



Informe de Auditoría de LACER, S.A.U.

(Junto con las cuentas anuales e informe de
gestión de LACER, S.A.U. correspondientes al
ejercicio finalizado el 31.12.2023)



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

Informe de Auditoría de Cuentas Anuales emitido por un Auditor Independiente

Al Accionista Único de LACER, S.A.U.

Opinión

Hemos auditado las cuentas anuales de LACER, S.A.U. (la Sociedad), que comprenden el balance a 31 de diciembre de 2023, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto, el estado de flujos de efectivo y la memoria correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha.

En nuestra opinión, las cuentas anuales adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de la Sociedad a 31 de diciembre de 2023, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación (que se identifica en la nota 2 de la memoria) y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.

Fundamento de la opinión

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

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

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

Aspectos más relevantes de la auditoría

Los aspectos más relevantes de la auditoría son aquellos que, según nuestro juicio profesional, han sido considerados como los riesgos de incorrección material más significativos en nuestra auditoría de las cuentas anuales del periodo actual. Estos riesgos han sido tratados en el contexto de nuestra auditoría de las cuentas anuales en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión sobre éstas, y no expresamos una opinión por separado sobre esos riesgos.

Reconocimiento de ingresos por ventas (Véanse notas 3 (l) y 13 (a)).

El reconocimiento de ingresos es un área de significatividad y susceptible de incorrección material, particularmente en el cierre del ejercicio en relación con su adecuada imputación temporal a partir de los términos comerciales acordados con los clientes.

Nuestros principales procedimientos de auditoría han comprendido, entre otros, la evaluación del diseño e implementación de los controles clave de la Sociedad sobre el reconocimiento de ingresos, la realización de pruebas de detalle sobre los ingresos reconocidos para una muestra de transacciones, comprobando la naturaleza, exactitud y la correcta imputación temporal de la transacción y, a partir de una selección de operaciones cercanas al cierre, tanto anteriores como posteriores al mismo, comprobación de si las transacciones se encontraban registradas en el periodo apropiado. Asimismo, hemos obtenido confirmaciones externas para una muestra de facturas pendientes de cobro, realizando, si aplicase, procedimientos de comprobación alternativos mediante albaranes de entrega o justificantes de cobro posterior. Adicionalmente, hemos evaluado si la información revelada en las cuentas anuales cumple con los requerimientos del marco normativo de información financiera aplicable a la Sociedad.

Valoración de la marca (Véanse notas 3 (a) y (o) y 4)

En el ejercicio 2023 la Sociedad ha adquirido un intangible por importe de 23.100 miles de euros, lo que ha supuesto que la Dirección de la Sociedad haya encargado a un experto externo un estudio de definición y de valoración de la marca, el cual requiere el ejercicio de juicio y el uso de asunciones y estimaciones relevantes. Consideramos esta transacción como un aspecto relevante de nuestra auditoría al tratarse de una operación fuera del curso ordinario de las operaciones de la Sociedad lo que conlleva un mayor riesgo de incorrección material, debido a la complejidad inherente a estos análisis y a la incertidumbre asociada a las estimaciones que comportan.

Nuestros procedimientos de auditoría han comprendido, entre otros, la evaluación del diseño e implementación de los controles clave relacionados con el proceso de valoración. Además, hemos obtenido el estudio realizado por el experto en valoración, y hemos solicitado la información necesaria con objeto de evaluar la metodología e hipótesis utilizadas en la determinación de la estimación del valor razonable de la marca. Para el análisis de todos estos aspectos y de la razonabilidad de las conclusiones alcanzadas, hemos involucrado a nuestros especialistas en valoración. Adicionalmente, hemos evaluado si la información revelada en las cuentas anuales cumple con los requerimientos del marco normativo de información financiera aplicable a la Sociedad.

Otra información: Informe de gestión

La otra información comprende exclusivamente el informe de gestión del ejercicio 2023 cuya formulación es responsabilidad de los administradores de la Sociedad, y no forma parte integrante de las cuentas anuales.

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

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

Sobre la base del trabajo realizado, según lo descrito anteriormente, hemos comprobado que la información mencionada en el apartado a) anterior se facilita en la forma prevista en la normativa aplicable y que el resto de la información que contiene el informe de gestión concuerda con la de las cuentas anuales del ejercicio 2023 y su contenido y presentación son conformes a la normativa que resulta de aplicación.

Responsabilidad de los administradores en relación con las cuentas anuales

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

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

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

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

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

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



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

Entre los riesgos significativos que han sido objeto de comunicación a los administradores de LACER, S.A.U., determinamos los que han sido de la mayor significatividad en la auditoría de las cuentas anuales del periodo actual y que son, en consecuencia, los riesgos considerados más significativos.

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

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

Silvia Gilabert Moncho
Inscrita en el R.O.A.C. nº 23894
10 de junio de 2024



KPMG AUDITORES, S.L.

2024 Núm. 01/24/07267

SELLO CORPORATIVO: 96,00 EUR

Informe de auditoría de cuentas sujeto
a la normativa de auditoría de cuentas
española o internacional

LACER, S.A. (SOCIEDAD UNIPERSONAL)

Cuentas Anuales
Correspondientes al ejercicio 2023

11

13

1.

LACER, S.A. (SOCIEDAD UNIPERSONAL)**BALANCES A 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2022
(Expresados en euros)**

ACTIVO	Notas a la Memoria	31/12/2023	31/12/2022
ACTIVO NO CORRIENTE		50.517.034,98	26.010.256,69
Inmovilizado intangible	(Nota 4)	24.456.041,18	1.612.824,54
Patentes, licencias, marcas y similares		23.090.016,66	509.349,99
Aplicaciones informáticas		708.003,45	457.164,22
Inmovilizado en curso y anticipos		658.021,07	646.310,33
Inmovilizado material	(Nota 5)	24.359.012,73	22.355.951,50
Terrenos y construcciones		11.757.147,21	12.582.924,91
Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material		8.810.114,52	9.229.265,71
Inmovilizado en curso y anticipos		3.791.751,00	543.760,88
Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo	(Nota 8.4)	407.692,30	407.692,30
Instrumentos de patrimonio		407.692,30	407.692,30
Inversiones financieras a largo plazo	(Nota 8.1)	200.476,91	311.926,33
Otros activos financieros		200.476,91	311.926,33
Activos por impuesto diferido	(Nota 12)	1.093.811,86	1.321.862,02
ACTIVO CORRIENTE		84.279.964,39	78.405.024,31
Existencias	(Nota 10)	26.937.794,24	27.986.278,02
Comerciales		5.834.507,31	7.453.769,86
Materias primas y otros aprovisionamientos		10.992.676,70	10.252.533,54
Productos en curso y semiterminados		1.534.207,26	1.296.862,20
Productos terminados		8.576.402,97	8.983.112,42
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar		44.953.213,86	35.230.438,17
Cientes por ventas y prestaciones de servicios	(Nota 8.1)	37.669.154,31	34.772.221,95
Deudores varios	(Notas 8.1 y 18.1)	2.893.402,73	187.948,64
Personal	(Nota 8.1)	49.065,69	57.056,50
Activos por impuesto corriente	(Nota 12)	-	212.712,33
Otros créditos con las Administraciones Públicas	(Nota 12)	4.341.591,13	498,75
Inversiones financieras a corto plazo		18.018,25	649.519,07
Créditos a empresas	(Nota 8.1)	18.018,25	649.519,07
Periodificaciones a corto plazo		471.949,50	273.424,20
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	(Nota 8.2)	11.898.988,54	14.265.364,85
Tesorería		11.898.988,54	14.265.364,85
TOTAL ACTIVO		134.796.999,37	104.415.281,00

LACER, S.A. (SOCIEDAD UNIPERSONAL)
BALANCES A 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2022
(Expresados en euros)

