



**LABIANA HEALTH, S.A y sociedades  
dependientes**

**Estados financieros intermedios consolidados  
para el período de seis meses terminado  
el 30 de junio de 2023 junto con  
el informe de revisión limitada**

Member of



Alliance of  
independent firms



## INFORME DE REVISIÓN LIMITADA DE ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE SEIS MESES TERMINADO EL 30 DE JUNIO DE 2023

**A los accionistas de LABIANA HEALTH, S.A por encargo del Consejo de Administración:**

---

### Introducción

Hemos realizado una revisión limitada de los estados financieros consolidados adjuntos (en adelante los estados financieros intermedios) de LABIANA HEALTH, S.A (en adelante la "Sociedad dominante") y sociedades dependientes (en adelante el "Grupo") que comprenden el balance de situación a 30 de junio de 2023, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo, así como las notas explicativas, todos ellos consolidados, correspondientes al periodo de seis meses terminado en dicha fecha. Los administradores de la Sociedad dominante son responsables de la elaboración de dichos estados financieros intermedios resumidos de conformidad con el marco normativo de información financiera aplicable a la entidad en España, (que se identifica en la Nota 3 de las notas explicativas adjuntas) y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo. Nuestra responsabilidad es expresar una conclusión sobre estos estados financieros intermedios basada en nuestra revisión limitada.

---

### Alcance de la revisión

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

---

### Conclusión

Como resultado de nuestra revisión limitada, que en ningún momento puede ser entendida como una auditoría de cuentas, no ha llegado a nuestro conocimiento ningún asunto que nos haga concluir que los estados financieros intermedios consolidados adjuntos del periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023 no expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de LABIANA HEALTH, S.A. y sociedades dependientes al 30 de junio de 2023, así como de sus resultados y flujos de efectivo para el periodo de seis meses terminado en dicha fecha, de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.

---

### **Incertidumbre material relacionada con la Empresa en funcionamiento**

Llamamos la atención respecto a lo señalado en la nota 3.d de la memoria, en la que se indica que el Grupo ha venido incurriendo en resultados negativos consolidados, por importe de 9.111 miles de euros en el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2022 y por importe de 2.119 miles de euros en el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2023. Adicionalmente su fondo de maniobra consolidado a 31 de diciembre de 2022 y a 30 de junio de 2023 es negativo en 6.308 miles de euros y 10.275 miles de euros, respectivamente. No obstante, con fecha 4 de agosto de 2023 se ha cerrado un acuerdo de financiación que ha permitido cancelar deudas tanto a largo plazo como a corto plazo alargando los plazos de amortización y que la dirección del grupo espera sea una buena base para empezar a mejorar la situación mediante la optimización de costes, el incremento de los ingresos y la búsqueda de eficiencias operativas. Como se menciona en la Nota 3.d, estos hechos o condiciones indican la existencia de una incertidumbre material que puede generar dudas significativas sobre la capacidad del Grupo para continuar como empresa en funcionamiento. Nuestra conclusión no ha sido modificada en relación con esta cuestión.

---

### **Párrafos sobre otras cuestiones**

Este informe ha sido preparado a petición de los administradores de LABIANA HEALTH, S.A. en relación con la publicación del informe semestral requerido en la Circular 3/2020 de BME GROWTH, modificada por la circular 2/2022, sobre "Información a suministrar por empresas incorporadas a negociación en el segmento BME GROWTH de BME MTF EQUITY".

AUREN AUDITORES SP, S.L.P.

Julio López Vázquez

31 de octubre de 2023

LABIANA HEALTH, S.A.  
Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS  
CORRESPONDIENTES AL PERIODO DE SEIS MESES  
FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2023 JUNTO CON EL  
INFORME DE REVISIÓN LIMITADA DE ESTADOS  
FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS

LABIANA HEALTH, S.A.  
Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Estados Financieros Intermedios e Informe  
de Gestión Consolidados correspondientes  
al 30 de junio de 2023 junto con el  
Informe de Revisión Limitada de Estados  
Financieros Intermedios Consolidados

INFORME DE REVISIÓN LIMITADA DE ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS

ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS Y NOTAS CORRESPONDIENTES AL PERIODO  
COMPRENDIDO ENTRE DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2023:

Balances Consolidados correspondientes al 30 de junio de 2023 y al 31 de diciembre de 2022  
Cuentas de Pérdidas y Ganancias Consolidadas correspondientes al periodo de seis meses  
finalizado el 30 de junio de 2023 y al periodo de seis meses finalizado el 30 de junio 2022.

Estado Consolidado de Cambios en el Patrimonio Neto correspondientes al periodo de seis  
meses finalizado el 30 de junio de 2023 y al periodo de seis meses finalizado el 30 de junio  
2022.

Estado Consolidado de Flujos de Efectivo correspondientes al periodo de seis meses  
finalizado el 30 de junio de 2023 y al periodo de seis meses finalizado el 30 de junio 2022  
Notas Explicativas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados al 30 de junio de 2023

INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL PERIODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE  
JUNIO DE 2023

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

**ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS**  
**CORRESPONDIENTES AL 30 DE JUNIO DE 2023**

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

**BALANCES CONSOLIDADOS**  
**AL 30 DE JUNIO DE 2023 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022**  
(Expresado en euros)

<b>ACTIVO</b>	<b>Notas a la Memoria</b>	<b>30/06/2023</b>	<b>31/12/2022</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>31.895.634,97</b>	<b>32.022.310,16</b>
<b>Inmovilizado intangible</b>	<b>Nota 6</b>	<b>8.793.022,06</b>	<b>9.044.489,59</b>
<b>Inmovilizado material</b>	<b>Nota 7</b>	<b>20.436.540,18</b>	<b>20.636.467,23</b>
Terrenos y construcciones		5.419.172,37	5.540.577,49
Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material		12.408.656,11	13.096.432,78
Inmovilizado en curso y anticipos		2.608.711,71	1.999.456,96
<b>Inversiones financieras a largo plazo</b>		<b>1.429.091,90</b>	<b>1.417.923,95</b>
Participaciones en sociedades del grupo no consolidadas y otras	Nota 12	767.461,36	641.907,53
Créditos a sociedades del grupo no consolidadas	Nota 24.1	391.834,85	414.000,00
Otros activos financieros		269.795,69	362.016,42
<b>Activos por impuesto diferido</b>	<b>Nota 17</b>	<b>1.236.980,83</b>	<b>923.429,40</b>
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>25.824.151,33</b>	<b>28.756.929,50</b>
<b>Existencias</b>	<b>Notas 9.2 y 15</b>	<b>13.036.278,78</b>	<b>13.832.903,19</b>
<b>Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar</b>		<b>10.833.377,45</b>	<b>11.907.729,61</b>
Clientes por ventas y prestaciones de servicios.	Notas 9.2 y 24.1	8.889.080,27	8.777.668,10
Deudores varios	Nota 9.2	82.758,61	126.847,64
Personal	Nota 9.2	131.235,77	141.727,53
Activos por impuesto corriente	Nota 17	419.628,49	1.788.196,30
Otros créditos con las Administraciones Públicas	Nota 17	1.310.674,31	1.073.290,04
<b>Inversiones financieras a corto plazo</b>	<b>Nota 9.2</b>	<b>61.445,87</b>	<b>23.382,62</b>
<b>Periodificaciones a corto plazo</b>		<b>227.219,77</b>	<b>472.076,15</b>
<b>Efectivo y otros activos líquidos equivalentes</b>	<b>Nota 9.1</b>	<b>1.665.829,46</b>	<b>2.520.837,93</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>57.719.786,30</b>	<b>60.779.239,66</b>

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

**BALANCES CONSOLIDADOS**  
**AL 30 DE JUNIO DE 2023 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022**  
(Expresado en euros)

<b>PATRIMONIO NETO Y PASIVO</b>	<b>Notas a la Memoria</b>	<b>30/06/2023</b>	<b>31/12/2022</b>
<b>PATRIMONIO NETO</b>		<b>4.661.533,45</b>	<b>6.906.651,35</b>
<b>Fondos propios</b>		<b>4.818.783,86</b>	<b>7.034.559,90</b>
<b>Capital</b>	Nota 14.1	722.125,50	722.125,50
<b>Prima de emisión</b>	Nota 14.2	8.198.233,23	8.198.233,23
<b>Reservas y resultados de ejercicios anteriores</b>	Nota 14.3	4.672.854,81	5.061.044,82
<b>Reservas en sociedades consolidadas</b>	Nota 14.4	(6.414.314,38)	2.290.492,01
<b>(Acciones propias y de la Sociedad Dominante)</b>	Nota 14.5	(302.031,00)	(294.725,76)
<b>Resultado del ejercicio atribuido a la sociedad dominante</b>	Nota 21	(2.058.084,30)	(8.942.609,90)
<b>Pérdidas y ganancias consolidadas</b>		(2.118.726,21)	(9.110.815,78)
<b>(Pérdidas y ganancias atribuidas a socios externos)</b>		60.641,91	168.205,88
<b>Ajustes por cambios de valor</b>		<b>612.649,98</b>	<b>581.349,94</b>
<b>Subvenciones, donaciones y legados recibidos</b>	Nota 23	127.096,25	127.096,25
<b>Socios Externos</b>	Nota 5	(896.996,64)	(836.354,73)
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>		<b>16.959.316,78</b>	<b>18.807.861,04</b>
<b>Provisiones a largo plazo</b>	Nota 22	76.904,36	82.333,67
<b>Deudas a largo plazo</b>	Nota 10.1	16.499.713,14	18.326.249,67
Deudas con entidades de crédito		12.014.428,37	12.809.947,18
Acreeedores por arrendamiento financiero		1.216.983,92	1.488.770,57
Otros pasivos financieros		3.268.300,84	4.027.531,92
<b>Pasivos por impuesto diferido</b>	Nota 17	382.699,29	399.277,70
<b>PASIVO CORRIENTE</b>		<b>36.098.936,06</b>	<b>35.064.727,27</b>
<b>Deudas a corto plazo</b>	Nota 10.1	19.756.561,84	20.193.595,70
Deudas con entidades de crédito		10.664.754,81	10.527.906,41
Acreeedores por arrendamiento financiero		641.883,93	619.510,57
Otros pasivos financieros		8.449.923,09	9.046.178,71
<b>Acreeedores comerciales y otras cuentas a pagar</b>		<b>16.338.940,13</b>	<b>14.871.131,58</b>
Proveedores	Nota 10.1	11.129.328,97	11.327.777,52
Acreeedores varios	Nota 10.1	1.316.846,45	1.236.196,08
Personal (remuneraciones pendientes de pago)	Nota 10.1	2.224.396,61	1.083.125,18
Pasivo por impuesto corriente	Nota 17	1.281,99	-
Otras deudas con las Administraciones Públicas	Nota 17	731.719,48	763.640,24
Anticipos de clientes	Nota 10.1	935.366,63	460.392,55
<b>Periodificaciones a corto plazo</b>		<b>3.434,10</b>	<b>-</b>
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO</b>		<b>57.719.786,30</b>	<b>60.779.239,66</b>



**LABIANA HEALTH, S.A.**  
**Y SOCIEDADES DEPENDIENTES****CUENTAS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CORRESPONDIENTES**  
**AL PERIODO SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2023 Y**  
**AL PERIODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2022**

(Expresado en euros)

<b>CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS</b>	<b>Notas a la Memoria</b>	<b>30/06/2023</b>	<b>30/06/2022</b>
<b>Importe neto de la cifra de negocio</b>	<b>Nota 26</b>	<b>28.460.607,25</b>	<b>29.061.187,57</b>
Ventas netas		25.956.217,16	25.693.031,61
Prestaciones de servicios		2.504.390,09	3.368.155,96
<b>Var. de existencias de prod. terminados y en curso de fabricación</b>		<b>(83.505,06)</b>	<b>(166.771,11)</b>
<b>Trabajos realizados por la empresa para su inmovilizado</b>	<b>Notas 6 y 7</b>	<b>724.842,02</b>	<b>827.798,50</b>
<b>Aprovisionamientos</b>	<b>Nota 18.a</b>	<b>(11.914.955,61)</b>	<b>(11.487.331,76)</b>
Consumo de mercaderías		(1.125.084,31)	(1.049.976,24)
Consumo de materias primas y otras materias consumibles		(10.310.804,17)	(10.035.803,49)
Trabajos realizados por otras empresas		(479.067,13)	(548.575,25)
Deterioro de mercaderías, materias primas y otros aprovisionamientos		-	147.023,22
<b>Otros ingresos de explotación</b>		<b>1.268,43</b>	<b>8.973,84</b>
Ingresos accesorios y otros de gestión corriente		1.268,43	8.973,84
<b>Gastos de personal</b>		<b>(10.302.504,78)</b>	<b>(9.929.158,38)</b>
Sueldos, salarios y asimilados		(8.055.434,36)	(7.746.016,09)
Cargas sociales	Nota 18.b	(2.247.070,42)	(2.183.142,29)
<b>Otros gastos de explotación</b>		<b>(5.795.031,94)</b>	<b>(5.978.856,15)</b>
Servicios exteriores		(5.468.832,01)	(5.820.374,42)
Tributos		(243.395,69)	(158.481,73)
Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales		(82.804,23)	-
<b>Amortización del inmovilizado</b>	<b>Notas 6 y 7</b>	<b>(2.692.084,38)</b>	<b>(2.147.372,58)</b>
<b>Excesos de provisiones</b>		<b>-</b>	<b>7.470,82</b>
<b>Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado</b>		<b>477.178,60</b>	<b>(261.175,61)</b>
Deterioros y pérdidas		485.625,86	-
Resultados por enajenaciones y otras		(8.447,26)	(261.175,61)
<b>Otros resultados</b>		<b>(3.396,35)</b>	<b>(51.480,99)</b>
<b>RESULTADO DE EXPLOTACIÓN</b>		<b>(1.127.581,82)</b>	<b>(116.715,85)</b>
<b>Ingresos financieros</b>		<b>5.325,89</b>	<b>436.124,56</b>
<b>Gastos financieros</b>		<b>(1.303.298,00)</b>	<b>(1.039.517,55)</b>
<b>Variación de valor razonable en instrumentos financiero</b>		<b>(10.016,01)</b>	<b>-</b>
<b>Diferencias de cambio</b>		<b>3.292,30</b>	<b>(485.981,84)</b>
<b>Deterioro y result. por enajenaciones de instrumentos financieros</b>		<b>-</b>	<b>(32.507,43)</b>
<b>RESULTADO FINANCIERO</b>		<b>(1.304.695,82)</b>	<b>(1.121.882,26)</b>
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS</b>		<b>(2.432.277,64)</b>	<b>(1.238.598,11)</b>
<b>Impuestos sobre beneficios</b>	<b>Nota 17</b>	<b>313.551,43</b>	<b>(381.083,99)</b>
<b>RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO</b>		<b>(2.118.726,21)</b>	<b>(1.619.682,10)</b>
<b>Resultado atribuido a socios externos</b>	<b>Nota 5</b>	<b>(60.641,91)</b>	<b>(184.728,42)</b>
<b>RESULTADO ATRIBUIDO A LA SOCIEDAD DOMINANTE</b>		<b>(2.058.084,30)</b>	<b>(1.434.953,68)</b>

