento de Labiana en los últimos años.

En la actualidad, Labiana está formada por cuatro empresas operativas principales que dan empleo a una plantilla de 441 empleados, operan seis plantas de fabricación (dos de las cuales se ubican en España y cuatro en Serbia), trabajan con más de 300 grupos farmacéuticos líderes nacionales e internacionales y cuentan con un porfolio de medicamentos propios de más de 50 productos entre los que sobresale la Fosfomicina Trometamol (antibiótico genérico para las infecciones urinarias) en salud humana.

El Grupo queda estructurado de la siguiente manera para dirigirse a sus dos mercados de referencia, salud animal y salud humana:

| Negocio | Salud Animal | | | | | Salud Humana | | | | | |
|-------------------------------|--|----------------------------|---|-------------------------------|-------------------------|--|--|--|--|--|--|
| Principales Compañías | | | | LABIANA México | | | | | | | |
| Empleados a 31/12/21 | 197 | 89 | 8 | 3 | | 166 | | | | | |
| Plantas de fabricación | 1 planta en Terrasa (EU-GMP ⁽¹⁾) | | 4 plantas en Serbia (3 EU-GMP y 1 Serbia-GMP) | | | 1 planta en Corbera de Llobregat. (EU-GMP) | | | | | |
| Principales Clientes | | | | | | | | | | | |
| Principales Productos Propios | Vitaminico oral | Metabolismo inyectable | Vitaminico inyectable | Antiinfeccioso inyectable | Antiinfeccioso oral | Fosfomicina Antiinfeccioso oral | | | | | |
| Cifra de negocio 2021 | 31.986 miles de euros (56% total Grupo) | | | | | 24.970 miles de euros (44% total Grupo) | | | | | |

(1) GMP = Good Manufacturing Practices

Desde la toma de control del Grupo en el año 2013 por parte del actual equipo directivo, Labiana ha experimentado un fuerte crecimiento de su cifra de negocios gracias sus esfuerzos en calidad de servicio CDMO, inversión en I+D para el desarrollo de nuevos productos, internacionalización y adquisición de compañías complementarias.

Actualmente, los productos del Grupo se comercializan en más 150 países a nivel global, gracias a sus plantas de fabricación GMPs (“*Good Manufacturing Practice*”) en España y Serbia, sus filiales internacionales en Serbia, Turquía y México, su creciente red de clientes multinacionales y sus acuerdos de licencia con distribuidores internacionales para la venta de sus productos propios.

Labiana desarrolla una actividad multidisciplinar tanto en el área de salud humana como animal en base a:

- Investigación y desarrollo (I+D) de nuevos medicamentos propios y para terceros, basándose en la metodología “Stage Gate”. Labiana realiza tanto desarrollo galénico como analítico, para lo que cuenta con sus propios laboratorios.
- Fabricación de medicamentos tanto químicos como biológicos a partir de:
 - o Desarrollo y optimización de formulaciones, diseño de los procesos de producción de nuevos productos o las transferencias de productos.
 - o Llenado aséptico y esterilización terminal en productos estériles y llenado no estéril en formas líquidas y formas sólidas orales.
 - o Capacidad de aprovisionamiento de principios activos (APIs).
 - o Fabricación de vacunas bacterianas

- Servicios regulatorios: Labiana cuenta con un gran expertise en procedimientos de registro de productos farmacéuticos para productos propios y de terceros, tanto para el registro de dosieres en todo el mundo como para legalizar el cambio de fabricante de un medicamento para clientes de CDMO, facilitando así que nuevas empresas farmacéuticas puedan empezar a trabajar con Labiana como fabricante de sus productos.

En cuanto a su pipeline, dentro de su Plan Estratégico, Labiana ha apostado por el desarrollo de su propio pipeline con 16 proyectos previstos hasta 2025, tanto de productos de salud animal como humana.

El contexto en el que desarrolla su negocio Labiana Pharmaceuticals, según los datos, la industria farmacéutica se consolida como un sector estratégico de la economía nacional, con una facturación total estimada de 16.000 millones de euros y un volumen de exportaciones que representan el 5,4% del total de exportaciones del país.