PATRIMONIO NETO Y PASIVO		Notas a la Memoria	31/12/2023	31/12/2022
PATRIMONIO NETO			75.788.139,98	74.016.329,40
Fondos propios			75.368.736,47	73.575.389,47
Capital	(Nota 9.1)	420.700,00	420.700,00	
Capital escriturado		420.700,00	420.700,00	
Reservas	(Nota 9.2)	47.154.689,47	65.291.478,04	
Legal y estatutarias		84.140,00	84.140,00	
Otras Reservas		47.070.549,47	65.207.338,04	
Resultado del ejercicio	(Nota 9.3)	27.793.347,00	7.863.211,43	
Subvenciones, donaciones y legados recibidos	(Nota 16)	419.403,51	440.939,93	
PASIVO NO CORRIENTE			14.404.036,58	941.091,11
Provisiones a largo plazo	(Nota 14)	-	145.886,34	
Otras provisiones		-	145.886,34	
Deudas a largo plazo	(Notas 8.3.1 y 8.3.2)	162.859,11	448.157,52	
Otros pasivos financieros		162.859,11	448.157,52	
Deudas con empresas del grupo a largo plazo	(Notas 8.3.1 y 18.1)	13.975.500,00	-	
Pasivos por impuesto diferido	(Nota 12)	265.677,47	347.047,25	
PASIVO CORRIENTE			44.604.822,81	29.457.860,49
Provisiones a corto plazo	(Nota 14)	2.073.736,58	3.809.608,02	
Deudas a corto plazo	(Notas 8.3.1 y 8.3.2)	1.568.641,11	3.209.310,64	
Otros pasivos financieros		1.568.641,11	3.209.310,64	
Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo	(Notas 8.3.1 y 18.1)	16.533.352,37	-	
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar		24.429.092,75	22.438.941,83	
Proveedores	(Nota 8.3.1)	7.072.355,71	7.791.730,80	
Acreedores varios	(Notas 8.3.1 y 18.1)	9.989.169,19	7.394.216,62	
Personal (remuneraciones pendientes de pago)	(Nota 8.3.1)	5.165.673,02	5.460.719,66	
Otras deudas con las Administraciones Públicas	(Nota 12)	1.849.297,67	1.684.970,50	
Anticipos de clientes	(Nota 8.3.1)	352.597,16	107.304,25	
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO			134.796.999,37	104.415.281,00

LACER, S.A. (SOCIEDAD UNIPERSONAL)

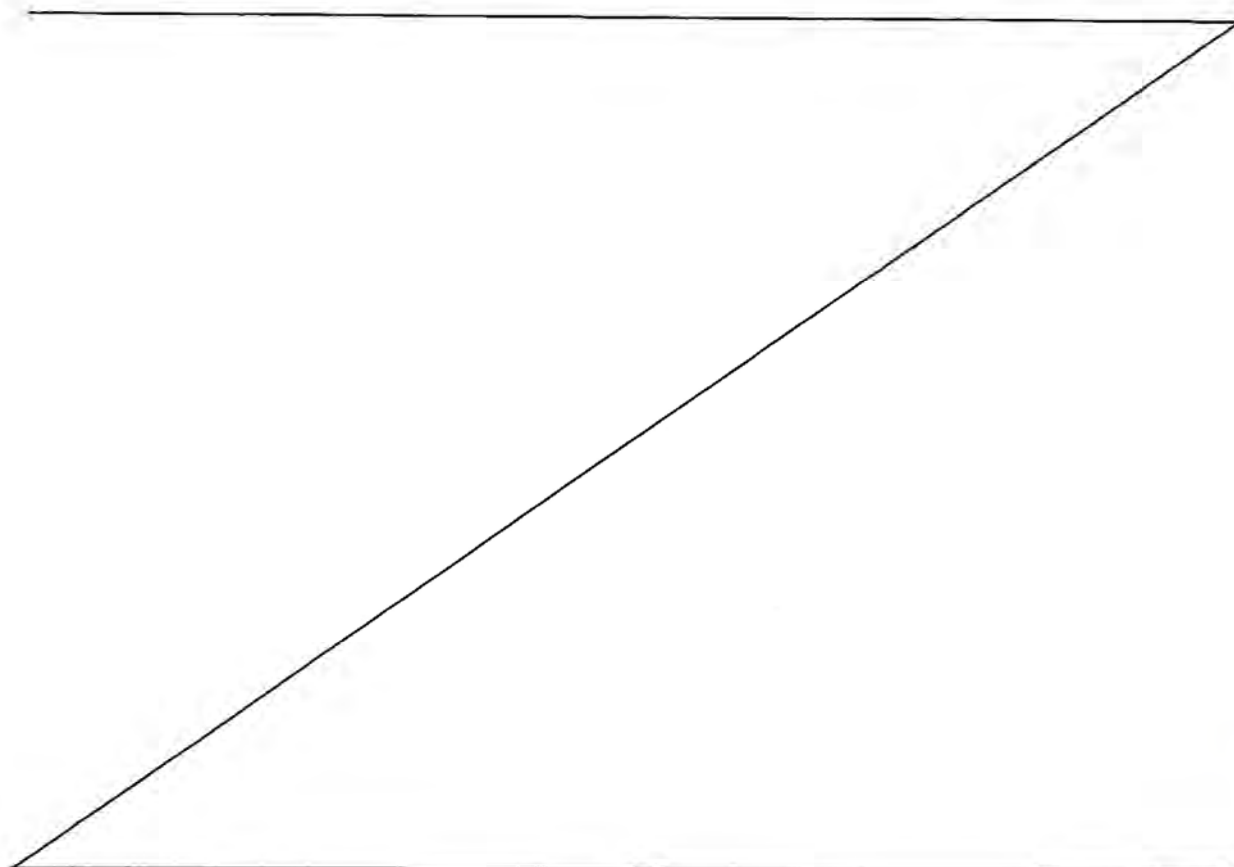
**CUENTAS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS
FINALIZADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2022
(Expresadas en euros)**

	Notas a la Memoria	31/12/2023	31/12/2022 (6 meses)
Importe neto de la cifra de negocio	(Nota 13.a)	171.144.735,43	79.583.528,62
Ventas netas		168.515.343,60	79.321.157,52
Prestaciones de servicios		2.629.391,83	262.371,10
Var. de existencias de prod. terminados y en curso de fabricación		-169.364,39	-1.515.535,93
Aprovisionamientos	(Nota 13.b)	-50.323.792,16	-23.813.020,42
Consumo de mercaderías		-24.788.404,41	-12.951.192,73
Consumo de materias primas y otras materias consumibles		-21.083.494,58	-9.255.694,73
Trabajos realizados por otras empresas		-4.591.038,56	-2.220.557,02
Deterioro de mercaderías, materias primas y otros aprovisionamientos		139.145,39	614.424,06
Otros ingresos de explotación		671.680,01	564.149,36
Ingresos accesorios y otros de gestión corriente		823.798,57	529.110,88
Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio	(Nota 16)	47.881,44	35.038,48
Gastos de personal	(Nota 13.c)	-34.002.163,26	-18.064.660,50
Sueldos, salarios y asimilados		-26.742.367,35	-14.156.288,46
Cargas sociales		-7.259.795,91	-3.908.362,04
Otros gastos de explotación		-47.584.489,98	-24.511.915,61
Servicios exteriores	(Nota 13.d)	-47.001.237,84	-24.222.172,12
Tributos		-457.536,92	-279.355,33
Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por op. comerciales	(Nota 13.d)	-74.793,22	17.977,57
Otros gastos de gestión corriente.		-50.922,00	-28.365,73
Amortización del inmovilizado	(Notas 4 y 5)	-3.364.155,02	-1.667.804,34
Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras	(Nota 16)	28.715,22	14.357,61
Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado		-864.040,69	88.973,88
Deterioros y pérdidas	(Notas 4 y 5)	-108.630,13	2.135.270,73
Resultados por enajenaciones y otras	(Nota 5)	-755.410,56	-2.046.296,87
Otros resultados		-122.732,10	-166.131,14
RESULTADO DE EXPLOTACIÓN		35.414.393,06	10.511.951,51
Ingresos financieros		1.319.848,53	-
De participaciones en instrumentos de patrimonio		1.200.000,00	-
De empresas del grupo y asociadas	(Nota 18.1)	1.200.000,00	-
De valores negociables y otros instrumentos financieros		119.848,53	-
De terceros		119.848,53	-
Gastos financieros		-8.367,03	-62.784,37
Por deudas con terceros		-8.367,03	-62.784,37
Diferencias de cambio		-174.476,49	-42.116,27
RESULTADO FINANCIERO		1.137.005,01	-104.900,64
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS		36.551.398,07	10.407.050,87
Impuesto sobre beneficios	(Nota 12)	-8.758.051,07	-2.543.839,44
RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS		27.793.347,00	7.863.211,43