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

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CONSOLIDADO**

**A) ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS**  
**CONSOLIDADOS AL PERIODO SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2023 Y**  
**AL PERIODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2022**

(Expresado en euros)

Notas a la Memoria	2023	2022
<b>RESULTADO DE LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS</b>	<b>(2.118.726,21)</b>	<b>(1.619.682,10)</b>
<b>Ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto:</b>		
Diferencia de conversión	31.300,04	116.970,87
<b>TOTAL INGRESOS Y GASTOS IMPUTADOS DIRECTAMENTE EN EL PATRIMONIO NETO</b>	<b>31.300,04</b>	<b>116.970,87</b>
<b>Transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias:</b>		
Subvenciones, donaciones y legados recibidos (Nota 23)	-	(55.062,00)
<b>TOTAL TRANSFERENCIAS A LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS</b>	<b>-</b>	<b>(55.062,00)</b>
<b>TOTAL INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS</b>	<b>(2.087.426,17)</b>	<b>(1.557.773,23)</b>

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

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CONSOLIDADO CORRESPONDIENTES**  
**AL PERIODO SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2023 Y**  
**AL PERIODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2022**

(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 diferencias de conversión	Subvenciones	Socios Externos	Total
<b>SALDOS AL 1 DE ENERO DE 2022</b>	<b>618.787,60</b>	<b>3.134.676,13</b>	<b>5.859.978,63</b>	<b>3.749.803,89</b>	<b>-</b>	<b>(1.775.239,64)</b>	<b>434.539,51</b>	<b>55.062,0</b>	<b>(555.418,40)</b>	<b>11.522.189,72</b>
<b>Total ingresos y gastos reconocidos</b>	-	-	-	-	-	<b>(1.434.953,68)</b>	<b>116.970,86</b>	<b>(55.062,0)</b>	<b>(184.728,41)</b>	<b>(1.557.773,23)</b>
<b>Operaciones consocios o propietarios</b>	<b>103.337,90</b>	<b>5.063.557,10</b>	<b>(15.101,27)</b>	-	<b>(304.000,0)</b>	-	-	-	-	<b>4.847.793,73</b>
Aumento de capital	103.337,90	5.063.557,10	-	-	-	-	-	-	-	5.166.895,00
Operaciones con acciones propias (netas)	-	-	(15.101,27)	-	(304.000,0)	-	-	-	-	(319.101,27)
<b>Otras variaciones del patrimonio neto:</b>	-	-	<b>(245.697,36)</b>	<b>(1.463.959,47)</b>	-	<b>1.775.239,64</b>	-	-	-	<b>65.582,81</b>
Distribución de resultados del ejercicio anterior	-	-	(245.697,36)	(1.529.542,27)	-	1.775.239,64	-	-	-	-
Otras variaciones	-	-	-	65.582,80	-	-	-	-	-	65.582,80
<b>SALDOS AL 30 DE JUNIO DE 2022</b>	<b>722.125,50</b>	<b>8.198.233,23</b>	<b>5.599.180,00</b>	<b>2.285.844,42</b>	<b>(304.000,0)</b>	<b>(1.434.953,68)</b>	<b>551.510,37</b>	-	<b>(740.146,81)</b>	<b>14.877.793,03</b>
<b>SALDOS AL 1 DE ENERO DE 2023</b>	<b>722.125,50</b>	<b>8.198.233,23</b>	<b>5.061.044,82</b>	<b>2.290.492,01</b>	<b>(294.725,76)</b>	<b>(8.942.609,89)</b>	<b>581.349,94</b>	<b>127.096,25</b>	<b>(836.354,73)</b>	<b>6.906.651,37</b>
<b>Total ingresos y gastos reconocidos</b>	-	-	-	-	-	<b>(2.058.084,30)</b>	<b>31.300,04</b>	-	<b>(60.641,91)</b>	<b>(2.087.426,17)</b>
<b>Operaciones consocios o propietarios</b>	-	-	<b>(33.383,98)</b>	-	<b>(7.305,24)</b>	-	-	-	-	<b>(40.689,22)</b>
Aumentos de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras operaciones con socios o propietarios (acciones propias participadas)	-	-	(33.383,98)	-	(7.305,24)	-	-	-	-	(40.689,22)
<b>Otras variaciones del patrimonio neto:</b>	-	-	<b>(354.806,02)</b>	<b>(8.704.806,39)</b>	-	<b>8.942.609,89</b>	-	-	-	<b>(117.002,52)</b>
Distribución de resultados del ejercicio anterior	-	-	(366.935,15)	(8.575.674,74)	-	8.942.609,89	-	-	-	-
Otras variaciones	-	-	12.129,13	(129.131,65)	-	-	-	-	-	(117.002,52)
<b>SALDO AL FINAL DEL AÑO 2023</b>	<b>722.125,50</b>	<b>8.198.233,23</b>	<b>4.672.854,81</b>	<b>(6.414.314,38)</b>	<b>(302.031,0)</b>	<b>(2.058.084,30)</b>	<b>612.649,98</b>	<b>127.096,25</b>	<b>(896.996,64)</b>	<b>4.661.533,45</b>

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

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO CORRESPONDIENTE**  
**AL PERIODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2023 Y**  
**AL EJERCICIO 2022**  
(Expresado en euros)

	2023 (6 meses)	2022 (6 meses)
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN</b>	<b>3.268.515,57</b>	<b>(1.240.715,76)</b>
<b>Resultado del ejercicio antes de impuestos</b>	<b>(2.432.277,64)</b>	<b>(1.238.598,11)</b>
<b>Ajustes al resultado</b>	<b>3.473.250,26</b>	<b>9.810.577,02</b>
Amortización del inmovilizado	2.692.084,37	2.408.548,19
Correcciones valorativas por deterioro	(402.821,63)	(147.023,22)
Imputación de subvenciones	(5.429,32)	(55.062,00)
Resultado de bajas y enajenación del inmovilizado	8.447,26	-
Ingresos financieros	(5.325,89)	(436.124,56)
Gastos financieros	1.303.298,00	1.039.517,55
Otros ingresos y gastos	(117.002,53)	-
<b>Cambios en el capital corriente</b>	<b>2.063.536,71</b>	<b>(1.992.866,72)</b>
Existencias	801.693,09	(2.414.768,86)
Deudores y otras cuentas a cobrar	(511.077,62)	(4.163.960,47)
Otros activos corrientes	244.856,38	(414.700,58)
Acreedores y otras cuentas a pagar	1.524.630,77	4.971.434,10
Otros pasivos corrientes	3.434,10	29.129,09
<b>Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación</b>	<b>164.066,24</b>	<b>(819.106,89)</b>
Pago de intereses	(1.303.298,00)	(1.039.517,55)
Cobro de intereses	5.325,89	436.124,56
Cobros (pagos) por impuesto sobre beneficios	1.461.978,35	(199.217,84)
Otros (pagos)/cobros	-	(16.496,06)
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<b>(1.809.248,42)</b>	<b>1.108.901,82</b>
<b>Pagos por inversiones</b>	<b>(1.839.815,31)</b>	<b>(2.403.682,84)</b>
Inmovilizado intangible	(666.689,24)	(872.557,25)
Inmovilizado material	(1.133.910,87)	(1.044.625,59)
Otros activos financieros	(39.215,20)	(486.500,00)
<b>Cobros por desinversiones</b>	<b>30.566,88</b>	<b>3.512.584,66</b>
Inmovilizado intangible	10.411,07	-
Inmovilizado material	20.155,81	-
Otros activos financieros	-	3.512.584,66
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>	<b>(2.314.275,62)</b>	<b>2.883.940,56</b>
<b>Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio</b>	<b>(40.689,22)</b>	<b>4.866.895,00</b>
Ampliaciones de capital	-	5.166.895,00
Venta/(Adquisición) de acciones propias	(40.689,22)	(300.000,00)
<b>Cobros y pagos por instrumentos de pasivos financieros</b>	<b>(2.273.586,40)</b>	<b>(1.982.954,44)</b>
<b>Emisión</b>	<b>760.839,00</b>	<b>1.500.000,00</b>
Deudas con entidades de crédito	760.839,00	-
Otras deudas	-	1.500.000,00
<b>Devolución y amortización de:</b>	<b>(3.034.425,40)</b>	<b>(3.482.954,44)</b>
Deudas con entidades de crédito	(1.420.152,86)	(550.900,34)
Otras deudas	(1.614.272,54)	(2.932.054,10)
<b>EFFECTO DE LAS VARIACIONES TIPO DE CAMBIO</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES</b>	<b>(855.008,48)</b>	<b>2.752.126,62</b>
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio	2.520.837,93	3.283.159,26
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio	1.665.829,46	6.035.285,88

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

**NOTAS EXPLICATIVAS CONSOLIDADAS DE LOS ESTADOS**  
**FINANCIEROS INTERMEDIOS AL 30 DE JUNIO DE 2023**

**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 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.

**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 el segmento BME Growth de BME MTF Equity**

Con fecha 9 de febrero de 2022, la Sociedad Dominante aprobó en Junta de Socios, la transformación de la Sociedad 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.

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 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.

La Sociedad volvió a publicar las Cuentas Anuales reformuladas el 30 de junio de 2023 y el 3 de julio, el BME acordó levantar la suspensión de la contratación de las acciones de Labiana Health.

**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 en el periodo de seis meses finalizado en 30 de junio de 2023 por el método de integración global es el siguiente:

	<b>Porcentaje de Participación Directo + Indirecto</b>
Labiana Life Sciences, S.A.U.	100,00
Labiana Pharmaceuticals, S.LU.	100,00
Veterinarski zavod d.o.o. Subotica	100,00
Labiana México, S.A de C.V.	95,00
Zoleant ILAC	51,00
Ecuador-Labiana, S.A.	99,00
L.O. Vaccines, S.L.	100,00

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

<b>Sociedad</b>	<b>Domicilio Social</b>	<b>Objeto Social</b>
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.

El objeto y domicilio social de las sociedades participadas que forman parte del perímetro de consolidación al 30 de junio de 2023 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 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. Su domicilio actual se encuentra en Madrid, en Avenida Europa, 34D.

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 2020, 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. 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 2022.

### **b) Sociedades Dependientes Excluidas del Perímetro de Consolidación**

Al 30 de junio de 2023, 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.

	<b>Porcentaje de Participación</b>
Labiana Development, S.L.U.	100,00
Trichome Pharma, S.L.	10,96
Aquilon CYL, S.L.	7,16

## **NOTA 3. BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**

### **a) Bases de Presentación**

Los estados financieros intermedios consolidados adjuntos al 30 de junio de 2023 se han preparado a partir de los registros contables de las distintas sociedades que componen el Grupo, cuyas respectivas 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 de acuerdo a la normativa aplicable en el resto de países donde se encuentran las sociedades que componen el Grupo Consolidado, 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 estados financieros intermedios consolidados adjuntos han sido formulados por el Consejo de Administración de la Sociedad Dominante. Las diferentes partidas de los estados financieros 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, los estados financieros intermedios consolidados adjuntos se presentan expresadas en euros.

**c) Responsabilidad de la Información y Estimaciones Realizadas**

La información contenida en estos estados financieros intermedios consolidados adjuntos es responsabilidad del Consejo de Administración de la Sociedad Dominante. En los presentes estados financieros intermedios consolidados adjuntos 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.
- La estimación de vidas útiles de activos intangibles y materiales.
- La evaluación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos por bases imponibles negativas.
- 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 formulación de los estados financieros intermedios consolidados adjuntos, 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, a 30 de junio de 2023, un fondo maniobra negativo por un importe de 10.274.784,74 euros (negativo en 6.307.797,77 euros en 31 de diciembre de 2022). Sus pérdidas consolidadas en el periodo de seis meses de 2023 han sido de 2.118.726,21 euros (9.110.815,78 euros en el ejercicio anterior).

Labiana ha atravesado tensiones de tesorería debido al elevado endeudamiento que tienen las sociedades que forman parte del grupo y al aumento de los tipos de interés que se están produciendo en los mercados financieros.

Esta situación muestra 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 formulación de estos Estados financieros intermedios consolidados, la Dirección de la Sociedad Dominante y del Grupo, consciente de esta situación, y para revertir el fondo de maniobra negativo hasta la fecha, ha cerrado un acuerdo de financiación a fecha de 4 agosto 2023 con la entidad financiera de inversión, Miralta Finance Bank S.A. 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 continuar con el normal desarrollo de la actividad. El detalle del acuerdo está ampliamente explicado en la nota de Hechos posteriores.

Este acuerdo ha permitido cancelar las deudas con terceros tanto a largo como a corto plazo para concentrar la misma en una sola entidad, facilitando la normal gestión ordinaria, alargando los plazos de amortización y permitiendo cumplir con la totalidad de sus obligaciones.

Este contrato también nos permitirá recuperar las cifras de nuestras ventas, ya que parte de la facturación se ha retrasado por esas tensiones de tesorería anteriormente mencionadas. Este hecho ha significado una bajada del 2,1% con respecto al mismo semestre del año anterior. Gracias a la inyección de liquidez, Labiana espera obtener una cifra de negocios similar al del año anterior.