El sector aglutina un total de 173 plantas farmacéuticas, pertenecientes a 122 grupos empresariales. De estas, un total de 103 plantas están dedicadas a la producción de medicamentos de uso humano (11 de ellas de medicamentos biológicos) a las que, se suman 46 fábricas de producción de principios activos y 24 de uso veterinario. El total de plantas farmacéuticas en nuestro país asciende a 173, pertenecientes a 122 grupos empresariales. Un sector que con 16.000 millones de euros de facturación y unas exportaciones que representan el 5,4% del total exportaciones del país, es hoy clave en la economía española.¹

En lo que a empleo se refiere estamos ante un sector ejemplar. Según datos de Farmaindustria, en cuanto a la generación de empleos directos, el sector viene experimentando desde 2017 un crecimiento sostenido anual del 2%, alcanzando en 2021 una cifra de 44.000 empleos directos.

De estos empleos directos, el 93,4% son de carácter indefinido y un 63% es cualificado con titulación superior en 2 de cada 3 empleos, ratio que llega a 9 de cada 10 en el área de I+D.

Muy destacables son el hecho del dato de empleo femenino que ha venido creciendo a un ritmo anual del 2,8% en los últimos cuatro años, llegando a situarse en el 53,4% en 2021, así como el dato en cuanto a la tasa de empleo en dos de los colectivos con mayores tasas de paro a nivel de la economía nacional. Así, en los mayores de 54 años, el sector farmacéutico mantiene un ritmo medio anual de crecimiento del 8,4% en el periodo 2017-2021 y del 10% en los jóvenes contratados menores de 30, llegando al 37% en nuevas contrataciones en menores de 30 años en el 2021.

Por su parte, según datos de Mordor Intelligence, *el mercado de medicamentos genéricos* se valoró en USD 364.925,27 millones en 2021 y se espera que alcance los USD 468.787,86 millones en 2027, registrando una CAGR de 4,27% durante el período de pronóstico 2022-2027.

Este mismo informe destaca que de todas las formas de administración posibles (oral, tópica, inyectable y otras vías de administración) la más eficaz es la inyectable, ya que proporciona una mayor biodisponibilidad del fármaco y lo hace en un menor tiempo de reacción, razones por las que se espera que el aumento de los lanzamientos de productos genéricos intravenosos impulse aún más el crecimiento de este segmento en el período de 2022-2027.

¹ Farmaindustria

Por su parte, **el Mercado de la Fabricación por Contrato (CMO)** se valoró en USD 120,29 mil millones en 2020, y se espera que alcance los USD 195,70 mil millones para 2026, registrando una CAGR del 7,85% de 2021 a 2026.

Este informe considera que este segmento ha crecido principalmente por dos motivos:

- la fabricación de ensayos clínicos, donde hay una gran cartera de medicamentos y las empresas de pequeña y gran capitalización subcontratan a socios para el avance de la cartera.
- La pandemia de COVID-19 que ha llevado a grandes industrias farmacéuticas a liberar capacidad interna para la fabricación de vacunas a costa de externalizar mediante CMO la fabricación de otros productos propios.

El contexto en el que desarrolla su actividad Labiana Life Sciences, según datos publicados por La Patronal de la Industria Veterinaria (Veterindustria), la industria española de sanidad y nutrición animal creció globalmente en 2022 el 1,49% con respecto al año anterior, lo que se tradujo en 1.950 millones de euros de facturación, si bien **el mercado interior cayó el 1,32%** para situarse en los 1.215 millones de euros, mientras que las exportaciones volvieron un ejercicio más a crecer, en este caso con un 6,52% hasta los 735 millones de euros, lo que representa ya casi el 38% del volumen global del sector.

Es muy destacable la evolución del mercado de salud animal por especies en un año como el 2022 que se inició con la puesta en vigor del nuevo reglamento sobre medicamentos veterinarios y la invasión rusa de Ucrania, que ha tenido un impacto que ha afectado de manera muy directa al sector ganadero español, tanto por el aumento del precio de la energía como de las materias primas agrícolas. Todo ello ha derivado en una disminución de los datos de facturación en todas las especies ganaderas (excepto la avicultura) destacando especialmente los descensos en: porcino -14%, ovino/caprino -10%, equinos -8% y vacuno -5%.

En el plano contrario se sitúan los animales de compañía, un segmento que no solo sigue liderando la cifra de negocio en salud animal, sino que, con un 18%, es el que mayor crecimiento ha experimentado en todo el sector.