1
3

LACER, S.A. (SOCIEDAD UNIPERSONAL)**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS FINALIZADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2022****A) ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS (Expresados en euros)**

	Notas a la Memoria	31/12/2023	31/12/2022 (6 meses)
RESULTADO DEL EJERCICIO		27.793.347,00	7.863.211,43
Ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto:			
Activos financieros a valor razonable con cambios en el patrimonio neto		-	-
Efecto impositivo activos financieros	(Nota 12)	-	-
Total ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto		-	-
Transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias:			
Subvenciones, donaciones y legados recibidos	(Nota 16)	-28.715,22	-14.357,61
Efecto impositivo	(Notas 12 y 16)	7.178,80	3.589,40
Total transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias		-21.536,42	-10.768,21
TOTAL INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS EN EL EJERCICIO		27.771.810,58	7.852.443,22



B

I

LACER, S.A. (SOCIEDAD UNIPERSONAL)**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS FINALIZADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2022****B) ESTADO TOTAL DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO (Expresados en euros)**

	Capital	Reservas	Resultado del Ejercicio	Subvenciones, Donaciones y Legados Recibidos	Total
SALDO AJUSTADO, INICIO AÑO TERMINADO EL 31/12/2022	420.700,00	168.580.202,34	108.644.483,36	451.708,14	278.097.093,84
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	7.863.211,43	-10.768,21	7.852.443,22
Otras variaciones del patrimonio neto:	-	-103.288.724,30	-108.644.483,36	-	-211.933.207,66
Distribución de resultados del ejercicio anterior	-	61.079.483,36	-61.079.483,36	-	-
Distribución de dividendos	-	-164.369.207,66	-47.565.000,00	-	-211.933.207,66
Otras variaciones del patrimonio neto	-	-	-	-	-
SALDO, FINAL DEL AÑO TERMINADO EL 31/12/2022	420.700,00	65.291.478,04	7.863.211,43	440.939,93	74.016.329,40
SALDO AJUSTADO, INICIO AÑO TERMINADO EL 31/12/2023	420.700,00	65.291.478,04	7.863.211,43	440.939,93	74.016.329,40
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	27.793.347,00	-21.536,42	27.771.810,58
Otras variaciones del patrimonio neto:	-	-18.136.788,57	-7.863.211,43	-	-26.000.000,00
Distribución de resultados del ejercicio anterior	-	-	-	-	-
Distribución de dividendos (Nota 9.3)	-	-18.136.788,57	-7.863.211,43	-	-26.000.000,00
Otras variaciones del patrimonio neto	-	-	-	-	-
SALDO, FINAL DEL AÑO TERMINADO EL 31/12/2023	420.700,00	47.154.689,47	27.793.347,00	419.403,51	75.788.139,98

LACER, S.A. (SOCIEDAD UNIPERSONAL)**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS FINALIZADOS
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2022 (Expresados en euros)**

	31/12/2023	31/12/2022 (6 meses)
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN		
Resultado del ejercicio antes de impuestos	36.551.398,07	10.407.050,87
Ajustes al resultado	950.258,17	2.607.454,25
Amortización del inmovilizado	3.364.155,02	1.667.804,34
Correcciones valorativas por deterioro	-421.827,08	-2.613.492,10
Variación provisiones	-1.816.009,34	1.416.302,11
Subvenciones de capital imputadas a resultado	-28.715,22	-14.357,61
Resultados por bajas y enajenaciones del inmovilizado	989.659,80	2.046.296,87
Ingresos financieros	-1.319.848,53	-
Gastos financieros	8.367,03	62.784,37
Diferencias de cambio	174.476,49	42.116,27
Cambios en el capital corriente	-1.096.783,25	189.174,36
Existencias	1.653.734,21	123.708,97
Deudores y otras cuentas a cobrar	-10.147.393,98	4.761.036,50
Otros activos corrientes	-198.525,30	441.422,87
Acreedores y otras cuentas a pagar	7.595.401,82	-5.136.993,98
Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación	-6.285.576,35	99.214.482,73
Pago de intereses	-8.367,03	-5.138,50
Cobro de dividendos	1.200.000,00	101.300.000,00
Cobro de intereses	101.819,24	-
Cobros (pagos) por impuesto sobre beneficios	-7.579.028,56	-2.080.378,77
Flujos de efectivo de las actividades de explotación	30.119.296,64	112.418.162,21
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Pagos por inversiones	-6.311.823,97	-992.488,59
Inmovilizado intangible	-671.464,52	-284.000,06
Inmovilizado material	-5.640.359,45	-708.186,25
Otros activos financieros	-	-302,28
Cobros por desinversiones	111.449,42	5.600.100,00
Inmovilizado material	-	100,00
Otros activos financieros	111.449,42	-
Activos no corrientes mantenidos para la venta	-	5.600.000,00
Flujos de efectivo de las actividades de inversión	-6.200.374,55	4.607.611,41
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero	-285.298,40	-171.800,20
Devolución y amortización de otras deudas	-285.298,40	-171.800,20
Otras deudas	-285.298,40	-171.800,20
Pagos por dividendos y remunerac. de otros inst. de patrimonio	-26.000.000,00	-211.589.729,24
Dividendos (-)	-26.000.000,00	-211.589.729,24
Flujos de efectivo de actividades de financiación	-26.285.298,40	-211.761.529,44
AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES		
AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES	-2.366.376,31	-94.735.755,82
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio	14.265.364,85	109.001.120,67
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio	11.898.988,54	14.265.364,85

LACER, S.A. (SOCIEDAD UNIPERSONAL)

MEMORIA DEL EJERCICIO 2023

(Expresada en Euros)

NOTA 1. INFORMACION GENERAL

a) Constitución y Domicilio Social

LACER, S.A. (Sociedad Unipersonal), (en adelante "la Sociedad"), se constituyó en Barcelona el día 13 de enero de 1953 como sociedad anónima y tiene su domicilio social en la calle Boters nº 5 de Cerdanyola del Vallés, Barcelona.

b) Actividad

Su objeto social consiste en la investigación, desarrollo, elaboración y venta de especialidades farmacéuticas y productos de parafarmacia tanto en el ámbito nacional como en el extranjero y, desde el ejercicio 2005, también en el desarrollo de actividades de Investigación y Desarrollo y laboratorio clínico.

Con fecha 16 de diciembre de 2022, el Accionista Único aprobó la modificación de la fecha de cierre del ejercicio social, que se iniciaba el 1 de julio y finalizaba el 30 de junio de cada año, y a partir de ese momento coincidirá con el año natural. Consecuentemente, las presentes cuentas anuales corresponden a un periodo completo de 12 meses comprendido entre el 1 de enero de 2023 y el 31 de diciembre de 2023 siendo la referencia el periodo de 6 meses comprendido entre el 1 de julio de 2022 y el 31 de diciembre de 2022. Dicha modificación se inscribió con fecha 18 de enero de 2023 en el Registro Mercantil de Barcelona.

c) Cuentas Anuales Consolidadas

En fecha 10 de noviembre de 2022, la totalidad de las acciones de la Sociedad fueron adquiridas por la sociedad Italfarmaco, S.A. Hasta dicha fecha la Sociedad formaba parte de un grupo cuya Entidad Dominante directa era Norelda, S.L.