La bajada de la cifra de negocios, sumado al incremento del coste de materiales que no se ha podido repercutir en su totalidad de manera directa a los clientes, ha hecho que Labiana se sitúe con un EBITDA de 1,09M€, cifra que no ha sido suficiente para conseguir un resultado positivo durante el primer semestre del año.

Gracias a la nueva financiación obtenida, Labiana espera revertir la situación a través de la optimización de costes, la recuperación de ingresos y la búsqueda de eficiencias operativas.

Por todo lo indicado anteriormente, el Consejo de Administración de la Sociedad ha decidido preparar estos Estados financieros intermedios consolidados de acuerdo con el principio de empresa en funcionamiento.

Por ello, el Consejo de Administración de la Sociedad Dominante entiende que Labiana podrá desarrollar de forma adecuada sus operaciones el resto del ejercicio 2023 y siguientes.

#### **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, además de las cifras del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2023, las correspondientes al ejercicio anterior. Asimismo, presenta, a efectos comparativos con cada una de las partidas de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada, del estado de cambios en el patrimonio neto consolidado y del estado de flujos de efectivo consolidado, además de las cifras del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2023, las correspondientes al periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2022.

#### **f) Cambios en Criterios Contables**

No se han realizado cambios en criterios contables.

#### **g) 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.

#### **f) Principios de Consolidación**

La consolidación de los Estados Financieros de **Labiana Health, S.A.** con los Estados Financieros 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 atribuir las 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.

#### **NOTA 4. NORMAS DE REGISTRO Y VALORACIÓN**

Las principales normas de valoración utilizadas por el Grupo en la elaboración de sus estados financieros intermedios consolidados a 30 de junio de 2023, 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 de 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
Otro 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 las inversiones en instrumentos de patrimonio cuyo valor razonable no pueda determinarse por referencia a un precio cotizado en un mercado activo para un instrumento idéntico, o no pueda estimarse con fiabilidad, 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 los estados financieros intermedios consolidados elaborados 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,

- 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 formulación de los estados financieros intermedios, 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 de este, 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 (tangible o intangible) 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 cumplan 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) 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 30 de junio de 2023 es el siguiente, en euros:

<b>Sociedad Dependiente</b>	<b>Porcentaje Participación Socios Minoritarios</b>	<b>Participación de los Minoritarios en los Fondos Propios</b>	<b>Participación de los Minoritarios en los Resultados</b>	<b>Total Socios Externos</b>
Zoleant ILAC	49%	836.354,73	60.641,91	896.996,64

**NOTA 6. INMOVILIZADO INTANGIBLE**

El detalle y movimiento de inmovilizado intangible lo largo a lo largo del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio 2023, es el siguiente, en euros:

	31/12/2022	Altas	Bajas	Trasposos	Ajustes por diferencias de conversión	31/06/2023
<b>Coste:</b>						
Gastos de Desarrollo	19.214.020,95	590.560,17	(11.184,21)	(147.332,07)	306,06	19.646.370,89
Propiedad industrial	1.343.090,98	29.459,16	-	-	1.431,72	1.373.981,86
Aplicaciones informáticas	2.534.156,80	46.669,91	(1.811,47)	61.316,62	20,41	2.640.352,27
Fondo de comercio	1.702.898,87	-	-	-	1.027,25	1.703.926,12
Otro Inmovilizado	94.081,33	-	-	86.015,45	-	180.096,78
	<b>24.888.248,93</b>	<b>666.689,24</b>	<b>(12.995,68)</b>	<b>-</b>	<b>2.785,44</b>	<b>25.544.727,93</b>
<b>Amortización Acumulada:</b>						
Gastos de Desarrollo	(7.463.720,37)	(1.261.006,12)	-	-	-	(8.724.726,49)
Propiedad industrial	(1.078.101,62)	(39.402,31)	-	-	(1.299,59)	(1.118.803,52)
Fondo de comercio	(593.764,81)	-	-	-	(356,64)	(594.121,45)
Aplicaciones informáticas	(2.094.869,83)	(92.632,17)	1.811,42	-	(16,38)	(2.185.706,96)
	<b>(11.230.456,63)</b>	<b>(1.393.040,60)</b>	<b>1.811,42</b>	<b>-</b>	<b>(1.672,61)</b>	<b>(12.623.358,42)</b>
<b>Deterioros:</b>						
Gastos de Desarrollo	(3.481.906,70)	-	485.625,86	-	-	(2.996.280,84)
Aplicaciones informáticas	(22.261,94)	-	-	-	-	(22.261,94)
Fondo de comercio	(1.109.134,06)	-	-	-	(670,61)	(1.109.804,67)
	<b>(4.613.302,70)</b>	<b>-</b>	<b>485.625,86</b>	<b>-</b>	<b>(670,61)</b>	<b>(4.128.347,45)</b>
<b>Inmovilizado Intangible, Neto</b>	<b>9.044.489,60</b>	<b>(726.351,36)</b>	<b>(474.441,62)</b>	<b>-</b>	<b>442,22</b>	<b>8.793.022,06</b>

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

	31/12/2021	Altas	Bajas	Trasposos	Ajustes por diferencias de conversión	31/12/2022
<b>Coste:</b>						
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	-	3.991,0	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	-	-	(3.991,0)	-	94.081,33
	<b>22.471.497,57</b>	<b>2.670.809,50</b>	<b>(259.011,59)</b>	<b>-</b>	<b>4.953,45</b>	<b>24.888.248,93</b>
<b>Amortización Acumulada:</b>						
Gastos de Desarrollo	(5.953.957,12)	(1.941.871,39)	-	428.707,60	3.400,55	(7.463.720,36)
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)
	<b>(9.120.181,99)</b>	<b>(2.533.652,07)</b>	<b>-</b>	<b>428.707,60</b>	<b>(5.330,16)</b>	<b>(11.230.456,62)</b>
<b>Deterioros:</b>						
Gastos de Desarrollo	(592.946,52)	(2.460.252,59)	-	(428.707,60)	-	(3.481.906,71)
Aplicaciones informáticas	(22.261,94)	-	-	-	-	(22.261,94)
Fondo de comercio	-	(1.109.134,06)	-	-	-	(1.109.134,06)
	<b>(615.208,46)</b>	<b>(3.569.386,65)</b>	<b>-</b>	<b>(428.707,60)</b>	<b>-</b>	<b>(4.613.302,71)</b>
<b>Inmovilizado Intangible, Neto</b>						
	<b>12.736.107,12</b>	<b>(3.432.229,22)</b>	<b>(259.011,59)</b>	<b>-</b>	<b>(376,71)</b>	<b>9.044.489,60</b>

## **Proyectos Relevantes Activados Durante el Ejercicio**

### **Fosfomicina**

Durante el año pasado se estuvo trabajando en un nuevo proceso de fabricación del principio activo Fosfomicina Trometamol para obtener un proceso más eficiente. Durante este año 2023 se ha obtenido el nuevo CEP de la molécula. Durante los próximos se irá trabajando en la implementación de este nuevo API en los respectivos productos terminados de los diferente clientes.

En este ejercicio la Sociedad ha activado un total de 36.439 euros en este proyecto (73.083 euros en el año anterior).

### **Proyecto Medicamento para la diabetes.**

Se trata de un medicamento para el tratamiento de la diabetes mellitus tipo II. Produce la reducción de los niveles de glucosa en sangre, estimulando su eliminación a nivel renal.

Se está desarrollando el genérico de ambas dosis, siendo cualitativa y cuantitativamente igual al producto de referencia a excepción del recubrimiento. El hecho de realizar el desarrollo con diferente recubrimiento y siguiendo las recomendaciones de la EMA, presenta un valor añadido frente a posibles competidores y un elemento atractivo para posibles clientes. Los lotes de validación del producto se fabricarán a finales del año 2023, de tal forma que el dossier estará listo para enviar a evaluación por parte de las agencias reguladoras en septiembre del 2024, cuando se dispongan de seis meses de estabilidad del producto fabricado.

En este ejercicio la Sociedad ha activado un total de 50.921 euros en este proyecto (28.871 euros en el año anterior).

### **Proyecto Medicamento gastrointestinal**

Se trata de un medicamento indicado para el tratamiento de la acromegalia y tumores gastrointestinales. Existen diferentes dosis en el mercado del producto de referencia, pero después de realizar un estudio de mercado, se decidió desarrollar las dosis de 0.1 y 0.5 mg/mL. Se trata de un líquido estéril dosificado en ampolla. La formulación desarrollada es cualitativa y cuantitativamente igual al producto de referencia.

Ya se han realizado todas las validaciones analíticas del producto y se están fabricando actualmente los lotes de cualificación del proceso para poder mandar el dossier a evaluar por parte de las agencias reguladoras antes de verano del 2024.

En este ejercicio la Sociedad ha activado un total de 44.105 euros en este proyecto (35.419 euros en el año anterior).

### **Proyecto Producto Biológico**

El proyecto consiste en desarrollar un nuevo medicamento biológico para tratar una enfermedad que afecta a los perros principalmente y cuenta con la aprobación del Ministerio de Ciencia e Innovación gracias a la obtención de un CDTI (Centro para el Desarrollo Tecnológico Industrial).

Se ha llevado a cabo un *Scientific Advice* a la EMA y actualmente se está trabajando en la caracterización de la calidad de la sustancia activa. Se espera poder iniciar los estudios preclínicos durante el año 2024.

En 2022 se deterioró una parte de la inversión por valor de 485.625,86€ debido a que el ciclo analizado era más corto que el tiempo que necesita un proyecto de I+D puro para resultar rentable. Con la entrada del CDTI y de su financiación, los tiempos de retorno de inversión han disminuido y por ese motivo, se ha revertido el deterioro en el primer semestre del 2023.

En este ejercicio la Sociedad ha activado un total de 117.818 euros en este proyecto (59.952 euros en el año anterior).

**Proyecto Producto antiinflamatorio no esteroideo**

El proyecto consiste en el desarrollo de un medicamento farmacológico de un antiinflamatorio no esteroideo para equinos y bovinos que incorpora una concentración de principio activo mayor que la disponible en el mercado actualmente.

Ya disponemos de una formulación estable y unos métodos analíticos desarrollados y validados. En la actualidad estamos realizando el estudio de eficacia preclínica en las especies de destino.

En este ejercicio la Sociedad ha activado un total de 91.914 euros en este proyecto (26.525 euros en el año anterior).

**Elementos Totalmente Amortizados y en Uso**

El desglose, por epígrafes, de los activos más significativos que, a 30 de junio de 2023 y a 31 de diciembre de 2022, están totalmente amortizados y en uso, se muestra a continuación, con indicación de su valor de coste, en euros:

	30/06/2023	31/12/2022
Desarrollo	3.397.356,57	3.397.356,57
Propiedad industrial	69.796,95	67.708,18
Aplicaciones informáticas	1.588.297,26	1.607.431,47
<b>Total</b>	<b>5.055.450,78</b>	<b>5.072.496,22</b>

**NOTA 7. INMOVILIZADO MATERIAL**

El detalle y movimiento de inmovilizado material a lo largo del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio 2023, es el siguiente, en euros:

	31/12/2022	Altas	Bajas	Trasposos	Ajustes por diferencias de conversión	30/06/2023
<b>Coste:</b>						
Terrenos y bienes naturales	1.016.312,81	-	-		(453,62)	1.015.859,19
Construcciones	6.509.842,87	13.085,59	-	48.346,04	(2.424,50)	6.568.850,00
Instalaciones técnicas y maquinaria	27.635.928,74	541.608,28	(9.819,00)	119.685,75	(2.793,36)	28.284.610,41
Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	3.102.316,02	48.706,56	-		(4,92)	3.151.017,66
Equipos proceso de información	1.228.640,42	11.886,54	-		(47,35)	1.240.479,61
Elementos de transporte	324.816,13	50.541,25	(27.007,57)		(59,30)	348.290,51
Otro inmovilizado material, anticipos e inmovilizado en curso	2.450.077,82	468.082,65	(20.146)	(168.031,79)	-	2.729.982,68
	<b>42.267.934,81</b>	<b>1.133.910,87</b>	<b>(56.972,57)</b>		<b>(5.783,05)</b>	<b>43.339.090,06</b>
<b>Amortización Acumulada:</b>						
Construcciones	(1.985.578,19)	(111.080,69)	-		(203,06)	(2.096.861,94)
Instalaciones técnicas y maquinaria	(15.507.300,84)	(925.813,80)	-		(197,08)	(16.427.981,41)
Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	(2.235.424,81)	(112.867,78)	5.330,31		(0,35)	(2.348.292,94)
Equipos proceso de información	(1.059.675,06)	(60.886,26)	-		(3,34)	(1.120.564,66)
Elementos de transporte	(225.112,37)	(41.799,60)	23.039,19		(4,18)	(243.876,96)
Otro inmovilizado material, anticipos e inmovilizado en curso	(169.501,66)	(46.595,64)	-		-	(216.097,30)
	<b>(21.182.592,93)</b>	<b>(1.299.043,78)</b>	<b>28.369,50</b>		<b>(408,01)</b>	<b>(22.453.675,22)</b>
<b>Deterioro:</b>						
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)
	<b>(448.874,65)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>		<b>-</b>	<b>(448.874,65)</b>
<b>Inmovilizado Material, Neto</b>	<b>20.636.467,23</b>	<b>(165.132,91)</b>	<b>(28.603,07)</b>		<b>(6.191,06)</b>	<b>20.436.540,18</b>



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

	31/12/2021	Altas	Bajas	Ajustes por diferencias de conversión	31/12/2022
<b>Coste:</b>					
Terrenos y bienes naturales	1.014.378,17	-	-	1.934,64	1.016.312,81
Construcciones	6.425.273,66	79.625,12	-	4.944,09	6.509.842,87
Instalaciones técnicas y maquinaria	26.635.358,67	995.349,29	(401,56)	5.622,34	27.635.928,74
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, anticipos e inmovilizado en curso	1.149.210,95	1.285.572,87	-	15.294,00	2.450.077,82
	<b>39.519.277,71</b>	<b>2.781.993,77</b>	<b>(61.855,98)</b>	<b>28.519,31</b>	<b>42.267.934,81</b>
<b>Amortización Acumulada:</b>					
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, anticipos e inmovilizado en curso	(36.696,81)	(132.688,22)	-	(116,63)	(169.501,66)
	<b>(18.688.723,32)</b>	<b>(2.535.356,40)</b>	<b>43.419,56</b>	<b>(1.932,77)</b>	<b>(21.182.592,93)</b>
<b>Deterioro:</b>					
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)
	<b>(448.874,65)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(448.874,65)</b>
<b>Inmovilizado Material, Neto</b>	<b>20.381.679,74</b>	<b>246.637,37</b>	<b>(18.436,42)</b>	<b>26.586,54</b>	<b>20.636.467,23</b>

De las altas del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2023, un total de 94.589,24 euros se corresponden a trabajos de mejora de las instalaciones realizados por trabajadores del Grupo (657.877,96 euros en el ejercicio 2022).