Tanto los datos de La Patronal de la Industria Veterinaria (Veterindustria) como los publicados por AMVAC-AEDPAC, coinciden en el potencial de crecimiento del segmento de animales de compañía. En este sentido son destacables algunos datos del sector de actividad de las clínicas veterinarias de pequeños animales tales como:

- Un sector que da empleo a más de 20.000 veterinarios lo que, sumado a ACVs y resto de personal auxiliar, supone más de 40.120 personas contratadas de manera directa por las clínicas veterinarias de pequeños animales en España.
- Que mueve más de 2.300 millones de euros y está conformado por más de 10.636 empresas, de las que más de 6.700 son clínicas veterinarias.
- De las más de 6.700 clínicas veterinarias, el 65% son independientes, un 17% forman parte de grupos de clínicas independientes y un 18% pertenecen a corporaciones.
- Un sector que tiene peso específico, con una actividad que supone el 0,10% del PIB, muy superior a sectores como el de Silvicultura y explotación forestal y similar a un sector como Pesca y acuicultura con 2.381 millones de euros (fuente INE).

- Según informe de Morgan Stanley del 2019, revisado el 2 de Nov de 2022, se espera que este sector duplique sus cifras del 2020, alcanzando una facturación previsible de 3.800 millones de euros para 2030.
- Más del 43% de los hogares españoles (estudio FEDIAF) tienen animales de compañía y su estatus ha cambiado de ser un animal dentro de una casa, a ser un miembro más de la familia.
- Según el censo de animales de ANFAAC y La Patronal de la Industria Veterinaria (Veterindustria), los españoles tienen 29 millones de mascotas, de los que 9,31 millones son perros, 6 millones son gatos y 10,7 millones son de otras especies. En el lado opuesto, en 2021, España solo contaba con 4,22 millones de niños de 0 a 9 años, una cifra que asciende hasta los 6.265.153 niños si ampliamos el rango hasta los menores de 14 años (fuente INE)

En el caso de Labiana Life, en 2022, se ha afianzado su relación con Veterinarski Zavod Subotica, su filial en Serbia, adquirida a finales de 2019 con el 100% del accionariado de la compañía de productos veterinarios.

Veterinarski Zavod Subotica es una empresa con sede en Serbia fundada en 1921, que formaba parte del antiguo Yugoslavia Patria Group y que incluía también Genera en Croacia. Veterinarski Zavod Subotica cuenta con tres pilares básicos en el desarrollo y la fabricación de productos de salud animal: fabricación de vacunas (virales, bacterianas y autógenas), productos químicos-farmacéuticos (soluciones estériles, llenado aséptico y esterilizado terminal, líquidos no estériles y sólido) fabricados bajo la autorización EU-GMP y biocidas (desinfección, desinsectación y desratización – DDD).

Gracias al hecho de cumplir con los estándares ISO y de tener los certificados HACCP y GMP, Veterinarski Zavod Subotica actualmente exporta a los mercados de la Unión Europea y recientemente también a Rusia.

Esta consolidación con Veterinarski Zavod, ha conllevado para Labiana Life Sciences una emergente capacidad de innovación, una experiencia de cliente superior y una aceleración comercial regional dentro de un mercado altamente competitivo y dinámico.

Los resultados consolidados del Grupo LABIANA correspondientes al ejercicio 2022 muestran un comportamiento ligeramente positivo en su cifra de negocio que alcanza los 57,848 millones de euros, un leve crecimiento del 1,57% con respecto al año 2021. Este crecimiento a pesar de ser positivo también ha venido condicionado por la falta de componentes de producción, que ha limitado la actividad comercial y por tanto las ventas registradas en el periodo. No obstante, cabe destacar el gran esfuerzo que todo el equipo de Labiana Pharmaceuticals, S.L. ha realizado en sus diferentes ámbitos para poder mantener los objetivos planteados en el *business plan*.

Para la división de Pharma, en términos de distribución geográfica de las ventas, se destaca que más de un 63,15% de las mismas se realizan en el mercado de la Unión europea (Excluyendo el Mercado Nacional) lo que supone un incremento de casi 14 p.p con respecto al ejercicio 2021 y fundamentalmente a clientes de Venta Directa. Con respecto a la segmentación por tipo de producto, los resultados son muy positivos en las Ventas de Producto terminado con un incremento de 4M€ por encima del 22% con respecto al ejercicio anterior, una caída en prestaciones de servicios por casi 1,9M€ con respecto al año anterior y un mantenimiento del resto de líneas de negocio con ligeros incrementos o disminuciones respecto al año anterior.