Tal y como se describe en la Nota 8.4, la Sociedad posee participación mayoritaria en una sociedad que no cotiza en bolsa. Como consecuencia de ello, la Sociedad es dominante de un grupo de sociedades. No obstante, la Sociedad está integrada en el grupo de empresas que encabeza Italfarmaco SpA, con domicilio social en Milán, Italia. De conformidad con lo dispuesto en el artículo 43 del Código de Comercio, la Sociedad está exenta de la obligación de formular cuentas anuales consolidadas, al cumplirse los requisitos previstos en el mencionado artículo por ser dependiente de una sociedad domiciliada en la Unión Europea que formula cuentas anuales consolidadas. Las cuentas anuales consolidadas de Italfarmaco SpA serán depositadas en el Registro Mercantil en los plazos legalmente establecidos.

d) Régimen Legal

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

NOTA 2. BASES DE PRESENTACIÓN

a) Imagen Fiel

Las Cuentas Anuales del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023 han sido obtenidas a partir de los registros contables de la Sociedad y se han formulado de acuerdo con el marco normativo de información financiera aplicable a la Sociedad, que es el establecido en el Plan General de Contabilidad aprobado por el Real Decreto 1514/2007, de 16 de noviembre, el cual desde su publicación ha sido objeto de varias modificaciones, la última de ellas mediante el Real Decreto 1/2021, de 12 de enero, y sus normas de desarrollo, así como con el resto de la legislación mercantil vigente con objeto de mostrar la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de la Sociedad, así como la veracidad de los flujos de efectivo incorporados en el Estado de Flujos de Efectivo. Las

Cuentas Anuales, que han sido formuladas por el Consejo de Administración de la Sociedad, se someterán a la aprobación del Accionista Único, estimándose que serán aprobadas sin ninguna modificación.

b) Comparación de la Información

Las Cuentas Anuales presentan a efectos comparativos, con cada una de las partidas del Balance, de la Cuenta de Pérdidas y Ganancias, del Estado de Cambios en el Patrimonio Neto, del Estado de Flujos de Efectivo y de la Memoria, además de las cifras del ejercicio 2023, las correspondientes al ejercicio de seis meses comprendido entre el 1 de julio de 2022 y el 31 de diciembre de 2022, que formaban parte de las Cuentas Anuales del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022 aprobadas por la Junta General de Accionistas de fecha 22 de junio de 2023.

La información relativa al ejercicio 2022 que se incluye en esta memoria corresponde a un ejercicio de 6 meses de acuerdo a lo descrito en la nota 1b. La información relativa al ejercicio 2023 corresponde a 12 meses.

Por corresponder las cifras de la Cuenta de Pérdidas y Ganancias, del Estado de Cambios en el Patrimonio Neto, del Estado de Flujos de Efectivo y de la Memoria de 2022 a un ejercicio de sólo 6 meses, no son directamente comparables con las del ejercicio siguiente que comprende 12 meses.

c) Moneda de Presentación

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

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

No existen incertidumbres significativas ni aspectos acerca del futuro que puedan llevar asociado un riesgo importante que pueda suponer cambios significativos en el valor de los activos y pasivos en el ejercicio siguiente.

No se han producido cambios en estimaciones contables que hayan afectado al ejercicio actual o que puedan afectar a ejercicios futuros de forma significativa.

Algunas estimaciones contables se consideran significativas si la naturaleza de las estimaciones y supuestos es material y si el impacto de las estimaciones y supuestos sobre la posición financiera o el rendimiento operativo es material. Las principales estimaciones realizadas están relacionadas con las vidas útiles de los elementos de inmovilizado (Notas 3.a y 3.b), el cálculo del Impuesto sobre Beneficios (Nota 3.j), las provisiones de existencias (Nota 3.h) y otras provisiones a corto y largo plazo (Nota 3.m).

Las estimaciones realizadas por los Administradores de la Sociedad se han calculado en función de la mejor información disponible al 31 de diciembre de 2023, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a su modificación en los próximos ejercicios. El efecto en cuentas anuales de las modificaciones que, en su caso, se derivasen de los ajustes a efectuar durante los próximos ejercicios se registraría de forma prospectiva.

e) Responsabilidad de la Información y Estimaciones Realizadas

La información contenida en estas Cuentas Anuales es responsabilidad de los administradores de la Sociedad.

En las presentes Cuentas Anuales se han utilizado estimaciones realizadas por la dirección de la Sociedad para valorar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellas. Básicamente estas estimaciones se refieren a la evaluación de las provisiones por devolución de ventas y la vida útil de los activos materiales e intangibles.

Dichas estimaciones se realizaron en función de la mejor información disponible en la fecha de formulación de estas Cuentas Anuales sobre los hechos analizados. En caso de que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en próximos ejercicios, se haría de forma prospectiva reconociendo los efectos del cambio de estimación en las correspondientes Cuentas de Pérdidas y Ganancias futuras.

Las estimaciones realizadas por los Administradores de la Sociedad se han calculado en función de la mejor información disponible al 31 de diciembre de 2023. Es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a su modificación en los próximos ejercicios. El efecto en cuentas anuales de las modificaciones que, en su caso, se derivasen de los ajustes a efectuar durante los próximos ejercicios se registraría de forma prospectiva.

NOTA 3. NORMAS DE REGISTRO Y VALORACIÓN

Las principales normas de valoración utilizadas por la Sociedad en la elaboración de sus Cuentas Anuales para el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2023, de acuerdo con las establecidas por el Plan General de Contabilidad, han sido las siguientes:

a) Inmovilizado Intangible

Los activos comprendidos en el inmovilizado intangible se valoran por su coste que se corresponde con el precio de adquisición, minorado por la correspondiente amortización acumulada y las pérdidas por deterioro que, en su caso, hayan experimentado.

Los activos intangibles generados internamente no se capitalizan y, por tanto, se reconocen en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias el mismo ejercicio en que se incurren.

El importe amortizable de un activo intangible se distribuye sobre una base sistemática a lo largo de su vida útil. El cargo por amortización de cada período se reconoce en el resultado del ejercicio.

Gastos de Investigación y Desarrollo

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

Propiedad Industrial

Corresponde a los importes satisfechos por la adquisición de la propiedad o del derecho al uso de las diferentes manifestaciones de la misma, o en su caso por los gastos incurridos con motivo del registro de la propiedad desarrollada por la Sociedad, menos la correspondiente amortización acumulada.

Se amortizan linealmente durante su vida útil, con un máximo de 10 años, y son objeto de corrección valorativa por deterioro.

Aplicaciones Informáticas

Las licencias para aplicaciones informáticas adquiridas a terceros se capitalizan sobre la base de los costes en que se ha incurrido para adquirirlas o desarrollarlas, y prepararlas para su uso.

Las aplicaciones informáticas, se amortizan linealmente durante su vida útil, a razón de un 33,3% anual.

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

Deterioro del valor del inmovilizado

La Sociedad evalúa y determina las correcciones valorativas por deterioro y las reversiones de las pérdidas por deterioro de valor del inmovilizado intangible de acuerdo con los criterios que se mencionan en el apartado c) Deterioro de valor de activos no financieros sujetos a amortización o depreciación

b) Inmovilizado Material

El inmovilizado material se encuentra valorado por su precio de adquisición o coste de producción, más las actualizaciones practicadas de acuerdo con las disposiciones contenidas en las leyes correspondientes, 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. Los costes de renovación, ampliación o mejora de los activos 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 activos, 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 la Sociedad espera utilizarlos, según el siguiente cuadro:

	Porcentaje Anual	Años de Vida Útil Estimados
Construcciones	6-2	16-50
Instalaciones técnicas, maquinaria y utillaje	33-10	3-10
Mobiliario	20-10	5-10
Equipos para proceso de información	25	4

El importe en libros de un elemento de inmovilizado material se da de baja por su enajenación o disposición por otra vía o cuando no se espera obtener beneficios o rendimientos económicos futuros por su uso, enajenación o disposición por otra vía.

Al cierre del ejercicio, la Sociedad 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.

Deterioro de valor de activos no financieros sujetos a amortización o depreciación

La Sociedad sigue el criterio de evaluar la existencia de indicios que pudieran poner de manifiesto el potencial deterioro de valor de los activos no financieros sujetos a amortización o depreciación, al objeto de comprobar si el valor contable de los mencionados activos excede de su valor recuperable, entendido como el mayor entre el valor razonable, menos costes de venta y su valor en uso.

Asimismo, y con independencia de la existencia de cualquier indicio de deterioro de valor, la Sociedad comprueba, al menos con una periodicidad anual, el potencial deterioro del valor que pudiera afectar a los inmovilizados intangibles que todavía no estén en condiciones de uso.

El cálculo del valor en uso del activo se realiza en función de los flujos de efectivo futuros esperados que se derivarán de la utilización del activo, las expectativas sobre posibles variaciones en el importe o distribución temporal de los flujos, el valor temporal del dinero, el precio a satisfacer por soportar la incertidumbre relacionada con el activo y otros factores que los participantes del mercado considerarían en la valoración de los flujos de efectivo futuros relacionados con el activo.

Las pérdidas por deterioro se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias.

La Sociedad evalúa en cada fecha de cierre, si existe algún indicio de que la pérdida por deterioro de valor reconocida en ejercicios anteriores ya no existe o pudiera haber disminuido.