### **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:

	30/06/2023	31/12/2022
Construcciones	486.375,35	486.375,35
Instalaciones técnicas	4.303.595,16	4.228.849,57
Maquinaria	3.317.005,43	3.198.138,02
Utillaje	1.199.046,78	1.189.246,78
Mobiliario	470.213,20	468.753,19
Equipos proceso de información y otras instalaciones	1.112.357,44	1.085.046,92
Elementos de transporte	89.590,80	87.890,70
Otro inmovilizado material	81.745,76	31.153,85
<b>Total</b>	<b>11.059.929,92</b>	<b>10.775.454,38</b>

### **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 7.967.121,20 euros a 30 de junio de 2023 (8.015.727,81 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, 1.501.863,80 euros (2.494.517,61 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 periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2023 en concepto de arrendamiento operativo ha ascendido a 536.865,26 euros (1.198.438,95 euros en el ejercicio 2022).

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 m<sup>2</sup> 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:

	30/06/2023	31/12/2022
Hasta un año	538.754,41	569.696,89
Entre uno y cinco años	1.956.158,67	1.949.398,05
	<b>2.494.913,08</b>	<b>2.519.094,94</b>

**8.2) Arrendamientos Financieros**

El Grupo tiene a 30 de junio de 2023 y a 31 de diciembre de 2022 los siguientes activos financiados mediante contratos de arrendamiento financiero, en euros:

	30/06/2023		31/12/2022	
	Importe del Reconocimiento Inicial	Valor Opción de Compra	Importe del Reconocimiento Inicial	Valor Opción de Compra
Vehículos	316.786,67	39.233,70	316.786,67	39.233,70
Maquinaria	3.338.790,00	37.320,00	3.338.790,00	37.320,00
<b>Total</b>	<b>3.655.576,67</b>	<b>76.553,70</b>	<b>3.655.576,67</b>	<b>76.553,70</b>

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

	30/06/2023	31/12/2022
<b>Pagos futuros mínimos</b>	<b>1.876.305,85</b>	<b>2.347.736,74</b>
(-) Gastos financieros no devengados	(174.416,05)	(238.268,72)
Valor de la opción de compra	-	(41.661,18)
<b>Valor actual al cierre del ejercicio</b>	<b>1.701.889,80</b>	<b>2.067.806,84</b>

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

	Pagos Mínimos 30/06/2023	Valor Actual 30/06/2023	Pagos Mínimos 31/12/2022	Valor Actual 31/12/2022
Hasta un año	543.364,63	445.647,50	548.242,19	619.359,08
Entre uno y cinco años	1.275.590,91	1.218.892,00	1.572.584,47	1.488.505,23
<b>Total</b>	<b>1.818.955,54</b>	<b>1.694.539,50</b>	<b>2.120.826,66</b>	<b>2.107.864,31</b>

## **NOTA 9. ACTIVOS FINANCIEROS**

El detalle de activos financieros a largo plazo a 30 de junio de 2023 y a 31 de diciembre de 2022 es el siguiente, en euros:

	Instrumentos de Patrimonio 30/06/2023	Instrumentos de Patrimonio 31/12/2022	Créditos y Otros Activos Financieros 30/06/2023	Créditos y Otros Activos Financieros 31/12/2022
Activos financieros a coste amortizado (Nota 9.2)	-	-	661.630,54	776.016,42
Activos financieros a coste (Notas 9.3 y 12)	767.461,36	641.907,53	-	-
<b>Total</b>	<b>767.461,36</b>	<b>641.907,53</b>	<b>661.630,54</b>	<b>776.016,42</b>

El detalle de activos financieros a corto plazo a 30 de junio de 2023 y a 31 de diciembre de 2022 es el siguiente, en euros:

	Créditos y Otros Activos Financieros	
	30/06/2023	31/12/2022
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes (Nota 9.1)	1.665.829,46	2.520.837,93
Activos financieros a coste amortizado (Nota 9.2)	10.042.591,43	10.070.489,76
<b>Total</b>	<b>11.708.420,89</b>	<b>12.591.327,69</b>

### **9.1) Efectivo y Otros Activos Líquidos Equivalentes**

El detalle de dichos activos a 30 de junio de 2023 y a 31 de diciembre de 2022 es como sigue, en euros:

	30/06/2023 Euros	31/12/2022 Euros
Cuentas corrientes	10.088,40	2.509.069,99
Caja	1.655.741,06	11.767,94
<b>Total</b>	<b>1.665.829,46</b>	<b>2.520.837,93</b>

**9.2) Activos Financieros a Coste Amortizado**

La composición de este epígrafe a 30 de junio de 2023 y a 31 de diciembre de 2022 es la siguiente, en euros:

	Saldo a 30/06/2023 Largo Plazo	Saldo a 30/06/2023 Corto Plazo	Saldo a 31/12/2022 Largo Plazo	Saldo a 31/12/2022 Corto Plazo
<b>Créditos por operaciones comerciales</b>				
Clientes terceros	-	8.889.080,27	-	8.777.668,10
Deudores varios	-	82.758,61	-	126.847,64
Anticipo de proveedores	-	878.070,91	-	1.000.863,87
<b>Total créditos por operaciones comerciales</b>	<b>-</b>	<b>9.849.909,79</b>	<b>-</b>	<b>9.905.379,61</b>
<b>Créditos por operaciones no comerciales</b>				
Créditos con terceros	-	33.270,09	-	2.350,94
Créditos con partes vinculadas (Nota 24.1)	345.000,00	5.938,36	370.000,00	11.934,25
Fianzas y depósitos	269.795,69	22.237,42	362.016,42	9.097,43
Personal	46.834,85	131.235,77	44.000,00	141.727,53
<b>Total créditos por operaciones no comerciales</b>	<b>661.630,54</b>	<b>192.681,64</b>	<b>776.016,42</b>	<b>165.110,15</b>
<b>Total</b>	<b>661.630,54</b>	<b>10.042.591,43</b>	<b>776.016,42</b>	<b>10.070.489,76</b>

Cuando Labiana Health empezó a cotizar el BME Growth, le traspasó a su proveedor de liquidez, la empresa GVC Gaesco, la cantidad de 300.000€ como depósito para gestionar la compraventa de acciones propias de la compañía. A fecha de la confección de estos Estados financieros consolidados el importe de este depósito asciende a 147.212,64€

**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.

Estados Financieros Intermedios Consolidadas de Labiana Health, S.A. y Sociedades Dependientes correspondientes al periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2023 40

A 30 de junio de 2023, los saldos deudores comerciales y otras cuentas a cobrar incluían deterioros causados por riesgos de insolvencia, según el detalle adjunto, en euros:

<b>Deterioros</b>	<b>Saldo al 31/12/2022</b>	<b>Corrección Valorativa por Deterioro</b>	<b>Salidas y Reducciones</b>	<b>Saldo al 30/06/2023</b>
Clientes	(271.010,18)	51.916,42	-	(219.093,76)

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:

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

El detalle de la antigüedad de los activos financieros y de su deterioro al 30 de junio de 2023, se muestra a continuación:

	<b>No vencido</b>	<b>Vencido hasta 180 días</b>	<b>Más de 180 días</b>	<b>Saldo al 30/06/2023</b>
Clientes terceros	6.836.297,37	1.828.331,50	443.545,16	9.108.174,03
Saldo deteriorado	-	-	(219.093,76)	(219.093,76)
<b>Saldo neto</b>	<b>6.836.297,37</b>	<b>1.828.331,50</b>	<b>224.451,40</b>	<b>8.889.080,27</b>

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

	<b>No vencido</b>	<b>Vencido hasta 180 días</b>	<b>Más de 180 días</b>	<b>Saldo al 31/12/2022</b>
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)
<b>Saldo neto</b>	<b>6.239.909,33</b>	<b>2.310.243,10</b>	<b>227.515,67</b>	<b>8.777.668,10</b>

**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	
	30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023	31/12/2022
Pasivos financieros a coste amortizado (Nota 10.1)	12.014.428,37	12.809.947,18	4.485.284,76	5.516.302,49	16.499.713,14	18.326.249,67

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

	Deudas con Entidades de Crédito		Otros Pasivos		Total	
	30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023	31/12/2022
Pasivos financieros a coste amortizado (Nota 10.1)	10.664.754,81	10.527.906,41	24.699.027,68	23.773.180,63	35.363.782,49	34.301.087,03

**10.1) Pasivos Financieros a Coste Amortizado**

Su detalle a 30 de junio de 2023 y al 31 de diciembre de 2022 se indica a continuación, en euros:

	Saldos a 30/06/2023		Saldos a 31/12/2022	
	Largo Plazo	Corto Plazo	Largo Plazo	Corto Plazo
<b>Por operaciones comerciales:</b>				
Proveedores	-	11.129.328,97	-	11.327.777,52
Acreedores varios	-	1.316.846,45	-	1.236.196,08
Anticipo de clientes	-	935.366,63	-	460.392,55
<b>Total saldos por operaciones comerciales</b>	<b>-</b>	<b>13.381.542,05</b>	<b>-</b>	<b>13.024.366,15</b>
<b>Por operaciones no comerciales:</b>				
Deudas con entidades de crédito (Nota 10.1.1)	12.014.428,37	10.664.754,81	12.809.947,18	10.527.906,42
Acreedores por arrendamiento financiero (Nota 10.1.1)	1.216.983,92	641.883,93	1.488.770,57	619.510,57
Otros pasivos financieros (Nota 10.1.2)	3.268.300,85	8.195.473,10	4.027.531,92	8.946.178,71
Deuda financiera con partes vinculadas (Nota 24.1)	-	254.450,00	-	100.000,00
<b>Préstamos y otras deudas</b>	<b>16.499.713,14</b>	<b>19.756.561,84</b>	<b>18.326.249,67</b>	<b>20.193.595,70</b>
Personal (remuneraciones pendientes de pago)	-	2.224.396,61	-	1.083.125,18
		1.281,99		-
<b>Total saldos por operaciones no comerciales</b>	<b>16.499.713,14</b>	<b>21.982.240,44</b>	<b>18.326.249,67</b>	<b>21.276.720,88</b>
<b>Total débitos y partidas a pagar</b>	<b>16.499.713,14</b>	<b>35.363.782,49</b>	<b>18.326.249,67</b>	<b>34.301.087,04</b>

**10.1.1) Deudas con Entidades de Crédito**

El resumen de las deudas con entidades de crédito al 30 de junio de 2023 se indica a continuación, en euros:

	A Corto Plazo	A Largo Plazo	Total
Préstamos	6.947.706,63	12.014.428,37	18.962.135,00
Pólizas de crédito	3.692.410,30	-	3.692.410,30
Efectos descontados	24.637,88	-	24.637,88
Líneas confirming	-	-	-
Arrendamiento financiero	641.883,93	1.216.983,92	1.858.867,85
<b>Total</b>	<b>11.306.638,74</b>	<b>13.231.412,30</b>	<b>24.538.051,04</b>

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	619.510,57	1.488.770,57	2.108.281,14
<b>Total</b>	<b>11.147.416,97</b>	<b>14.298.717,75</b>	<b>25.446.134,72</b>

**Préstamos****Préstamo Hipotecario**

En diciembre de 2018, dos empresas del grupo recibieron un préstamo hipotecario por CaixaBank. El importe del préstamo conjunto ascendía a 3.000 miles de euros con un tipo de interés del 2,10% anual y pagadero a 10 años. Su vencimiento está previsto para noviembre de 2028.

**Préstamo Adquisiciones**

En enero de 2019 una empresa del Grupo recibió un préstamo con unas condiciones similares a una póliza de crédito a largo plazo por parte de CaixaBank. El importe ascendió a 2.350 miles de euros a pagar en diez años y con una tasa de interés anual del 2,10%. El préstamo finalizará en diciembre de 2027.

**Préstamo CaixaBank**

En abril de 2021, para asumir los gastos ocasionados por Laboratorio Ovejero, una empresa del grupo recibió un préstamo de 1.500 miles de euros por parte de CaixaBank, avalado por la empresa Iberaval. La duración del préstamo es a 5 años con una tasa de interés anual al 2% y con dos años de carencia. En 2023 se empezará a amortizar capital.



### Préstamos ICOs

Durante de mes de abril de 2020, el Grupo suscribió seis contratos de préstamos con varias entidades financieras por importe global de 4.750 miles de euros, todos ellos con una duración de cinco años y un periodo de carencia de doce meses y un tipo de interés entre un Euribor +1,5% y un 2,25% anual fijo durante toda la vida del préstamo, dependiendo de la entidad financiera. Estos tres préstamos se encuentran recogidos dentro del Real Decreto Ley 8/2020, de medidas urgentes extraordinarias para hacer frente al impacto económico y social del COVID-19, mediante el cual cuentan con Aval del Estado.

### Préstamo AIK

Con fecha 18 de octubre de 2019, la filial serbia Veterinarski zavod d.o.o. Subotica suscribió un contrato de préstamo con la entidad AIK Bank a.d. Beograd por importe de 793 millones de dinars serbios (6,7 millones de euros a cambio de 30 de junio de 2023) con un tipo de interés del 2,25%, 24 meses de carencia y 84 cuotas mensuales de amortización de la mitad del nominal y un bullet último del 50% al vencimiento el 18 de septiembre de 2028. A la fecha de formulación de estas cuentas anuales se está amortizando, restando pendiente de amortizar un total de 6,6 millones de euros.