En el caso de la división de LIFE, en términos de distribución geográfica de las ventas, cabe destacar que más de un 50% de las mismas se realizan en el mercado de la Unión europea (Excluyendo el Mercado Nacional) y fundamentalmente a clientes de Venta Directa, registrándose un ligero incremento en este segmento con respecto al año anterior. Así la distribución por tipo de cliente en 2022, ha sido prácticamente un 70% de las ventas en clientes de Venta Directa y un 30% en clientes del segmento Retailer y/o Mayoristas. Con respecto a la segmentación por tipo de producto, los resultados son prácticamente iguales a los del ejercicio anterior, con un repunte en los ingresos por servicios de ventas de aproximadamente el 52% vs aant. El segmento de mayor volumen de ingresos, el de Producto Fabricado, repite cifra de ingresos, con un ligerísimo descenso respecto al año anterior del 1,3%.

Desde el punto de vista de la rentabilidad de la actividad de explotación, el Grupo LABIANA ha obtenido un EBITDA negativo del 0,5% respecto al importe neto de la cifra de negocios hasta alcanzar un importe de 300 miles de euros, debido a las regularizaciones de producto en curso registradas en este ejercicio, a pesar del esfuerzo en el seguimiento y control de gastos, así como a la mejora de la productividad resultante de la mejora de procesos y a pesar de ello con respecto al año anterior ha sufrido un deterioro del 14,07%, situándose -3,4M€ por debajo del EBITDA de 2021 y debido a un incremento de los gastos de personal en casi un 6% incremento de los aprovisionamientos en cerca de un 3% y una caída importante de las existencias de productos terminados y en curso de fabricación.

El resultado de explotación (EBIT) arroja un resultado negativo de 6M€ sufriendo un deterioro de 6,6M€ respecto al resultado de explotación de 2021. Este importante deterioro se explica por el importante resultado negativo de Deterioro y resultado por enajenación de inmovilizado en 3,8M€ i a regularización de producto en curso por importe de 2,2M€.

Las deudas con entidades de crédito y arrendamientos financieros se situaron a finales de 2022 en 25,4M€, mejorando en más de 3,8M€ con respecto al cierre de 2021, lo que supone una reducción en términos porcentuales del 15,16%. Este saldo habría continuado su descenso a finales del semestre de haberse captado el objetivo de 20M€ con la salida a Bolsa por parte del Grupo. No obstante, dicho proceso de incorporación al mercado de valores ha permitido reforzar la estructura de capital del Grupo. La reducción y reordenación de los pasivos sigue siendo uno de los objetivos prioritarios del plan estratégico de la compañía.

Dados los resultados alcanzados durante el ejercicio de 2022 y la certeza de que ya se han podido superar las limitaciones que ha sufrido la compañía en su actividad comercial durante el año que ha finalizado como consecuencia de las distintas subidas de precios de diferentes factores de producción (materias primas, energía, etc.), así como por incidencias en la cadena de suministros de componentes esenciales de fabricación, la compañía confirma un cierre en un volumen de deuda con entidades de crédito y arrendamiento financiero de 25,4M€.

Conviene destacar que desde el año 2019, el importe neto de la cifra de negocios del Grupo Labiana ha registrado un crecimiento constante salvo en el año 2020, ejercicio excepcional y atípico, en el que en el caso de PHARMA, el acopio de producto que hicieron los clientes como consecuencia del COVID-19, provocó que en el año 2021 bajaran las ventas un cerca de un 14% respecto a las ventas de 2020. En este sentido, el cierre de ejercicio de 2022 ya arroja unas cifras de ventas muy similares a las de 2020 y superiores a las ventas de 2019.

Por otra parte, factores externos al negocio corriente del Grupo Labiana, como han sido la Guerra de Ucrania, la crisis energética que ha afectado a los costes de producción (transporte, materias primas, energía) y fluctuaciones en el mercado de divisas, han lastrado los resultados de la compañía. Como medidas de contención ya puestas en práctica, el Grupo Labiana ha procedido, por un lado, a renegociar precios con clientes y por otro, todas las nuevas cotizaciones a clientes se realizan con la base de los precios prospectivos de compra. Se han fijado también los precios de compra de energía y se realiza un seguimiento estricto de los tipos de cambio por si fuese necesario asegurar alguna operación en moneda extranjera.