Las pérdidas por deterioro de valor correspondientes al fondo de comercio no son reversibles. Las pérdidas por deterioro del resto de activos sólo se revierten si se hubiese producido un cambio en las estimaciones utilizadas para determinar el valor recuperable del activo. La reversión de la pérdida por deterioro de valor se registra con abono a la cuenta de pérdidas y ganancias. No obstante, la reversión de la pérdida no puede aumentar el valor contable del activo por encima del valor contable que hubiera tenido, neto de amortizaciones, si no se hubiera registrado el deterioro.

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.

d) Activos Financieros

Clasificación y valoración

En el momento de reconocimiento inicial, la Sociedad clasifica todos los activos financieros en una de las categorías establecidas en la Norma de Registro y Valoración 9ª, que determina el método de valoración inicial y posterior aplicable.

Activos financieros a coste amortizado

La Sociedad clasifica un activo financiero en esta categoría, incluso cuando esté admitido a negociación en un mercado organizado, si se cumplen las siguientes condiciones:

- La Sociedad mantiene la inversión bajo un modelo de gestión cuyo objetivo es recibir los flujos de efectivo derivados de la ejecución del contrato.

La gestión de una cartera de activos financieros para obtener sus flujos contractuales no implica que hayan de mantenerse necesariamente todos los instrumentos hasta su vencimiento; se podrá considerar que los activos financieros se gestionan con ese objetivo aun cuando se hayan producido o se espere que se produzcan ventas en el futuro. A tal efecto, la Sociedad considera la frecuencia, el importe y el calendario de las ventas en ejercicios anteriores, los motivos de esas ventas y las expectativas en relación con la actividad de ventas futuras.

- Las características 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. Esto es, los flujos de efectivo 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 asume que se cumple esta condición, en el caso de que un bono o un préstamo simple con una fecha de vencimiento determinada y por el que la Sociedad cobra un tipo de interés de mercado variable, pudiendo estar sujeto a un límite. Por el contrario, se asume que no se cumple esta condición en el caso de los instrumentos convertibles en instrumentos de patrimonio neto del emisor, los préstamos con tipos de interés variables inversos (es decir, un tipo que tiene una relación inversa con los tipos de interés del mercado) o aquellos en los que el emisor puede diferir el pago de intereses, si con dicho pago se viera afectada su solvencia, sin que los intereses diferidos devenguen intereses adicionales.

Con carácter general, se incluyen en esta categoría los créditos por operaciones comerciales ("clientes comerciales") y los créditos por operaciones no comerciales ("otros deudores").

Los activos financieros clasificados en esta categoría se valoran inicialmente por su valor razonable, que, salvo evidencia en contrario, se asume que es el precio de la transacción, que equivale al valor razonable de la contraprestación entregada, más los costes de transacción que les sean directamente atribuibles. Esto es, los costes de transacción inherentes se capitalizan.

No obstante, los créditos por operaciones comerciales con vencimiento no superior a un año y que no tengan un tipo de interés contractual explícito, así como los créditos al personal, los dividendos a cobrar y los desembolsos exigidos sobre instrumentos de patrimonio, cuyo importe se espera recibir en el corto plazo, se valoran por su valor nominal cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no es significativo.

Para la valoración posterior se utiliza el método del coste amortizado. Los intereses devengados se contabilizan en la cuenta de pérdidas y ganancias (ingresos financieros), aplicando el método del tipo de interés efectivo.

Los créditos con vencimiento no superior a un año que, tal y como se ha expuesto anteriormente, se valoren inicialmente por su valor nominal, continuarán valorándose por dicho importe, salvo que se hubieran deteriorado.

En general, cuando los flujos de efectivo contractuales de un activo financiero a coste amortizado se modifican debido a las dificultades financieras del emisor, la Sociedad analiza si procede contabilizar una pérdida por deterioro de valor.

Activos financieros a coste

La Sociedad incluye en esta categoría, en todo caso:

- a) Las inversiones en el patrimonio de empresas del grupo, multigrupo y asociadas (en los estados financieros individuales).
- b) Las restantes inversiones en instrumentos de patrimonio cuyo valor razonable no puede determinarse por referencia a un precio cotizado en un mercado activo para un instrumento idéntico, o no puede estimarse con fiabilidad, y los derivados que tienen como subyacente a estas inversiones.
- c) Los activos financieros híbridos cuyo valor razonable no puede estimarse de manera fiable, salvo que se cumplan los requisitos para su contabilización a coste amortizado.

- d) Las aportaciones realizadas como consecuencia de un contrato de cuentas en participación y similares.
- e) Los préstamos participativos cuyos intereses tienen carácter contingente, bien porque se pacte un tipo de interés fijo o variable condicionado al cumplimiento de un hito en la empresa prestataria (por ejemplo, la obtención de beneficios), o bien porque se calculen exclusivamente por referencia a la evolución de la actividad de la citada empresa.
- f) Cualquier otro activo financiero que inicialmente procediese clasificar en la cartera de valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias cuando no sea posible obtener una estimación fiable de su valor razonable.

Las inversiones incluidas en esta categoría se valoran inicialmente al coste, que equivale al valor razonable de la contraprestación entregada más los costes de transacción que les sean directamente atribuibles. Esto es, los costes de transacción inherentes se capitalizan.

En el caso de inversiones en empresas del grupo, si existiera una inversión anterior a su calificación como empresa del grupo, multigrupo o asociada, se considerará como coste de dicha inversión el valor contable que debiera tener la misma inmediatamente antes de que la empresa pase a tener esa calificación.

La valoración posterior es también a coste, menos, en su caso, el importe acumulado de las correcciones valorativas por deterioro.

Las aportaciones realizadas como consecuencia de un contrato de cuentas en participación y similares se valoran al coste, incrementado o disminuido por el beneficio o la pérdida, respectivamente, que correspondan a la empresa como partícipe no gestor, y menos, en su caso, el importe acumulado de las correcciones valorativas por deterioro.

Se aplica este mismo criterio en los préstamos participativos cuyos intereses tienen carácter contingente, bien porque se pacta un tipo de interés fijo o variable condicionado al cumplimiento de un hito en la empresa prestataria (por ejemplo, la obtención de beneficios), o bien porque se calculan exclusivamente por referencia a la evolución de la actividad de la citada empresa. Si además de un interés contingente se acuerda un interés fijo irrevocable, este último se contabiliza como un ingreso financiero en función de su devengo. Los costes de transacción se imputan a la cuenta de pérdidas y ganancias de forma lineal a lo largo de la vida del préstamo participativo.

Baja de balance de activos financieros

La Sociedad da de baja de balance un activo financiero cuando:

- Expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo. En este sentido, se da de baja un activo financiero cuando ha vencido y la Sociedad ha recibido el importe correspondiente.
- Se hayan cedido los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero. En este caso, se da de baja el activo financiero cuando se han transferido de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a su propiedad. En particular, en las operaciones de venta con pacto de recompra, factoring y titulizaciones, se da de baja el activo financiero una vez que se ha comparado la exposición de la Sociedad, antes y después de la cesión, a la variación en los importes y en el calendario de los flujos de efectivo netos del activo transferido, se deduce que se han transferido los riesgos y beneficios.

Tras el análisis de los riesgos y beneficios, la Sociedad registra la baja de los activos financieros conforme los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo se han transferido de manera sustancial. El activo transferido se da de baja de balance y la Sociedad reconoce el resultado de la operación: la diferencia entre la contraprestación recibida neta de los costes de transacción atribuibles (considerando cualquier nuevo activo obtenido menos cualquier pasivo asumido) y el valor en libros del activo financiero, más cualquier importe acumulado que se haya reconocido directamente en el patrimonio neto.

Deterioro del valor de los activos financieros

Instrumentos de deuda a coste amortizado

Al menos al cierre del ejercicio, la Sociedad analiza si existe 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 ha 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.

En caso de que exista dicha evidencia, la pérdida por deterioro se calcula como la diferencia entre el valor en libros y el valor actual de los flujos de efectivo futuros, incluidos, en su caso, los procedentes de la ejecución de las garantías reales y personales, que se estima van a generar, descontados al tipo de interés efectivo calculado en el momento de su reconocimiento inicial. Para los activos financieros a tipo de interés variable, se emplea el tipo de interés efectivo que corresponda a la fecha de cierre de las cuentas anuales de acuerdo con las condiciones contractuales. En el cálculo de las pérdidas por deterioro de un grupo de activos financieros, la Sociedad utiliza modelos basados en fórmulas o métodos estadísticos.