### Pólizas de Crédito

Al 30 de junio de 2023, el Grupo tiene pólizas de crédito concedidas con un límite total que asciende a 5.750.000 euros (5.750.000 euros en el ejercicio 2022), cuyo importe dispuesto de las mismas a dicha a fecha asciende a 3.619.971,75 euros (4.979.285,90 euros en el ejercicio 2022).

### Líneas de descuento

Al 30 de junio de 2023, el Grupo tiene contratadas líneas de descuento de efectos con un límite total de 1.050.000 euros (1.050.000 euros en el ejercicio 2022) de las cuales se ha dispuesto un total de 24.637,88 euros (35.237,15 euros en el ejercicio 2022).

### Líneas de confirming

Al 30 de junio de 2023, el Grupo tiene contratadas líneas de confirming con un límite total de 3.365.000 euros (3.500.000 euros en el ejercicio 2022) de las cuales se ha dispuesto un total de 3.772.662,42 euros (2.548.368 euros en el ejercicio 2022), con autorización de los bancos donde se ha dispuesto en exceso (Caixabank y BBVA).

**10.1.2) Otros Pasivos Financieros**

La composición del epígrafe de “otros pasivos financieros” al 30 de junio de 2023, es la siguiente, en euros:

	A Corto Plazo	A Largo Plazo	Total
Plan financia tu Empresa	0,00	60.000,00	60.000,00
Préstamo Ministerio de Industria	504.485,43	2.017.941,74	2.522.427,17
Préstamo CDTI	201.414,00	1.190.359,10	1.391.773,10
Préstamo Be Spoke	2.668.278,99	0,00	2.668.278,99
Préstamo October España	270.071,66	0,00	270.071,66
Préstamo Bravo Capital	963.000,00	0,00	963.000,00
Préstamo Finalbion	583.333,34	0,00	583.333,34
Préstamo Bravo Capital II	3.000.000,00	0,00	3.000.000,00
Intereses y partidas pendientes de aplicación	259.339,67	0,00	77.008,63
<b>Total</b>	<b>8.449.923,09</b>	<b>3.268.300,84</b>	<b>11.535.892,89</b>

La composición del epígrafe de “otros pasivos financieros” al cierre del ejercicio 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	197.548,62	1.043.854,75	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
Intereses y partidas pendientes de aplicación	(5.951,15)	-	(5.951,15)
<b>Total</b>	<b>8.946.178,71</b>	<b>4.027.531,92</b>	<b>12.973.710,63</b>

**Plan Financia tu Empresa**

Durante el ejercicio 2012, una de las sociedades del 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 2023.

### 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 concede a una de las sociedades del Grupo un préstamo por 3.531.398,00 euros. Dicho préstamo tiene un periodo de carencia de 3 años, un vencimiento 18 de enero de 2028 y devenga un interés del 2,2%.

### Préstamo CDTI

Con fecha 29 de junio de 2018 el Centro para el Desarrollo Tecnológico Industrial aprueba conceder un préstamo a una de las sociedades del 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 el 25 de junio de 2030.

### Préstamo CDTI

Con fecha 10 de octubre de 2013, una de las sociedades del Grupo 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, 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 ha desembolsado 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.

Este préstamo se empezó a amortizar en 2022.

### Préstamo October España

Con fecha 10 de junio de 2019, una de las sociedades del Grupo firmó 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 2022, 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 2020 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 2022, 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. Este contrato es un contrato puente a la espera de suscribir otro de mayor importe y a largo plazo. Se establece un tipo de interés del 6% y su amortización se hubiese producido en junio 2023 siempre y cuando, Bravo Capital hubiese podido constituir el vehículo para realizar el préstamo definitivo. Al no poderse constituir dicho vehículo, se retrasa el vencimiento a febrero 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 26 de junio de 2023 una de las sociedades del Grupo ha suscrito un contrato de préstamo con Finalbion, S.L.U., por un importe total de 1.500 miles de euros. Se establece un vencimiento a 1 año y medio y un 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 30 de junio de 2023, es el siguiente, en euros:

<b>Vencimiento</b>	<b>30/06/2023</b>
2024	2.758.553,59
2025	3.823.429,10
2026	6.305.004,65
2027	1.835.206,59
Resto	1.777.519,21
<b>Total</b>	<b>16.499.713,14</b>

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:

<b>Vencimiento</b>	<b>31/12/2022</b>
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
<b>Total</b>	<b>18.326.249,67</b>

**NOTA 11. INFORMACIÓN SOBRE LOS APLAZAMIENTOS DE PAGO EFECTUADOS A PROVEEDORES. DISPOSICIÓN ADICIONAL TERCERA. “DEBER DE INFORMACIÓN” DE LA LEY 15/2011, DE 5 DE JULIO**

Conforme a lo indicado en la disposición final segunda de la Ley 31/2015, de 3 de diciembre, por la que se modifica la Ley de Sociedades de Capital para la mejora del gobierno corporativo, modifica la disposición adicional tercera de la Ley 15/2010, de 5 de julio, de modificación de la Ley 3/2004, de 29 de diciembre, por la que se establecen medidas de lucha contra la morosidad en las operaciones comerciales, y con respecto a la Resolución de 29 de enero de 2018, del Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas, sobre la información a incorporar en las notas explicativas a los estados financieros intermedios consolidados en relación con dicha Ley, la información es la siguiente para el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2023 y para el ejercicio 2022:

	<b>Ejercicio 2023 (6 meses)</b>	<b>Ejercicio 2022 (12 meses)</b>
Periodo medio de pago a proveedores	49,23	82,09
Ratio de operaciones pagadas	46,72	69,76
Ratio de operaciones pendientes de pago	53,22	70,31
	<b>Euros</b>	<b>Euros</b>
Total pagos realizados	20.098.392,20	47.655.939,98
Total pagos pendientes	9.176.309,58	7.540.664,28

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

	<b>Ejercicio 2023 (6 meses) Importe</b>	<b>Ejercicio 2022 (12 meses) Importe</b>
Volumen Monetario Pagado	14.450.680,54	19.085.333,27
% sobre el total de pagos realizados	78,34%	47,89%
Número de facturas	4.145	4.689
% sobre el total de facturas	77,45%	59,97%

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

Las participaciones mantenidas a 30 de junio de 2023 en Empresas del Grupo, Asociadas y otras vinculadas no consolidadas corresponden, en euros, a:

<b>Sociedad</b>	<b>% Participación Directa</b>	<b>Coste</b>	<b>Correcciones Valorativas</b>	<b>Valor Neto a 30/06/2023</b>
Aquilon CYL, S.L.	7,16	385.358,71	-	385.358,71
Trichome Pharma, S.L.	10,96	237.186,00	-	237.186,00
Labiana Development, S.L.U.	100,00	54.506,08	(45.469,27)	9.036,81
The Sampling Solutions	2,05	50.000,00	-	50.000,00

El Grupo mantiene, además, a 30 de junio de 2023 una inversión financiera en Iberaval por importe de 29.970 euros.

Adicionalmente, a 31 de diciembre de 2022 y a 30 de junio de 2023, 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 2022 en Empresas del Grupo, Asociadas y otras vinculadas no consolidadas correspondían, en euros, a:

<b>Sociedad</b>	<b>% Participación Directa</b>	<b>Coste</b>	<b>Correcciones Valorativas</b>	<b>Valor Neto a 31/12/2022</b>
Aquilon CYL, S.L.	7,16	385.358,71	-	385.358,71
Trichome Pharma, S.L.	10,96	161.850,00	-	161.850,00
Labiana Development, S.L.U.	100,00	54.506,08	(45.469,27)	9.036,81
The Sampling Solutions	2,05	50.000,00	-	50.000,00

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 30 de junio de 2023 según sus estados financieros intermedios no auditados de las sociedades participadas es el que se muestra a continuación, en euros:

<b>Sociedad</b>	<b>Fecha de Balance</b>	<b>Capital Social</b>	<b>Reservas y Otros</b>	<b>Subvenciones</b>	<b>Resultado del Ejercicio</b>	<b>Total Fondos Propios</b>
Aquilon CYL, S.L.	30/06/2023	11.647	920.056,82	-	(212.613,47)	719.090,35
Trichome Pharma, S.L.	30/06/2023	5.118	549.488,28	-	(170.541,23)	384.065,05
The Sampling Solutions	30/06/2023	48.624,07	464.847,97	17.142,12	(235.362,92)	278.109,12
Labiana Development, S.L.U.	30/06/2023	54.507,08	(12.182,33)	-	-	42.324,75

El resumen de los fondos propios a 31 de diciembre de 2022 según sus estados financieros intermedios no auditados 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	31/12/2022	4.711,00	711.445,04	-	(371.561,76)	384.065,05
The Sampling Solutions, S.L.	31/12/2022	48.624,07	774.912,60	-	(310.264,63)	513.272,04
Labiana Development, S.L.	31/12/2022	54.507,08	(12.182,33)	-	-	42.324,75

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.

### **Thricome Pharma, SL**

Trichome Pharma es una empresa farmacéutica líder especializada en el cultivo, desarrollo y comercialización de cannabis medicinal, así como de productos derivados del cáñamo para la salud y el bienestar del consumidor.

### **The Sampling Solutions, SL**

The Sampling Solutions (TSS) es la primera empresa que, sin ser un laboratorio, está certificada en Europa para llevar a cabo la toma de muestras y las mediciones *in situ* necesarias para, a posteriori y sometidas a un análisis, detectar posibles contaminaciones ambientales, atmosféricas, del agua, alimentarias u hospitalarias, entre otras.

### **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.



## **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, en 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.

Sociedad ha llegado a un acuerdo de financiación con la entidad financiera de inversión, Miralta Finance Bank S.A., 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**

El Grupo opera en el ámbito internacional y, por tanto, está expuesto 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. El Grupo no utiliza ningún tipo de cobertura al considerar que no existe un riesgo elevado dado el periodo medio de cobro de los clientes con los que opera en divisa.

### **13.4) Riesgo de Tipo de Interés**

Desde el ejercicio 2015, como se ha detallado anteriormente, el Grupo tiene endeudamiento financiero, tanto bancario como con terceros, cuyo coste financiero va ligado íntimamente a la evolución de los tipos de interés de mercado.

La subida del Euribor de estos últimos meses ha creado un incremento de intereses. La sociedad está haciendo un seguimiento de esta situación, pero de momento, no se plantea efectuar ningún

tipo de cobertura financiera para cubrir el riesgo de incremento significativo de estos tipos.

## **NOTA 14. FONDOS PROPIOS**

### **14.1) Capital Social de la Sociedad Dominante**

A 30 de junio de 2023 y 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.

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 cumulativas.

### **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:

- 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.
- 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

A 30 de junio de 2023 y a 31 de diciembre de 2022, las sociedades con participación superior o igual al 10% del capital social de la Sociedad Dominante son las siguientes:

Accionista	30/06/2023		31/12/2022	
	Participación	Número de Acciones	Participación	Número de Participaciones
Bluecolt, S.A	40,39%	2.916.600	40,26%	2.907.277
Ortega Farming, S.L.	14,97%	1.080.685	14,97%	1.081.022
John William Nellis	12,67%	915.238	12,67%	915.238

#### **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) Reserva Legal de la Sociedad Dominante**

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 30 de junio de 2023, la Reserva Legal no estaba dotada en su totalidad.

**14.4) Reservas en Sociedades Consolidadas**

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

	30/06/2023	31/12/2022
Labiana Life, S.A.U.	(4.428.503,13)	2.851.800,80
Labiana Pharmaceuticals, S.L.U.	2.999.090,55	739.780,42
Veterinarski zavod d.o.o. Subotica	(2.307.815,13)	282.515,21
Labiana México, S.A de C.V.	(348.645,56)	(412.587,67)
Zoleant ILAC	(1.983.492,27)	(1.055.031,19)
Ecuador-Labiana, S.A.	(32.797,79)	(21.270,88)
L.O. Vaccines, S.L.	(332.190,64)	(94.714,68)
	<b>(6.434.353,97)</b>	<b>2.290.492,01</b>

**14.5) Acciones propias**

La Junta de Accionistas de la Sociedad 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. Dichas adquisiciones de acciones propias se han realizado a través del proveedor de liquidez GVC Gaesco Valores, S.V., S.A. Con fecha 21 de junio de 2022, el Consejo de Administración de la Sociedad 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 produjeron 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 supusieron, a 31 de diciembre de 2022 una disminución de reservas voluntarias por importe de 117.372,38 euros.

Durante el periodo de 6 meses terminado en 30 de junio de 2023 se han adquirido un total de 12.961 acciones. Al 30 de junio de 2023, la Sociedad Dominante mantiene 100.677 acciones propias por un importe de 302.031,64 euros (294.725,76 euros al cierre del ejercicio anterior) a un precio medio de mercado 3 euros por acción (3,36 euros por acción en el ejercicio anterior).