Dentro del Grupo, Labiana Pharmaceuticals también ha sufrido a consecuencia del proceso de fusión de uno de los clientes de salud humana. Así a primeros de 2022 se produjo un diferimiento de volumen de negocio, pasando del primer al segundo semestre que afectó a la presentación de los resultados del primer semestre. La situación ya se ha restablecido, y en el cierre de 2022 se cumplieron las previsiones iniciales.

En relación al EBITDA, este se situó en 2022 en 300k€, una cifra inferior a los 3,1M€ alcanzados en 2021, por lo tanto, con una caída del 3,4M€. A pesar del mayor control y seguimiento de los costes de explotación, junto a las ganancias en productividad y eficiencia logradas a partir de las inversiones para la optimización de procesos, las regularizaciones del ejercicio, no han permitido la continuidad en la evolución positiva de este indicador que venía registrando en los últimos años. Hay que señalar la incidencia que han tenido los problemas en la cadena de suministros, no solo en las ventas de la compañía, sino también en el comportamiento de la partida de aprovisionamientos.

A nivel de resultados de explotación se registra una pérdida contable para el ejercicio 2022 de 6M€ frente a un resultado positivo en 2021 de 617K€, es decir una caída de 6,6M€.

Conviene destacar en el apartado de gastos financieros un incremento en los ingresos financieros de 490K€, mientras que los gastos financieros han tenido un comportamiento similar al 2021. Por otra parte, las Diferencias de cambio sí han tenido un comportamiento negativo respecto al cierre del ejercicio anterior debido a las fluctuaciones del euro respecto al US dólar, y sobre todo en la segunda mitad del ejercicio de 2022 y una de las consecuencias de las políticas adoptadas por el gobierno turco como ha sido la devaluación de la lira turca. Ello se ha traducido en elevadas diferencias negativas de cambio por importe cercano a los 500K€ que han afectado al perímetro de consolidación y que han supuesto más de un 90% del importe total de esta partida en la cuenta de resultados que se sitúa en 539K€.

Desde el punto de vista de la estructura de capital y financiación, el patrimonio neto registra una caída del 40,04% como consecuencia de la captación en bolsa de 5M€, pero mitigado por la incorporación de pérdidas de las diferentes sociedades y aplicación de reservas.

En el apartado de flujos de efectivo por actividades de explotación, el resultado ha sido superior al de 2021 en 770K€, teniendo en 2022 un flujo efectivo de actividad de la explotación de 4,7M€, mientras que en 2021 el resultado de los flujos por actividades de explotación fue de 3,9M€.

Con respecto a los flujos de efectivo por actividades de inversión, destaca el menor impacto por actividades de inversión, fundamentalmente por no haber tenido impacto en Altas por combinaciones de Negocio y por un menor impacto en otros activos financieros por un importe de 2,8M€ y por otra parte se han producido cobros por desinversiones por valor de 3,4M€, es decir 1,1M€ más que en el ejercicio 2021.

Por último, entre las actividades de financiación cabe destacar el importe captado por la ampliación de capital, pero a su vez hay importes muy importantes de devolución y amortización de deudas y pagos por instrumentos de pasivos financieros. por un importe superior a los 7,5M€, lo que hace que la partida correspondiente a flujo efectivo de las actividades de financiación sea negativa de 2,5M€

Al cierre del del 2022, el Grupo LABIANA alcanzó una cifra de negocio de 57,848M€.

Salud Humana (CDMO y Vademécum Propio)

Los resultados del segmento de negocio de salud humana (Labiana Pharma), correspondientes al 2022 recogen un comportamiento positivo de las ventas con una cifra de negocio de 27,238M€ que supone un incremento del 9,08% respecto al año anterior. A esta evolución ha contribuido la línea de vademécum propio que, con una facturación de 8,7M€ (32%). Entre los factores explicativos cabe destacar la importante recuperación del ritmo de pedidos una vez superado el sobre stock de 2020 que afectó a las ventas del 2021 como consecuencia del COVID-19, recuperando niveles similares a los del año 2020. Por su parte la línea de CDMO presentó una evolución estable en términos de facturación con 18,5M€ (68%)

En el ejercicio de 2022 se han iniciado 12 nuevos registros, por lo que el número de registros en trámite durante 2022 fue de 27, y la compañía obtuvo, al cierre del ejercicio 2022, 6 nuevos registros a los actuales, sumando un total de 90 que se distribuyen por más de 67 países de todas las latitudes.