Las correcciones de valor por deterioro, así como su reversión cuando el importe de dicha pérdida disminuyese por causas relacionadas con un evento posterior, se reconocen como un gasto o un ingreso, respectivamente, en la cuenta de pérdidas y ganancias. La reversión del deterioro tiene como límite el valor en libros del activo que estaría reconocido en la fecha de reversión si no se hubiese registrado el deterioro del valor.

Como sustituto del valor actual de los flujos de efectivo futuros la Sociedad utiliza el valor de mercado del instrumento, siempre que éste sea lo suficientemente fiable como para considerarlo representativo del valor que pudiera recuperar la empresa.

Activos financieros a coste

En este caso, el importe de la corrección valorativa es 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 calculan, 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 calcula 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.

El reconocimiento de las correcciones valorativas por deterioro de valor y, en su caso, su reversión, se registran como un gasto o un ingreso, respectivamente, en la cuenta de pérdidas y ganancias. La reversión del deterioro tiene 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.

Intereses y dividendos recibidos de activos financieros

Los intereses y dividendos de activos financieros devengados con posterioridad al momento de la adquisición se registran como ingresos en la cuenta de pérdidas y ganancias. Los intereses se reconocen utilizando el método del tipo de interés efectivo y los dividendos cuando se declara el derecho a recibirlos.

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. El juicio sobre si se han generado beneficios por la participada se realizará atendiendo exclusivamente a los beneficios contabilizados en la cuenta de pérdidas y ganancias individual desde la fecha de adquisición, salvo que de forma indubitada el reparto con cargo a dichos beneficios deba calificarse como una recuperación de la inversión desde la perspectiva de la entidad que recibe el dividendo.

e) Pasivos Financieros

Clasificación y valoración

En el momento de reconocimiento inicial, la Sociedad clasifica todos los pasivos financieros en una de las categorías establecidas en la Norma de Registro y Valoración 9ª. En las presentes Cuentas Anuales todos los pasivos financieros se han clasificado como Pasivos financieros a coste amortizado.

Pasivos financieros a coste amortizado

La Sociedad clasifica todos los pasivos financieros en esta categoría excepto cuando deban valorarse a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias.

Con carácter general, se incluyen en esta categoría los débitos por operaciones comerciales ("proveedores") y los débitos por operaciones no comerciales ("otros acreedores").

Los préstamos participativos que tienen las características de un préstamo ordinario o común también se incluyen en esta categoría sin perjuicio de que la operación se acuerde a un tipo de interés cero o por debajo de mercado.

Los pasivos financieros incluidos en esta categoría se valoran inicialmente por su valor razonable, que, salvo evidencia en contrario, se considera que es el precio de la transacción, que equivale al valor razonable de la contraprestación recibida ajustado por los costes de transacción que les sean directamente atribuibles. Esto es, los costes de transacción inherentes se capitalizan.

No obstante, los débitos por operaciones comerciales con vencimiento no superior a un año y que no tienen un tipo de interés contractual, así como los desembolsos exigidos por terceros sobre participaciones, cuyo importe se espera pagar en el corto plazo, se valoran por su valor nominal, cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no sea significativo.

Para la valoración posterior se utiliza el método de coste amortizado. Los intereses devengados se contabilizan en la cuenta de pérdidas y ganancias (gasto financiero), aplicando el método del tipo de interés efectivo.

No obstante, los débitos con vencimiento no superior a un año que, de acuerdo con lo dispuesto anteriormente, se valoren inicialmente por su valor nominal, continuarán valorándose por dicho importe.

Las aportaciones recibidas como consecuencia de un contrato de cuentas en participación y similares, se valoran al coste, incrementado o disminuido por el beneficio o la pérdida, respectivamente, que deba atribuirse a los partícipes no gestores.

Se aplica este mismo criterio en los préstamos participativos cuyos intereses tienen carácter contingente, bien porque se pacte un tipo de interés fijo o variable condicionado al cumplimiento de un hito en la empresa prestataria (por ejemplo, la obtención de beneficios), o bien porque se calculen exclusivamente por referencia a la evolución de la actividad de la citada empresa. Los gastos financieros se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias de acuerdo con el principio de devengo, y los costes de transacción se imputarán a la cuenta de pérdidas y ganancias con arreglo a un criterio financiero o, si no resultase aplicable, de forma lineal a lo largo de la vida del préstamo participativo.

Baja de balance de pasivos financieros

La Sociedad da de baja de balance un pasivo financiero previamente reconocido cuando se da alguna de las siguientes circunstancias:

- La obligación se haya extinguido porque se ha realizado el pago al acreedor para cancelar la deuda (a través de pagos en efectivo u otros bienes o servicios), o porque al deudor se le exige legalmente de cualquier responsabilidad sobre el pasivo.
- Se adquieran pasivos financieros propios, aunque sea con la intención de recolocarlos en el futuro.
- Se produce un intercambio de instrumentos de deuda entre un prestamista y un prestatario, siempre que tengan condiciones sustancialmente diferentes, reconociéndose el nuevo pasivo financiero que surja; de la misma forma se registra una modificación sustancial de las condiciones actuales de un pasivo financiero, como se indica para las reestructuraciones de deuda.

La contabilización de la baja de un pasivo financiero se realiza de la siguiente forma: la diferencia entre el valor en libros del pasivo financiero (o de la parte de él que se haya dado de baja) y la contraprestación pagada, incluidos los costes de transacción atribuibles, y en la que se ha de recoger asimismo cualquier activo cedido diferente del efectivo o pasivo asumido, se reconoce en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en que tenga lugar.

f) Valor razonable

El 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 tiene 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 tiene 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.

Con carácter general, el valor razonable se calcula por referencia a un valor fiable de mercado. Para aquellos elementos respecto de los cuales existe un mercado activo, el valor razonable se obtiene, 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 son consistentes con las metodologías aceptadas y utilizadas por el mercado para la fijación de precios, utilizándose, si existe, la que haya demostrado obtener unas estimaciones más realistas de los precios. Asimismo, tienen 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 Sociedad evalúa la efectividad de las técnicas de valoración que utiliza 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:

- Nivel 1: estimaciones que utilizan precios cotizados sin ajustar en mercados activos para activos o pasivos idénticos, a los que la empresa pueda acceder en la fecha de valoración.
- 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.
- 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 tienen en cuenta las condiciones específicas del activo o pasivo que se valora.

g) Efectivo y otros activos líquidos equivalentes

Este epígrafe incluye el efectivo en caja, las cuentas corrientes bancarias y los depósitos y adquisiciones temporales de activos que cumplen con todos los siguientes requisitos:

- Son convertibles en efectivo.
- En el momento de su adquisición su vencimiento no era superior a tres meses.
- No están sujetos a un riesgo significativo de cambio de valor.
- Forman parte de la política de gestión normal de tesorería de la Sociedad.

h) Existencias

Las existencias se valoran al coste de producción de los productos fabricados por la Sociedad o al precio promedio ponderado de adquisición durante el ejercicio de los productos y materiales adquiridos a terceros o a su valor neto de realización, si éste es inferior. El coste de producción se determina añadiendo al precio de adquisición de los materiales consumidos, el coste de la mano de obra directamente imputable al producto, así como la parte correspondiente de la mano de obra y gastos de fabricación indirectos originados en el proceso de producción.

Cuando el valor neto realizable de las existencias resulta inferior a su precio de adquisición o a su coste de producción, se efectúan las oportunas correcciones valorativas reconociéndolas como un gasto en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias. En el caso de las materias primas y otras materias consumibles en el proceso de producción, no se realiza corrección valorativa alguna siempre que se espere que los productos terminados a los que se

incorporan sean vendidos por encima del coste. Cuando procede realizar corrección valorativa para materias primas y otras materias consumibles, se toma como valor neto realizable el precio de reposición de las mismas.