**NOTA 15. EXISTENCIAS**

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

	<b>Ejercicio 2023</b>	<b>Ejercicio 2022</b>
<b>Saldo Inicial</b>	<b>918.048,43</b>	<b>914.551,29</b>
Corrección del ejercicio	-	362.844,51
Reversión del ejercicio	-	(359.347,37)
<b>Saldo Final</b>	<b>918.048,43</b>	<b>918.048,43</b>

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 30 de junio de 2023 son los que se detallan a continuación:

	<b>Total Importe en Euros</b>	<b>Importe en Dólares Estadounidenses</b>	<b>Importe en Francos Suizos</b>	<b>Importe en Coronas Danesas</b>	<b>Importe en Libras Esterlinas</b>	<b>Importe en Dinares Serbios</b>	<b>Importe en Pesos Mexicanos</b>	<b>Importe en Liras Turcas</b>
<b>PASIVO CORRIENTE</b>								
Acreedores Comerciales y otras cuentas a pagar	3.408.018,69	4.575.211,52	4.090,00	38.457,00	6.088,26	185.635.527,51	7.943.807,00	3.971.107,64
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>								
Deudores Comerciales y otras cuentas a cobrar	651.657,07	74.941,66	-	-	-	53.506.329,50	2.360.560,00	18.752,17
Tesorería	24.513,91	4.599,67	-	-	-	901,00	283.847,00	122.353,99

Los saldos en moneda extranjera al cierre del ejercicio 2022, son los que se detallan a continuación:

	Total Importe en Euros	Importe en Dólares Estadounidenses	Importe en Libras esterlinas	Importe en Dinares Serbios	Importe en Pesos Mexicanos	Importe en Libras Turcas
<b>PASIVO CORRIENTE</b>						
Acreedores 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
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>						
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	-

Las transacciones efectuadas en moneda extranjera durante el periodo de seis meses finalizado en 30 de junio de 2023 son las que se detallan a continuación:

<b>Clasificación por divisas</b>									
	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	3.054.457,57	2.978.171,48	4.090,00	3.077,29	2.408.768,00	-	6.618.865,47	62.000,00	1.150.400,00
Entrega de Mercaderías/Servicios	432.781,62	124.005,15	-	-	3.895.901,00	-	10.515.346,44	-	-

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

<b>Clasificación por divisas</b>									
	<b>Total Importe en Euros</b>	<b>Importe en Dólares Estadounidenses</b>	<b>Importe en Francos Suizos</b>	<b>Importe en Libras esterlinas</b>	<b>Importe en Pesos Mejicanos</b>	<b>Importe en Liras Turcas</b>	<b>Importe en Dinares Serbios</b>	<b>Importe en Dólares canadienses</b>	<b>Importe en Coronas Danesas</b>
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	-	-



**NOTA 17. SITUACIÓN FISCAL**

El detalle de los saldos mantenidos con las Administraciones Públicas al 30 de junio de 2023 y al 31 de diciembre de 2022 es el siguiente, en euros:

	30/06/2023		31/12/2022	
	A Cobrar	A Pagar	A Cobrar	A Pagar
<b>No corriente:</b>				
Activos por impuestos diferidos	1.236.980,83	-	923.429,40	-
Pasivos por impuestos diferidos	-	382.699,29	-	399.277,70
	<b>1.236.980,83</b>	<b>382.699,29</b>	<b>923.429,40</b>	<b>399.277,70</b>
<b>Corriente:</b>				
Impuesto sobre el Valor Añadido	1.310.674,31	50.599,34	1.073.290,04	13.534,06
Retenciones por IRPF	-	227.718,86	-	345.990,64
Impuesto sobre sociedades	419.628,49	1.281,99	1.788.196,30	-
Organismos de la Seguridad Social	-	453.401,28	-	404.115,54
	<b>1.730.302,80</b>	<b>733.001,47</b>	<b>2.861.486,34</b>	<b>763.640,24</b>

**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 30 de junio de 2023, el Grupo tiene abiertos a inspección fiscal todos los impuestos a los que está sujeto desde el ejercicio 2018 hasta el periodo de seis meses finalizado en 30 de junio de 2023. 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 los estados financieros intermedios consolidados tomados en su conjunto.

En el año 2023, el Grupo se encuentra en consolidación fiscal. La matriz que consolida es Labiana Health, SA y las sociedades dependientes incluidas en grupo fiscal:

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

**Impuesto sobre Beneficios**

El gasto a lo largo del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio 2023 en concepto de Impuesto sobre Beneficios se ha calculado como sigue:

	<b>Resultado Contable</b>	<b>(Gasto)/ Ingreso</b>
Labiana Life, S.A.U.	(1.257.225,34)	416.395,60
Labiana Pharmaceuticals, S.L.U.	469.999,24	(157.721,41)
Veterinarski zavod d.o.o. Subotica	(1.045.296,27)	-
Labiana Health, S.A.	(134.131,72)	54.877,24
Labiana México, S.A de C.V.	33.872,92	-
Zoleant ILAC	(123.759,00)	-
Ecuador-Labiana, S.A.	-	-
L.O. Vaccines, S.L.	(2.498,12)	-
<b>Total</b>	<b>(2.059.038,29)</b>	<b>313.551,43</b>

El gasto del ejercicio 2022 a 30 de junio, en concepto de Impuesto sobre Beneficios se calculó como sigue:

	<b>Resultado Contable</b>	<b>(Gasto)/ Ingreso</b>
Labiana Life, S.A.U.	(1.234.607,93)	-
Labiana Pharmaceuticals, S.L.U.	1.443.862,92	(360.965,73)
Veterinarski zavod d.o.o. Subotica	(567.980,96)	(20.118,26)
Labiana Health, S.A.	(235.468,05)	-
Labiana México, S.A de C.V.	(7.575,57)	-
Zoleant ILAC	(376.996,77)	-
Ecuador-Labiana, S.A.	-	-
L.O. Vaccines, S.L.	(30.160,92)	-
<b>Total</b>	<b>(1.008.927,28)</b>	<b>(381.083,99)</b>

El movimiento de los impuestos diferidos generados y cancelados a lo largo del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio 2023, se detalla a continuación, en euros:

	<b>Saldo al 31/12/2022</b>	<b>Generados</b>	<b>Aplicados</b>	<b>Regularización</b>	<b>Saldo al 30/06/2023</b>
<b>Impuestos diferidos activos</b>	<b>923.429,40</b>	<b>450.252,04</b>	<b>(136.700,61)</b>	-	<b>1.236.980,83</b>
Créditos por bases imponibles	-	450.252,04	-	-	450.252,04
Otras provisiones no deducibles	574.562,53	-	(121.406,47)	-	453.156,06
Limitación deducibilidad amortización	185.233,47	-	(15.294,14)	-	169.939,33
Deducciones pendientes de aplicar	163.633,40	-	-	-	163.633,40
<b>Impuestos diferidos pasivos</b>	<b>399.277,70</b>	-	<b>(16.578,41)</b>	-	<b>382.699,29</b>
Libertad de amortización	356.912,28	-	(16.578,41)	-	340.333,87
Reversión valor cartera	42.365,42	-	-	-	42.365,42

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
<b>Impuestos diferidos activos</b>	<b>1.440.423,86</b>	<b>756.284,75</b>	<b>(841.288,03)</b>	<b>(431.991,17)</b>	<b>923.429,41</b>
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
<b>Impuestos diferidos pasivos</b>	<b>322.905,61</b>	<b>76.372,09</b>	-	-	<b>399.277,70</b>
Libertad de amortización	322.905,61	34.006,67	-	-	356.912,28
Efecto fiscal subvención de capital	-	42.365,42	-	-	42.365,42

Una de las sociedades del Grupo, de acuerdo con lo dispuesto en el capítulo II del Título IV del Reglamento del Impuesto sobre Sociedades, registró 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 de créditos fiscales por bases imponibles negativas**

En el periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023, la Sociedad Dominante del Grupo ha activado créditos fiscales por bases imponibles negativas por importe de 450.252,04 euros, al entender que serán recuperables atendiendo a la normativa vigente.

### **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 ha podido compensar por falta de base imponible durante la liquidación del Impuesto de Sociedades. Sin embargo, en el ejercicio 2022, dos de ellas, decidieron 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 registró 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 30 de junio de 2023 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 no activadas a 30 de junio de 2023, 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
		<b>339.551,03</b>	

## **NOTA 18. INGRESOS Y GASTOS**

### **a) Aprovisionamientos**

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

	2023 (6 meses)	2022 (6 meses)
<b>Consumos de mercaderías:</b>		
Compras		
Nacionales	301.767,50	271.827,46
Intracomunitarias	520.283,92	760.132,32
Importaciones	194.447,41	285.011,64
Variación de existencias de mercaderías	108.585,48	(266.995,18)
	<b>1.125.084,31</b>	<b>1.049.976,24</b>
<b>Consumo de materias primas y otras materias consumibles:</b>		
Compras		
Nacionales	6.182.372,72	5.205.172,29
Intracomunitarias	1.666.306,94	1.774.685,59
Importaciones	2.542.278,85	2.795.180,04
Variación de existencias de materias primas	(80.154,34)	260.765,57
	<b>10.310.804,17</b>	<b>10.035.803,49</b>
Trabajos realizados por otras empresas	479.067,13	548.575,25
Deterioro de materias primas	-	(147.023,22)
<b>Total Aprovisionamientos</b>	<b>11.914.955,61</b>	<b>11.487.331,76</b>

**b) Cargas Sociales**

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

	2023 (6 meses)	2022 (6 meses)
Seguridad Social a cargo de la empresa	2.095.956,10	2.025.598,55
Otros gastos sociales	151.114,32	157.543,74
	<b>2.247.070,42</b>	<b>2.183.142,29</b>

**NOTA 19. INFORMACIÓN SOBRE MEDIO AMBIENTE**

El Grupo ha incurrido a lo largo del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio 2023 en gastos relevantes destinados a la minimización del impacto medioambiental y a la protección y mejora del medio ambiente por importe de 107.613,27 euros (270.117,50 euros en ejercicio 2022). 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**

LABIANA HEALTH ha firmado un acuerdo con Miralta Finance Bank, S.A. y Blantyre Capital Limited para otorgar financiación a la Sociedad por un importe máximo de 25 millones de euros

Las principales características del contrato de financiación son:

- Principal: importe máximo agregado de 25 millones de euros, dividido en 2 tramos:
  - o Tramo A: hasta un importe máximo de 20 millones de euros.
  - o Tramo B: hasta un importe máximo de 5 millones de euros.
- Finalidad y disposición:
  - o Tramo A: la primera disposición de este tramo (75%, esto es 15 millones de euros) se destinada a cancelar deuda y el restante (25%, esto es 5 millones de euros) deberá destinarse a necesidades de circulante y a inversiones en I+D.
  - o Tramo B: en caso de que este tramo se ponga a disposición de la Financiada, deberá destinarse a financiar inversiones en CAPEX. Este tramo podrá disponerse hasta la fecha en que se cumplan 12 meses desde la fecha en que sea puesto a disposición de la Financiada.
- Vencimiento: 4 de agosto de 2027.
- Tipo de interés: el principal dispuesto pendiente devengará intereses a un tipo de interés igual al Euribor (con un mínimo del 0%) más un 5% anual y será exigible y pagadero en cada fecha de pago de intereses.
- Tipo de interés PIK: el principal dispuesto pendiente y el importe de principal que haya sido puesto a disposición pero que no haya sido todavía dispuesto devengará un tipo de interés del 7% anual, que se liquidará y será capitalizado en cada fecha de pago de intereses.

- Garantías: se han otorgado a favor de las Entidades Financiadoras en garantía (i) hipoteca mobiliaria sobre patentes de Labiana Pharma, (ii) hipoteca inmobiliaria sobre inmuebles de Labiana Life y Labiana Pharma, (iii) prenda sobre el 100% de las acciones de Labiana Life y el 100% de las participaciones de Labiana Pharma, (iv) prenda sobre las acciones de Labiana propiedad de los Accionistas de Referencia, que representan el 55,35% del capital social, (v) prenda sobre derechos de crédito derivados de cuentas y contratos de Labiana Health y Labiana Pharma.
- Ratio financiero requerido: la Financiada se obliga a que, a partir de diciembre de 2024 y durante la vigencia de la financiación, el ratio Deuda Permitida Neta / EBITDA sea menor o igual a 6,0x.
- contrato de warrants en virtud del cual está previsto que emita hasta 2.256.643 warrants a favor de las Entidades Financiadoras para poder suscribir hasta 2.256.643 acciones de la Sociedad representativas de hasta el 25% de su capital social. La emisión de warrants por parte de la Sociedad a favor de las Entidades Financiadoras se estructurará en 2 tramos:
  - o Tramo A: emisión de 1.805.314 warrants vinculada a la disposición del Tramo A del contrato de financiación. En la próxima Junta General Extraordinaria de Accionistas de la Sociedad se someterá a aprobación la emisión de estos warrants.
  - o Tramo B: emisión de 451.329 warrants vinculada a la eventual disposición del Tramo B del contrato de financiación. En la próxima Junta General Extraordinaria de la Sociedad se someterá a aprobación autorizar al Consejo para ejecutar la emisión de estos warrants.
  - o Estos warrants conferirán a sus titulares la opción de suscribir 1 nueva acción por cada warrant a un precio de 3,90 euros por acción

Gracias a este acuerdo, el grupo Labiana ha sido capaz de cancelar diversas deudas a terceros y a entidades de crédito.

A parte de lo mencionado en párrafos anteriores, con posterioridad a 30 de junio de 2023, no han acaecido hechos relevantes que afecten a los estados financieros intermedios consolidados del Grupo a dicha fecha.