A nivel operativo, recientemente se ha incrementado en 25 millones la capacidad actual de estériles para ampollas en solución en las instalaciones de Corbera de Llobregat, donde ha sido autorizada una nueva línea de alta productividad con una capacidad de 20.000 ampollas/hora para formatos de 1 a 10 ml y para lotes de hasta 1.000 litros. Además, la línea cuenta con un equipo de revisión óptica final para la detección de partículas, posibles defectos estéticos o de nivel, con una capacidad de 12.000 uds/hora. Con esta incorporación, se aumenta la capacidad de producción de ampollas en solución hasta los 31 millones de unidades.

Por último, en el ámbito de la salud humana, la compañía destaca la aprobación el pasado 21 junio por parte de la Comisión de Sanidad y Consumo del Congreso, del informe definitivo sobre la regulación del cannabis para uso medicinal que propone garantizar la disponibilidad de medicamentos derivados de cannabis para su uso terapéutico con control médico y farmacéutico, lo que abre la posibilidad a su dispensación en farmacias.

Labiana cuenta con una participación del 10,71% en una startup española (Trichome Pharma) especializada en el sector del cannabis medicinal y del autocuidado de la salud. Esta compañía también cuenta en su accionariado con la participación de Little Green Pharma, empresa cotizada líder en cannabis medicinal en Australia.

Labiana Pharmaceuticals ha crecido claramente en Europa y Norteamérica, áreas donde se concentran las economías más desarrolladas y consolidadas, y mercados estratégicos para el grupo. En este ejercicio, estos dos territorios pasan ya a suponer el 63,15% y el 4,03% de la cuota de reparto respecto al global, un incremento de 17 p.p con respecto al año anterior.

Salud Animal (CDMO y Vademécum Propio)

Al final del ejercicio del 2022, la división de salud animal alcanzó una cifra de negocio de 27,185M€, siendo el 85,45% correspondiente a Producto fabricado, un 8,19% correspondiente a producto licenciado y 6,4% correspondiente a servicios. Cifras que con excepción de los servicios son prácticamente idénticas al ejercicio anterior.

Desde el punto de vista operativo, la división de salud animal que incluye también a las empresas en Serbia y Turquía (Zavod Subotica y Zoleant), tiene en vigor en la actualidad 452 registros con presencia en más de 62 países, y en proceso de tramitación otros 43.

En el ejercicio de 2022 se presentaron 27 nuevos registros de productos de sanidad animal y a lo largo de 2022 se aprobaron hasta 71 nuevos registros.

En cuanto a lanzamientos de nuevos productos:

- El pasado mes de mayo, y previo a la salida a BME Growth, se registró la primera MA de Tilolab[®] tartrato 800.000 UI/g en España. Se trata de un medicamento veterinario genérico a base de tartrato de tilosina en polvo oral para su administración en agua o en leche que contribuye al tratamiento de enfermedades respiratorias en porcino, bovino, pollos y pavos.
- A principio del segundo semestre de 2022 y una vez superados los inconvenientes causados por la falta de componentes de fabricación (especialmente los filtros de esterilización), se dará salida al primer genérico de oxitetraciclina inyectable 300mg/ml (Labimycin[®] LA 300), uno de los antibióticos inyectables de más larga duración que se engloban en la categoría D (recomendado como de primera elección en el uso de antibióticos veterinarios), autorizado para el tratamiento ovino y bovino.
- Durante 2022 también se ha lanzado al mercado Tolfelab anti-inflamatorio que puede prescribirse como coadyuvante en el tratamiento de enfermedades que cursen con dolor e inflamación en bovino, porcino, perros y gatos. Su principio activo es el ácido tolfenámico.

En cuanto a la evolución de los últimos lanzamientos, la compañía destaca la evolución de Labiprofen[®], primer genérico de ketoprofeno inyectable al 15% (Antiinflamatorio con efecto analgésico y antipirético destinado para bovino, porcino y caballos), que se lanzó en 2021, considerando que desde entonces ha tenido una evolución muy positiva superando las expectativas del plan de negocio iniciales.

Mercados Geográficos

Labiana Life Sciences ha crecido claramente en Europa (60,19% ventas en 2022 vs 56,67% en 2021, área donde se concentran las economías más desarrolladas y consolidadas, y mercados estratégicos para la compañía. En este sentido ha sido en Alemania donde se ha concentrado el 61,07% de las ventas de la UE (Excluyendo España) y con un crecimiento respecto a 2021 de prácticamente 2M€.

En este ejercicio en España hay una caída del 3,74 p.p. de la facturación respecto al mismo periodo de 2021 en su cuota de reparto respecto al global. La principal razón reside en el retroceso temporal del mercado veterinario a consecuencia de la publicación del nuevo Reglamento del medicamento

Labiana Life está centrada en el crecimiento del mercado de producto propio a través del registro del vademécum Labiana en países fuera de la Unión Europea. En este ejercicio se han centrado los esfuerzos en consolidar mercado en los países de Oriente Medio, Asia Central, norte de África y en países de habla hispana.

En 2022 se han realizado inversiones en el inmovilizado material por valor de más de seiscientos mil euros. Estas inversiones eran necesarias para continuar con el plan de mejora de la productividad y el mantenimiento de las normas GMPs, que Labiana se toma como un serio compromiso de cumplimiento.

Gracias a todo lo mencionado anteriormente, Labiana Life Sciences, S.A. tiene la intención de asegurar su estabilidad y crecimiento dentro del sector farmacéutico veterinario y seguir así consolidándose como una empresa sólida con amplias perspectivas de futuro dentro de su sector. Además, gracias a sus filiales, Labiana continúa su crecimiento inorgánico con el foco puesto en mercados emergentes.

No obstante lo anterior, según se explica con más detalle en la nota 2.e de la memoria, durante el ejercicio se han producido determinadas circunstancias que han afectado negativamente al resultado del ejercicio y a la capacidad económico-financiera del Grupo, de forma muy significativa. Ello ha provocado la existencia de una incertidumbre material sobre la capacidad de del Grupo de continuar con su actividad en el futuro. Con el fin de solventar esta situación, la Dirección del Grupo he puesto en marcha medidas de negocio para minimizar sus pérdidas y mejorar su tesorería y ha iniciado negociaciones con posibles inversores para obtener nuevas fórmulas de financiación que permitan al Grupo hacer frente a sus obligaciones de pago presentes y futuras, a sus necesidades de inversión y a continuar con el normal desarrollo de la actividad.

HECHOS POSTERIORES

Los hechos más relevantes que afecten a las Cuentas Anuales al 31 de diciembre de 2022 se encuentran descritos en la nota 20 de la memoria adjunta.

ACCIONES PROPIAS

Durante el ejercicio 2022 la Sociedad Dominante ha realizado las operaciones de autocartera indicadas en la nota 14.4.

INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Durante el ejercicio 2022 el Grupo no ha utilizado instrumentos relacionados con derivados financieros.

APLAZAMIENTOS DE PAGO A PROVEEDORES

La información sobre aplazamientos de pago a proveedores se incluye en la nota 11 de la memoria adjunta.

ESTADO DE INFORMACIÓN NO FINANCIERA

Conforme a lo dispuesto en el artículo 49 del Código de Comercio, el Grupo no incluye en el Informe de Gestión Consolidado el Estado de Información No Financiera, optando por la elaboración de un estado separado. El mencionado Informe podrá consultarse en la página web de <https://www.labiana.com/es/>.

* * * * *

REFORMULACIÓN DE CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS
E INFORME DE GESTIÓN CONSOLIDADO

En cumplimiento de la normativa mercantil vigente, el Consejo de Administración de **LABIANA HEALTH, S.A.** reformula las Cuentas Anuales Consolidadas e Informe de Gestión Consolidado correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022 que se componen de las adjuntas hojas número 1 a 90.

Pozuelo de Alarcón (Madrid), 07 de junio de 2022
El Consejo de Administración

DocuSigned by:



E0594C4B0CFB45A...

D. Manuel Ramos Ortega

DocuSigned by:



4201A6C3EAA2474...

Dña. Sandra Villagrasa Clemente

DocuSigned by:



4E288BE22CD542C...

D. Ignacio Yáñez Minondo

DocuSigned by:



1F565DA4774B4B0...

D. John Williams Nellis

DocuSigned by:



29E67EBF231E472...

Juan Manuel Gil de Escobar Delgado

DocuSigned by:



AB748856180B4C8...

D. Wolfgang Johannes Storf