**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 2023, es como sigue, en euros:

Sociedad Dependiente	Resultados Individuales de las Sociedades	Participación Directa + Indirecta	Amortización Fondo de Comercio	Diferencias de conversión	Deterioros Saldos y Participaciones Grupos	Resultado Atribuido a Minoritarios	Resultado Atribuido a la Sociedad Dominante
Labiana Health, S.A.	(134.131,72)	-	-	-	-	-	(134.131,72)
Labiana Life Sciences, S.A.U.	(1.257.225,34)	100%	-	-	-	-	(1.257.225,34)
Labiana Pharmaceuticals, S.L.U.	469.999,24	100%	-	-	-	-	469.999,24
Veterinarski zavod d.o.o. Subotica	(1.045.296,27)	100%	-	4.317,51	-	-	(1.040.978,76)
Labiana México, S.A de C.V.	33.872,92	95%	-	(64.824,83)	-	-	(30.951,91)
Zoleant ILAC	(123.759,00)	51%	-	(68,00)	-	60.641,91	(63.185,09)
Ecuador-Labiana, S.A.	-	100%	-	887,40	-	-	887,40
L.O. Vaccines, S.L.	(2.498,12)	100%	-	-	-	-	(2.498,12)
<b>Resultado atribuido a la Sociedad Dominante</b>	<b>(2.059.038,29)</b>		<b>-</b>	<b>(59.687,91)</b>	<b>-</b>	<b>60.641,91</b>	<b>(2.058.084,30)</b>

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 Fondo de Comercio	Diferencias de conversión	Dividendos	Resultado Atribuido a Minoritarios	Resultado Atribuido a la Sociedad Dominante
Labiana Health, S.A.	(235.468,05)	-	-	-	-	-	(235.468,05)
Labiana Life Sciences, S.A.U.	(1.234.607,93)	100%	-	-	-	-	(1.234.607,93)
Labiana Pharmaceuticals, S.L.U.	1.082.897,19	100%	-	-	-	-	1.082.897,19
Veterinarski zavod d.o.o. Subotica	(567.980,96)	100%	(33.291,42)	(10.207,67)	-	-	(611.480,04)
Labiana México, S.A de C.V.	(7.575,57)	100%	-	(59.920,99)	-	-	(67.496,56)
Zoleant ILAC	(376.996,77)	51%	(51.747,65)	(98.227,03)	-	184.728,42	(342.243,03)
Ecuador-Labiana, S.A.	-	100%	-	3.605,67	-	-	3.605,67
L.O. Vaccines, S.L.	(30.160,92)	100%	-	-	-	-	(30.160,92)
<b>Resultado atribuido a la Sociedad Dominante</b>	<b>(1.369.893,01)</b>		<b>(85.039,07)</b>	<b>(164.750,02)</b>	<b>-</b>	<b>184.728,42</b>	<b>(1.434.953,68)</b>

**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:

	30/06/2023	31/12/2022
Subvenciones por préstamos subvencionados	127.096,25	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 30 de junio de 2023 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 30/06/2023	Efecto Impositivo	Subvención bruta a 30/06/2023
CDTI	2018	1.279.703,05	1.073.047,74	127.096,25	42.365,42	169.461,66



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

El detalle de los saldos mantenidos con partes vinculadas a 30 de junio de 2023 y a 31 de diciembre de 2022 se indica a continuación, en euros:

	30/06/2023	31/12/2022
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>345.000,00</b>	<b>370.000,00</b>
<b>Otros Créditos a largo plazo</b>	<b>345.000,00</b>	<b>370.000,00</b>
Ortega Farming, S.L.U.	335.000,00	335.000,00
Montjuïc Horses, S.L.	10.000,00	35.000,00
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>-</b>	<b>11.934,25</b>
<b>Otros Créditos a largo plazo</b>	<b>-</b>	<b>11.934,25</b>
Ortega Farming, S.L.U.	-	11.488,36
Montjuïc Horses, S.L.	-	445,89
<b>PASIVO CORRIENTE</b>	<b>(254.450,00)</b>	<b>(100.000,00)</b>
<b>Deudas a corto plazo</b>	<b>(254.450,00)</b>	<b>(100.000,00)</b>
Ortega Farming, S.L.	(254.450,00)	(100.000,00)

Los créditos a cobrar con partes vinculadas devengan un tipo de interés anual de mercado, referenciado a un índice más un diferencial.

**24.2) Socios y Accionistas Significativos**

Las operaciones más relevantes realizadas durante el periodo de seis meses finalizado en 30 de junio de 2023 y durante el ejercicio 2022 con los Socios o Accionistas de las sociedades, todas ellas cerradas en condiciones de mercado, se detallan en la Nota 14.

**24.3) Saldos y Transacciones con los Administradores y Alta Dirección**

Los importes recibidos por el Consejo de Administración de la Sociedad Dominante a lo largo del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio 2023 y el ejercicio 2022, por cualquier concepto, ya sea personalmente o mediante sociedades controladas por los mismos, se detallan a continuación, en euros:

	2023 (6 meses)	2022 (6 meses)
Sueldos, dietas y otras remuneraciones	212.055,48	200.326,18

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

Al 30 de junio de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, 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 2.362,17 euros (2.362,17 euros en el ejercicio 2022).

### **NOTA 25. OTRA INFORMACIÓN**

La distribución del personal del grupo al término del periodo de seis meses finalizado al 30 de junio de 2023 y del ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2022, por categorías, es la siguiente:

	2023	2022
Directores y Gerentes	26	25
Profesionales y Técnicos	215	201
Comerciales y Vendedores	24	30
Obreros y Subalternos	174	182
<b>Total personal al término del ejercicio</b>	<b>439</b>	<b>438</b>

La distribución del personal a 30 de junio de 2023 con discapacidad igual o superior al 33%, es el siguiente:

	Hombres	2023 Mujeres	Total
Profesionales y Técnicos	1	4	5
Otros	-	-	-
<b>Total personal al término del ejercicio</b>	<b>1</b>	<b>4</b>	<b>5</b>

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	-	-	-
<b>Total personal al término del ejercicio</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>2</b>

El número medio de personas empleadas durante el periodo de seis meses finalizado en 30 de junio de 2023 y el ejercicio 2022, distribuido por géneros y categorías, es el siguiente:

	30/06/2023			31/12/2022		
	Hombres	Mujeres	Total	Hombres	Mujeres	Total
Directores y Gerentes	15	11	26	15	11	26
Profesionales y Técnicos	74	142	216	74	137	211
Comerciales y Vendedores	12	12	24	16	14	30
Obreros y Subalternos	96	77	173	104	78	182
<b>Total personal al término del ejercicio</b>	<b>197</b>	<b>242</b>	<b>439</b>	<b>209</b>	<b>240</b>	<b>449</b>

El desglose de los honorarios de auditoría correspondientes a los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2023 y 2022 es el que se indica a continuación:

	2023 (6 meses)	2022 (6 meses)
Honorarios del auditor de cuentas por prestación de servicios de auditoría:	43.000	38.500
Honorarios del auditor de cuentas por otros servicios distintos (*)	38.000	10.150
Honorarios firmas de la red del auditor de cuentas por otros servicios distintos (**)	-	37.080
<b>Total</b>	<b>81.000</b>	<b>85.730</b>

(\*) El importe de los honorarios por otros servicios corresponden a la verificación correspondiente a la revisión limitada de los estados financieros intermedios a 30 de junio de 2023 y al informe especial sobre el informe del Consejo de administración en relación con la emisión de warrants convertibles en junio de 2023, y a la emisión de comfort letters para la salida al BME Growth en junio de 2022.

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

## NOTA 26. INFORMACIÓN SEGMENTADA

La distribución del importe neto de la cifra de negocios correspondiente a las actividades ordinarias del Grupo en el periodo de seis meses finalizado en 30 de junio de 2023 y en el ejercicio 2022, por mercados geográficos, se muestra a continuación:

Descripción de la actividad	2023 (6 meses)		2022 (6 meses)	
	Euros	%	Euros	%
Nacional	8.426.374,41	29,61%	7.737.747,52	26,63%
Resto Unión Europea	16.605.355,31	58,35%	16.954.989,57	58,34%
Resto del Mundo	3.428.877,53	12,05%	4.368.450,48	15,03%
<b>Total</b>	<b>28.460.607,25</b>	<b>100%</b>	<b>29.061.187,57</b>	<b>100%</b>

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	2023 (6 meses)		2022 (6 meses)	
	Euros	%	Euros	%
Ingresos por venta de bienes	25.956.217,16	91,20%	25.693.031,61	88,41%
Ingresos por prestación de servicios	2.504.390,09	8,80%	3.368.155,96	11,59%
<b>Total</b>	<b>28.460.607,25</b>	<b>100%</b>	<b>29.061.187,57</b>	<b>100%</b>

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:

	2023 (6 meses)	2022 (6 meses)
<b>Tipo de contrato</b>		
Contratos a precio fijo	19.583.644,88	19.380.572,87
Contratos variables	8.876.962,37	9.680.614,70
<b>Total</b>	<b>28.460.607,25</b>	<b>29.061.187,57</b>

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:

	2023 (6 meses)	2022 (6 meses)
<b>Duración del contrato</b>		
Contratos a corto plazo	4.160.158,65	5.373.121,47
Contratos a largo plazo	24.300.448,60	23.688.066,10
<b>Total (*)</b>	<b>28.460.607,25</b>	<b>29.061.187,57</b>

	2023 (6 meses)	2022 (6 meses)
<b>Calendario de transferencia</b>		
En un momento del tiempo	4.022.420,86	3.368.155,96
A lo largo del tiempo	24.438.186,39	25.693.031,61
<b>Total</b>	<b>28.460.607,25</b>	<b>29.061.187,57</b>

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:

	2023 (6 meses)	2022 (6 meses)
<b>Canales de venta</b>		
Distribuidores o mayorista	3.509.995,86	5.495.044,43
Retailers o minoristas	1.290.523,01	940.296,50
Venta directa	23.660.088,38	22.625.846,64
<b>Total</b>	<b>28.460.607,25</b>	<b>29.061.187,57</b>

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

**INFORME DE GESTIÓN CONSOLIDADO CORRESPONDIENTE**  
**AL PERIODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2023**

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

**INFORME DE GESTIÓN CONSOLIDADO CORRESPONDIENTE**  
**AL PERIODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2023**

La información contenida en este informe correspondiente al periodo enero-junio 2023 ha sido elaborado por Labiana Health S.A. (en adelante, Labiana) y presenta el Informe de Gestión a 30 de junio de 2023.

La información que contiene este Informe de resultados ha sido preparada por Labiana e incluye información financiera extraída de las cuentas del primer semestre de Labiana Health, S.A., correspondientes al periodo enero-junio 2023, auditadas por Auren Auditores, S.L.

**1. LABIANA HEALTH, PERFIL DE COMPAÑÍA**

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, Labiana 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) prestando servicios a terceros de desarrollo y fabricación de medicamentos en una amplia variedad de presentaciones, con especialización en formas farmacéuticas sólidas, estériles, en solución y liofilizadas y autorizaciones especiales como psicótopos, estupefacientes y hormonales.
- 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 5 empresas operativas principales que dan empleo a una plantilla de 439 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 para las infecciones urinarias) en salud humana.

Labiana 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					
Empleados a 31/12/22	195	69	4	1	163
Principales Clientes					
Plantas de fabricación	1 planta en Terrasa (EU-GMP)		4 plantas en Serbia (3 EU-GMP y 1 Serbia-GMP)		1 planta en Corbera de Llobregat (EU-GMP)
Principales Productos Propios					
Cifra de negocio 2022	13.861.257,04 (48,7% total Grupo)				14.599.350,21€ (51,3% total Grupo)

Actualmente, los productos de Labiana se comercializan en más de 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.

El 24 de junio de 2022, Labiana Health debutó en BME Growth con un objetivo de financiación de 20 millones. Sin embargo, la situación de inestabilidad de los mercados reforzada por la guerra de Ucrania y la crisis energética y de suministro de materias primas, influyeron en el proceso de captación que finalmente se cerró en tan solo 5 millones de euros.

Desde entonces, la empresa siguió buscando la financiación necesaria para garantizar su plan de crecimiento. Para ello, Labiana ha dedicado importantes recursos humanos y materiales en este proceso de búsqueda de financiación que finalmente se han visto correspondidos en la materialización de la firma con Miralta Finance Bank, S.A. y Blantyre Capital Limited el pasado 4 de agosto, si bien, esta operación llega cuatro meses más tarde de lo previsto inicialmente.

## 2. RESULTADOS DE GESTIÓN PRIMER SEMESTRE DEL AÑO 2023

- **Resultados operativos y financieros**

Con la premisa del retraso del acuerdo alcanzado en agosto analizamos las principales diferencias del resultado de este primer semestre comparado con el primer semestre del año anterior.

Tanto la priorización de recursos como la dilación del proceso de financiación ha tenido una repercusión en el *Time to Market* que se refleja en los resultados operativos y financieros del primer semestre que cierra a 30 de junio. Las ventas han ascendido a 28,46M€, un 2,1% por debajo del mismo periodo del año anterior (29,06M€).

A esto hay que sumar la subida de costes de materiales que no se han podido repercutir de manera directa e inmediata a clientes y que se sigue normalizando durante el segundo semestre. Este incremento de costes ha supuesto que la partida de aprovisionamientos sufra un incremento de un 3,7% pasando de 11,49M€ del primer semestre de 2022 a 11,91M€ en este semestre del 2023.

También hay que añadir la menor capitalización de proyectos de I+D como consecuencia del cambio de criterio contable aplicado a partir del ejercicio 2022, pasando de 827,8 miles de euros para el periodo del 2022 a 724,8 miles de euros para el mismo periodo del 23.

Todo ello ha tenido un efecto directo sobre el EBIDTA que ha pasado de los 2,34M€ del primer semestre del 2022 a 1,09M€ en este periodo.

A esta disminución del EBITDA hay que sumarle el incremento de las amortizaciones en un 25,4% con respecto al mismo periodo del ejercicio anterior debido tanto al cierre de proyectos I+D, como es el caso de la puesta en marcha de la nueva ruta de síntesis para la Fosfomicina Trometamol, como a la amortización de inversiones materiales que ya están operativas, como es la nueva línea de alta productividad de ampollas de Labiana Pharma.

La nota positiva es la reversión del deterioro realizado en 2022 de un proyecto de I+D relativo a un producto biológico explicado también en las notas de la memoria gracias a la entrada de un CDTI concedido por el Ministerio de Ciencia e Innovación. Este CDTI mejora la viabilidad económica del proyecto y por eso, se ha tomado la decisión de eliminar el deterioro.

Todo ello tiene a su vez una repercusión sobre el EBIT de la Compañía que pasa de los 116,7 miles de euros del 1S22 a 1.127,6 miles de euros en negativo para este año.

En lo que se refiere a la partida de diferencias de cambio, se aprecia una sensible mejora del 92,1% pasando de una pérdida de 485 miles de euros a un ingreso de 3,2 miles de euros, en la que han influido tanto las mejoras del cambio del euro frente al dólar durante todo el periodo, como las medidas correctoras a nivel contable que se han introducido en Zoleant (la compañía cambió su moneda funcional a euros para evitar fluctuaciones) para minimizar los efectos del tipo de cambio frente al proceso de deflación que está registrando la economía turca.

En cuanto a los gastos financieros, se han visto incrementados principalmente como consecuencia de las subidas del EURIBOR pasando de 1,04M€ del 1S22 a 1,30M€ a junio de 2023.

Todas estas razones han llevado a que el resultado del grupo caiga de menos 1,62M€ a 2,12ME.

- **Gestión del capital y financiación**

El primer periodo del año ha venido marcado por la priorización de recursos destinados a la operación de financiación por parte de Miralta Finance Bank, S.A. y Blantyre Capital Limited que ha conllevado a una dilación del *Time to Market* de la empresa minorando la facturación



correspondiente al primer semestre del ejercicio.

El acuerdo por parte de Labiana Health como cabecera de grupo con Miralta Finance Bank y Blantyre Capital se ha explicado detalladamente en la memoria, en el apartado de Hechos posteriores.

Desde el punto de vista de la estructura de capital y financiación, en este periodo se ha priorizado el pago de deuda financiera mientras que se finalizaba la negociación con Miralta y Blantyre, lo que se refleja en la disminución de la partida de Deuda financiera que pasó de 38,5M€ a 36,26M€; es decir, una reducción de más de dos millones doscientos cincuenta mil euros.

A su vez, las partidas de Inmovilizado se han visto minorada a consecuencia de las amortizaciones del periodo ya mencionadas, pasando el intangible de los 9,04M€ del 1S22 a los 8,80M€ del 1S23 y el material de los 20,64M€ del 1S22 a los 20,44M€ del 1S23.

Destacamos el descenso de la partida de Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar por la entrada en vigor de medidas específicas para mejorar la gestión del cobro de clientes (menor DSO), lo que ha hecho que mejoremos en un 9% con respecto al semestre anterior esta misma partida.

Por el contrario, la partida de Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar ha sufrido un incremento de un 9,9% debido a las periodificaciones de las pagas extras de los trabajadores. Este efecto quedará revertido a final de año.

### **3. EVOLUCIÓN DE LOS SEGMENTOS DE NEGOCIO Y MERCADOS EN 1S 2023**

- **Salud Animal (CDMO y Vademécum Propio)**

Al cierre del primer semestre del ejercicio 2023, la división de salud animal alcanzó una cifra de negocio de 13,86M€ lo que supone un 48,7% del total de cifra de negocio de Labiana Health (siendo el 31,28% lo que corresponde a CDMO y 17,42% lo que corresponde a producto) y un 1,83% menos respecto al mismo periodo del año anterior.

Desde el punto de vista operativo, la división de salud animal (Labiana Life Sciences, Zavod Subotica y Zoleant), tiene en vigor en la actualidad 660 registros con presencia en más de 62 países. En el primer periodo del año se han aprobado 37 nuevos registros y hay otros 104 en tramitación, de los que se esperan que 31 se cierren con éxito en lo que queda de ejercicio.

**Producto Propio:** En el caso de producto propio, el semestre cierra con una caída del 7,7% respecto al mismo período del año anterior. En este caso son tres los principales factores a tener en cuenta:

1. Las consecuencias del impacto de la situación política en Argelia e Irán que ha paralizado la actividad comercial de la Compañía en ambos países.
2. El descenso en la facturación de Chile debido a un problema burocrático temporal del distribuidor que ya se ha resuelto en el segundo semestre, restableciéndose el suministro a este destino, si bien ha ocasionado una dilación de sus pedidos del primer al segundo semestre.

3. En Serbia se ha priorizado el pago de deuda ante el retraso sufrido en la entrada de capital que ha conllevado un retraso en la facturación.

No obstante, si bien este primer semestre se cierra con una menor facturación en Salud Animal, es importante tener en cuenta que:

1. Pese a que la entrada en vigor del nuevo Reglamento sobre medicamentos de uso veterinario durante el ejercicio anterior fue una de las cuestiones que afectó a la facturación de dicho periodo, la Compañía estima que, una vez que este Reglamento ya ha sido definitivamente implantado y ha sido asimilado por parte de los profesionales de la salud animal, está teniendo un efecto positivo para Labiana ya que, dado que este nuevo Reglamento promueve la medicación individualizada y específica para cada dolencia y animal y Labiana cuenta con la mayor fábrica de inyectables de España y una de las principales de Europa, puede verse favorecida por este aspecto.
2. Se consolida el mercado de producto propio en Europa: Por cercanía, estabilidad política y precios de mercado, Labiana está apostando por los mercados europeos en su vademécum propio, como indica la alta actividad regulatoria de la Compañía en esta área geográfica en la que en este primer semestre ya se han aprobado 22 nuevas autorizaciones de mercado en el territorio europeo (un 62% del total de las MAs que se han aprobado en 1S23), se han presentado otras nuevas 24 MAs (que representan el 57,1% del total nuevas MAs presentadas) y están en trámite otras 18. Se espera que al cierre del periodo la Compañía pueda sumar otras 9 nuevas MAs al total de autorizaciones de mercado activas que tiene en el territorio europeo.

**CDMO:** En el caso de CDMO, la división de salud animal ha conseguido mantener su facturación respecto al primer semestre del año anterior. Destaca en este periodo la entrada de 11 nuevos proyectos de CDMO, algunos de los cuales ya han iniciado su producción y otros ya han comenzado su fase de transferencia.

- **Salud Humana (CDMO y Vademécum Propio)**

Durante el 1S23, la facturación de la división de Salud Humana se ha incrementado en un 1,83% pasando de los 14,37M€ del 1S22 a los 14,60M€ del 1S23.

**Producto Propio:** En el mercado exterior se ha cerrado un nuevo acuerdo en Alemania, territorio en el que con ésta, la Compañía ya tiene 2 MAs activas, ganando con una de estas MAs el tender para dos años. Adicionalmente, se ha incorporado un nuevo Distribuidor en Francia capitalizando un mayor *Market Share* en este país.

También es importantes destacar la tendencia de crecimiento de Fosfomicina a nivel global en mercados importantes donde Labiana ha estado durante varios años como Canadá, lo cual afecta también muy positivamente la tendencia de ventas.

En lo que refiere a la evolución en nuevos territorios, como es el caso de LATAM, una vez que se han realizado todas las correspondientes transferencias y lotes de producto, el producto propio de Labiana crece un 268% en esta área geográfica en la que se introdujo la fosfomicina durante el ejercicio pasado.

**CDMO:** El año 2022 se cerró con un importante incremento en los costes que minoró el margen de la compañía a consecuencia de la crisis energética, la escasez de algunos componentes derivados del Covid19 y la guerra de Ucrania a lo que se sumó el excedente de acopio de producto que realizaron algunos clientes durante el Covid19.

En el primer semestre de 2023 se ha seguido trabajando para normalizar los efectos, ya prácticamente residuales, de algunos de estos impactos como son el acopio de producto durante Covid19 que aún afectaba a algunos clientes, así como la regularización de precios. Por este motivo, el ritmo histórico de pedidos ya casi está restablecido y la Compañía ha estado y sigue trabajando con los clientes para ir adecuando los precios a la nueva situación de mercado.

#### **4. CONCLUSIONES DE LA GESTIÓN PRIMER SEMESTRE DEL AÑO 2023**

Labiana Health debutó en BME Growth con un objetivo de financiación de 20 millones. Por diversos motivos ajenos a la compañía (guerra de Ucrania, crisis energética o falta de suministro de materias primas), ese proceso de captación de financiación se quedó en sólo 5 millones de euros.

Para suplir esa necesidad de financiación, Labiana ha seguido buscando la financiación necesaria para garantizar su plan de crecimiento. Para ello, Labiana ha dedicado importantes recursos en este proceso de búsqueda de financiación que finalmente se han visto correspondidos en la materialización de la firma con Miralta Finance Bank, S.A. y Blantyre Capital Limited el pasado 4 de agosto.

Esta operación, prevista para llevarse a cabo 4 meses antes, ha provocado que las perspectivas de resultados hayan sido inferiores a las planificadas en el inicio del ejercicio. Si bien es cierto, que en el segundo semestre ya se está viendo reflejado el efecto del acuerdo con Miralta en cuestión de resultados.

En resumen, el período reportado ha sido un desafío para Labiana. Sin embargo, es crucial destacar que, a pesar de las adversidades, el Grupo ha mantenido su compromiso con la mejora continua y la sostenibilidad a largo plazo.

Nuestro enfoque principal ha sido trabajar incansablemente en mejorar nuestro EBITDA, comprendiendo que esta métrica es fundamental para nuestra estabilidad financiera y crecimiento futuro.

A través de la optimización de costos, la diversificación de ingresos y la búsqueda de eficiencias operativas, hemos implementado medidas significativas que esperamos tengan un impacto positivo en el próximo semestre.

Es alentador observar que nuestras iniciativas ya han comenzado a mostrar algunos signos de progreso. A pesar de las pérdidas, hemos observado una tendencia hacia la estabilización y, en algunos casos, un ligero crecimiento en ciertos segmentos del negocio. Estos indicios nos dan confianza en la efectividad de nuestras estrategias y nos motivan a seguir adelante con determinación y persistencia.

Mirando hacia el futuro, Labiana se compromete a mantener un enfoque disciplinado en la gestión financiera, a seguir buscando oportunidades para la innovación y a fortalecer nuestras

relaciones con clientes y socios comerciales. Estamos conscientes de los desafíos que enfrentamos, pero también creemos firmemente en el potencial de nuestra empresa para superar estos obstáculos y emerger más fuertes.

Agradecemos profundamente el arduo trabajo y la dedicación de nuestro equipo, así como la confianza continua de nuestros accionistas y clientes. Con su apoyo y nuestra determinación colectiva, estamos seguros de que superaremos las dificultades actuales y alcanzaremos nuestros objetivos.

## **HECHOS POSTERIORES**

LABIANA HEALTH ha firmado un acuerdo con Miralta Finance Bank, S.A. y Blantyre Capital Limited para otorgar financiación a la Sociedad por un importe máximo de 25 millones de euros

Las principales características del contrato de financiación son:

- Principal: importe máximo agregado de 25 millones de euros, dividido en 2 tramos:
  - o Tramo A: hasta un importe máximo de 20 millones de euros.
  - o Tramo B: hasta un importe máximo de 5 millones de euros.
- Finalidad y disposición:
  - o Tramo A: la primera disposición de este tramo (75%, esto es 15 millones de euros) se destinada a cancelar deuda y el restante (25%, esto es 5 millones de euros) deberá destinarse a necesidades de circulante y a inversiones en I+D.
  - o Tramo B: en caso de que este tramo se ponga a disposición de la Financiada, deberá destinarse a financiar inversiones en CAPEX. Este tramo podrá disponerse hasta la fecha en que se cumplan 12 meses desde la fecha en que sea puesto a disposición de la Financiada.
- Vencimiento: 4 de agosto de 2027.
- Tipo de interés: el principal dispuesto pendiente devengará intereses a un tipo de interés igual al Euribor (con un mínimo del 0%) más un 5% anual y será exigible y pagadero en cada fecha de pago de intereses.
- Tipo de interés PIK: el principal dispuesto pendiente y el importe de principal que haya sido puesto a disposición pero que no haya sido todavía dispuesto devengará un tipo de interés del 7% anual, que se liquidará y será capitalizado en cada fecha de pago de intereses.
- Garantías: se han otorgado a favor de las Entidades Financiadoras en garantía (i) hipoteca mobiliaria sobre patentes de Labiana Pharma, (ii) hipoteca inmobiliaria sobre inmuebles de Labiana Life y Labiana Pharma, (iii) prenda sobre el 100% de las acciones de Labiana Life y el 100% de las participaciones de Labiana Pharma, (iv) prenda sobre las acciones de Labiana propiedad de los Accionistas de Referencia, que representan el 55,35% del capital social, (v) prenda sobre derechos de crédito derivados de cuentas y contratos de Labiana Health y Labiana Pharma.
- Ratio financiero requerido: la Financiada se obliga a que, a partir de diciembre de 2024 y durante la vigencia de la financiación, el ratio Deuda Permitida Neta / EBITDA sea menor o igual a 6,0x.

- contrato de warrants en virtud del cual está previsto que emita hasta 2.256.643 warrants a favor de las Entidades Financiadoras para poder suscribir hasta 2.256.643 acciones de la Sociedad representativas de hasta el 25% de su capital social. La emisión de warrants por parte de la Sociedad a favor de las Entidades Financiadoras se estructurará en 2 tramos:
  - o Tramo A: emisión de 1.805.314 warrants vinculada a la disposición del Tramo A del contrato de financiación. En la próxima Junta General Extraordinaria de Accionistas de la Sociedad se someterá a aprobación la emisión de estos warrants.
  - o Tramo B: emisión de 451.329 warrants vinculada a la eventual disposición del Tramo B del contrato de financiación. En la próxima Junta General Extraordinaria de la Sociedad se someterá a aprobación autorizar al Consejo para ejecutar la emisión de estos warrants.
  - o Estos warrants conferirán a sus titulares la opción de suscribir 1 nueva acción por cada warrant a un precio de 3,90 euros por acción

Gracias a este acuerdo, el grupo Labiana ha sido capaz de cancelar diversas deudas a terceros y a entidades de crédito.

A parte de lo mencionado en párrafos anteriores, con posterioridad a 30 de junio de 2023, no han acaecido hechos relevantes que afecten a los estados financieros intermedios consolidados del Grupo a dicha fecha.

### **ACCIONES PROPIAS**

Tal y como se indica en la nota 14.5, durante el periodo de 6 meses terminado en 30 de junio de 2023 se han adquirido un total de 12.961 acciones. Al 30 de junio de 2023, la Sociedad Dominante mantiene 100.677 acciones propias por un importe de 302.031,64 euros (294.725,76 euros al cierre del ejercicio anterior) a un precio medio de mercado 3 euros por acción (3,36 euros por acción en el ejercicio anterior).

### **INSTRUMENTOS FINANCIEROS**

Durante el periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023 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 las notas explicativas.


\*\*\*\*\*

**FORMULACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS  
CONSOLIDADOS E INFORME DE GESTIÓN CONSOLIDADO**

En cumplimiento de la normativa mercantil vigente, el Consejo de Administración de **LABIANA HEALTH, S.A.** formula los estados financieros intermedios consolidados e Informe de Gestión Consolidado correspondientes al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023 que se componen de las adjuntas hojas número 1 a 79.

Madrid, 30 de octubre de 2023  
El Consejo de Administración

DocuSigned by:



E0594C4B0CFB45A...

---

D. Manuel Ramos Ortega  
Presidente

DocuSigned by:




4201A6C3EAA2474...

---

Dña. Sandra Villagrasa Clemente  
Vocal

DocuSigned by:



1F565DA4774B4B0...

---

D. John Williams Nellis  
Vocal

DocuSigned by:




4E288BE22CD542C...

---

D. Ignacio Yañez Minondo  
Vocal

DocuSigned by:




29E67EBF231E472...

---

D. Juan Manuel Gil de Escobar Delgado  
Vocal

DocuSigned by:



AB748856180B4C8...

---

D. Wolfgang Johannes Storf  
Vocal