Cuando las circunstancias que causaron la corrección del valor de las existencias dejan de existir, el importe de la corrección es objeto de reversión, reconociéndolo como un ingreso en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias.

i) Transacciones en Moneda Extranjera

Al cierre de cada ejercicio, las partidas monetarias se valoran aplicando el tipo de cambio medio de contado, existente en dicha fecha. Las diferencias de cambio, tanto positivas como negativas, que se originan en este proceso, así como las que se generan al liquidar dichos elementos patrimoniales, se reconocen en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias del ejercicio en el que surgen.

j) Impuesto sobre Beneficios

El Impuesto sobre Beneficios se registra en la Cuenta Pérdidas y Ganancias o directamente en el Patrimonio Neto, 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 proceden.

El importe por impuesto corriente es la cantidad a satisfacer por la Sociedad 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 o directamente en el Patrimonio Neto, 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.

Tributación consolidada

Lacer, S.A. (Sociedad Unipersonal) es una sociedad dependiente del grupo fiscal cuya sociedad dominante es Italfarmaco, S.A., tributando en régimen de consolidación fiscal.

La fecha de incorporación en el grupo fiscal número 0371/11 fue de 1 de enero de 2023.

i) Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos mantenidos para la venta

La Sociedad clasifica en el epígrafe de "Activos no corrientes mantenidos para la venta" aquellos activos cuyo valor contable se va a recuperar fundamentalmente a través de su venta, en lugar de por su uso continuado, cuando cumplen los siguientes requisitos:

- Están disponibles en sus condiciones actuales para su venta inmediata, sujetos a los términos usuales y habituales para su venta.
- Su venta es altamente probable.

Los activos no corrientes mantenidos para la venta se valoran al menor de su valor contable y su valor razonable menos los costes de venta, excepto los activos por impuesto diferido, los activos procedentes de retribuciones a los empleados y los activos financieros que no corresponden a inversiones en empresas del grupo, multigrupo y asociadas que se valoran de acuerdo con sus normas específicas. Estos activos no se amortizan y, en caso de que sea necesario, se dotan las oportunas correcciones valorativas de forma que el valor contable no exceda el valor razonable menos los costes de venta.

Los grupos enajenables de elementos mantenidos para la venta se valoran con las mismas reglas indicadas en el párrafo anterior. Una vez efectuada esta valoración, el grupo de elementos de forma conjunta se valora por el menor entre su valor contable y su valor razonable menos los costes de venta.

Los pasivos vinculados se clasifican en el epígrafe "Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta".

1) Ingresos y Gastos

La Sociedad reconoce los ingresos por el desarrollo ordinario de su actividad cuando se produce la transferencia de control de los bienes o servicios comprometidos con los clientes.

Para el registro contable de ingresos, la Sociedad sigue un proceso 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 Sociedad 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 la Sociedad 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.

Reconocimiento

La Sociedad reconoce los ingresos derivados de un contrato cuando se produce la transferencia al cliente del control sobre los bienes o servicios comprometidos (es decir, la o las obligaciones a cumplir).

Para cada obligación a cumplir que se identifique, la Sociedad 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 que 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 la Sociedad disponga de información fiable para realizar la mediación del grado de avance.

En el caso de las obligaciones contractuales que se cumplen en un momento determinado, los ingresos derivados de su ejecución se reconocen en tal fecha. Los costes incurridos en la producción o fabricación del producto se contabilizan como existencias.

Cumplimiento de la obligación a lo largo del tiempo

La Sociedad transfiere el control de un activo a lo largo del tiempo cuando se cumple uno de los siguientes criterios:

- a) El cliente recibe y consume de forma simultánea los beneficios proporcionados por la actividad de la Sociedad a medida que la entidad la desarrolla.
- b) La Sociedad produce o mejora un activo que el cliente controla a medida que se desarrolla la actividad.
- c) La Sociedad elabora un activo específico para el cliente sin uso alternativo y la Sociedad tiene un derecho exigible al cobro por la actividad que se haya completado hasta la fecha.

Indicadores de cumplimiento de la obligación en un momento del tiempo

Para identificar el momento concreto en que el cliente obtiene el control del activo, la Sociedad considera los siguientes indicadores:

- a) El cliente asume los riesgos y beneficios significativos inherentes a la propiedad del activo.
- b) La Sociedad transfiere la posesión física del activo.
- c) El cliente recibe el activo a conformidad de acuerdo con las especificaciones contractuales.
- d) La Sociedad 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. La contrapartida 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 Sociedad pueda conceder, así como los intereses incorporados al nominal de los créditos.

De acuerdo con el principio de devengo, los ingresos se registran con la transferencia de control y gastos se registran cuando ocurren, con independencia de la fecha de su cobro o de su pago.

m) Provisiones y Contingencias

Las obligaciones existentes al cierre del ejercicio, surgidas como consecuencia de sucesos pasados de los que pueden derivarse salidas de efectivo para la Sociedad, 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.

Las provisiones se revierten contra resultados cuando es probable que exista una salida de recursos para cancelar tal obligación.

n) 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 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, calculada en función de su vida útil estimada y, en su caso, del importe acumulado por las correcciones valorativas por deterioro reconocidas.

ñ) 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 y se reconocen en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias 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 de explotación se abonan a los resultados del ejercicio en el momento de su devengo.

o) 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. En su caso, si el precio acordado en una operación difiere de su valor razonable, la diferencia se registrará atendiendo a la realidad económica de la operación. La valoración posterior se realiza de acuerdo con lo previsto en las correspondientes normas.

p) Estado de Flujos de Efectivo

En el Estado de Flujos de Efectivo se utilizan las siguientes expresiones en el sentido que figura a continuación:

- **Efectivo o Equivalentes**: el efectivo comprende tanto la caja como los depósitos bancarios a la vista. Los equivalentes al efectivo son instrumentos financieros, que forman parte de la gestión normal de la tesorería de la Sociedad, son convertibles en efectivo, tienen vencimientos iniciales no superiores a tres meses y están sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.
- **Flujos de efectivo**: entradas y salidas de efectivo o de otros medios equivalentes, entendiendo por éstos las inversiones a plazo inferior a tres meses de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor.
- **Actividades de explotación**: son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la Sociedad, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiación.

- Actividades de inversión: las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.
- Actividades de financiación: actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

NOTA 4. INMOVILIZADO INTANGIBLE

La composición de este epígrafe a 31 de diciembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 se muestra a continuación, en euros:

	01/01/2023	Altas/ Dotaciones	Bajas/ Reversiones	Traspasos	31/12/2023
Coste:					
Propiedad industrial	14.656.281,45	23.100.000,00	-680.000,00	-	37.076.281,45
Propiedad industrial en curso	160.150,00	100.000,00	-	-	260.150,00
Aplicaciones informáticas	2.498.490,32	310.092,83	-171.304,93	316.325,20	2.953.603,42
Inmovilizado en curso y anticipos	486.160,33	261.371,69	-33.335,75	-316.325,20	397.871,07
	17.801.082,10	23.771.464,52	-204.640,68	-	40.687.905,94
Amortización Acumulada:					
Propiedad industrial	-14.008.944,31	-150.464,43	306.000,00	-	-13.853.408,74
Aplicaciones informáticas	-2.041.326,10	-375.578,80	171.304,93	-	-2.245.599,97
	-16.050.270,41	-526.043,23	477.304,93	-	-16.099.008,71
Deterioros:					
Propiedad industrial	-137.987,15	-	5.131,10	-	-132.856,05
	-137.987,15	-	5.131,10	-	-132.856,05
Inmovilizado Intangible, Neto	1.612.824,54	23.245.421,29	277.795,35	-	24.456.041,18

	01/07/2022	Altas/ Dotaciones	Bajas/ Reversiones	Traspasos	31/12/2022
Coste:					
Propiedad industrial	14.656.281,45	-	-	-	14.656.281,45
Propiedad industrial en curso	160.150,00	-	-	-	160.150,00
Aplicaciones informáticas	2.381.844,66	17.813,47	-	98.832,19	2.498.490,32
Inmovilizado en curso y anticipos	318.805,93	266.186,59	-	-98.832,19	486.160,33
	17.517.082,04	284.000,06	-	-	17.801.082,10
Amortización Acumulada:					
Propiedad industrial	-13.929.128,76	-79.815,55	-	-	-14.008.944,31
Aplicaciones informáticas	-1.901.701,60	-139.624,50	-	-	-2.041.326,10
	-15.830.830,36	-219.440,05	-	-	-16.050.270,41
Deterioros:					
Propiedad industrial	-90.552,70	-50.000,00	2.565,55	-	-137.987,15
	-90.552,70	-50.000,00	2.565,55	-	-137.987,15
Inmovilizado Intangible, Neto	1.595.698,98	14.560,01	2.565,55	-	1.612.824,54

a) Propiedad Industrial

Los elementos más significativos que se incluyen en estos epígrafes a 31 de diciembre de 2023 y a 31 de diciembre de 2022 y son los siguientes:

31/12/2023 Descripción y uso	Fecha de caducidad	Período de amortización	Amortización del ejercicio	Coste	Amortización acumulada	Pérdidas por deterioro	Valor contable
Marcas comerciales	n/a	10 años	-	28.739.849,05	-5.639.849,05	n/a	23.100.000,00

31/12/2022 Descripción y uso	Fecha de caducidad	Período de amortización	Amortización del ejercicio	Coste	Amortización acumulada	Pérdidas por deterioro	Valor contable
Marcas comerciales	n/a	10 años	-	5.639.849,05	-5.639.849,05	n/a	0,00

b) Inmovilizado Intangible Situado en el Extranjero

A 31 de diciembre de 2023 y a 31 de diciembre de 2022 la Sociedad no tiene inversiones en inmovilizado intangible situadas en el extranjero.

c) Inmovilizado Intangible Adquirido a Empresas del Grupo y Asociadas

El 29 de diciembre de 2023, la Sociedad ha adquirido una marca comercial al accionista único por un importe de 23.100.000,00 euros. En el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022, la Sociedad no había adquirido ningún activo intangible a otra empresa del Grupo.

La Sociedad comenzará a amortizar desde el 1 de enero de 2024 de forma prospectiva en 10 años el valor de coste correspondiente a la marca adquirida.

d) Inmovilizado Intangible Totalmente Amortizado

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

	31/12/2023	31/12/2022
Propiedad industrial	13.164.970,45	13.059.970,45
Aplicaciones informáticas	1.734.293,18	1.572.361,46
Total	14.899.263,63	14.632.331,91

e) Activos Afectos a Garantías y Restricciones a su Titularidad

A 31 de diciembre de 2023 y a 31 de diciembre de 2022 no existen activos intangibles significativos sujetos a restricciones de titularidad o pignorados como garantías de pasivos.

f) Seguros

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

g) Bajas

Las principales bajas de inmovilizado intangible que ha habido en la Sociedad en el ejercicio 2023 han sido:

- Pérdida de una licencia de comercialización debido al cambio de accionariado efectiva desde el 10 de noviembre de 2023. Ha implicado una pérdida por su valor neto contable reflejada en el resultado de la Sociedad de 374.000,00 euros.
- Aplicaciones informáticas obsoletas sin efecto en el resultado de la Sociedad.

h) Deterioro de valor

Durante el ejercicio 2023 la Sociedad no ha identificado indicios de deterioro de valor en ninguno de los intangibles registrados.

En el ejercicio de 6 meses finalizado el 31 de diciembre de 2022 la Sociedad identificó indicios de deterioro de una propiedad industrial en curso y procedió a efectuar un deterioro por su valor neto contable por importe de 50.000,00 euros.

NOTA 5. INMOVILIZADO MATERIAL

La composición de este epígrafe a 31 de diciembre de 2023 y a 31 de diciembre de 2022 se muestra a continuación, en euros:

	01/01/2023	Altas/ Dotaciones	Bajas/ Reversiones	Traspasos	31/12/2023
Coste:					
Terrenos y bienes naturales	2.023.765,11	-	-	-	2.023.765,11
Construcciones	16.741.406,98	98.764,42	-539.124,58	-	16.301.046,82
Instalaciones técnicas y maquinaria	20.034.314,13	815.110,24	-542.050,62	408.908,58	20.716.282,33
Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	18.921.073,76	900.129,69	-390.926,36	57.709,53	19.487.986,62
Equipos proceso de información	1.116.408,68	64.437,16	-59.915,84	46.866,71	1.167.796,71
Anticipos e inmovilizado en curso	543.760,88	3.761.917,94	-443,00	-513.484,82	3.791.751,00
	59.380.729,54	5.640.359,45	-1.532.460,40	-	63.488.628,59
Amortización Acumulada:					
Construcciones	-6.182.247,18	-501.656,17	116.238,63	-	-6.567.664,72
Instalaciones técnicas y maquinaria	-14.793.089,45	-1.080.434,84	455.882,94	-3.222,12	-15.420.863,27
Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	-15.258.836,20	-1.109.278,43	215.951,89	3.222,12	-16.148.940,62
Equipos proceso de información	-751.235,76	-146.742,55	58.961,74	-	-839.016,57
	-36.985.408,59	-2.838.111,79	847.035,20	-	-38.976.485,18
Deterioro:					
Instalaciones técnicas y maquinaria	-39.369,45	-169.521,69	57.750,96	-	-151.140,18
Otras Instalaciones	-	-2.193,61	203,11	-	-1.990,50
	-39.369,45	-171.715,30	57.954,07	-	-153.130,68
Inmovilizado Material, Neto	22.355.951,50	2.630.532,36	-627.471,13	-	24.359.012,73

	01/07/2022	Altas/ Dotaciones	Bajas/ Reversiones	Traspasos	31/12/2022
Coste:					
Terrenos y bienes naturales	2.023.765,11	-	-	-	2.023.765,11
Construcciones	16.733.453,40	3.988,43	-	3.965,15	16.741.406,98
Instalaciones técnicas y maquinaria	19.829.642,40	102.760,53	-	101.911,20	20.034.314,13
Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	18.884.064,44	87.492,46	-46.517,99	-3.965,15	18.921.073,76
Equipos proceso de información	1.057.037,68	10.859,00	-	48.512,00	1.116.408,68
Anticipos e inmovilizado en curso	191.098,25	503.085,83	-	-150.423,20	543.760,88
	58.719.061,28	708.186,25	-46.517,99	-	59.380.729,54
Amortización Acumulada:					
Construcciones	-5.930.272,35	-251.644,40	-330,43	-	-6.182.247,18
Instalaciones técnicas y maquinaria	-14.270.738,33	-522.351,12	-	-	-14.793.089,45
Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	-14.663.180,21	-610.329,46	14.673,47	-	-15.258.836,20
Equipos proceso de información	-687.196,45	-64.039,31	-	-	-751.235,76
	-35.551.387,34	-1.448.364,29	14.343,04	-	-36.985.408,59
Deterioro:					
Instalaciones técnicas y maquinaria	-62.991,13	-	23.621,68	-	-39.369,45
	-62.991,13	-	23.621,68	-	-39.369,45
Inmovilizado Material, Neto	23.104.682,81	-740.178,04	-8.553,27	0,00	22.355.951,50

a) Inmovilizado Material Situado en el Extranjero

A 31 de diciembre de 2023 y a 31 de diciembre de 2022, la Sociedad no tiene inversiones en inmovilizado material situadas en el extranjero.

b) Inmovilizado Material Adquirido a Empresas del Grupo y Asociadas

Durante el ejercicio 2023, la Sociedad ha adquirido diversos activos materiales a empresas del Grupo y asociadas por los siguientes importes:

	Valor de Adquisición	Empresa del Grupo
Instalaciones en montaje	96.641,00	Chemí, SPA
Instalaciones en montaje	450,55	Italfarmaco, S.A.
Equipos proceso de información	22.889,65	Italfarmaco, S.A.
Total	119.981,20	

Durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022, la Sociedad no había adquirido activos materiales a empresas del Grupo y asociadas.

c) Activos totalmente amortizados

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

	31/12/2023	31/12/2022
Instalaciones técnicas	971.518,14	854.925,60
Maquinaria	10.234.110,40	10.488.838,03
Utillaje	3.799.216,81	2.475.872,17
Otras instalaciones	7.704.641,34	7.729.883,39
Mobiliario	495.620,43	512.605,53
Equipos proceso de información	549.890,44	573.242,78
Total	23.754.997,56	22.635.367,50

d) Activos Afectos a Garantías y Restricciones a su Titularidad

A 31 de diciembre de 2023 y a 31 de diciembre de 2022 no existen activos tangibles sujetos a restricciones de titularidad o pignorados como garantías de pasivos.

e) Seguros

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

f) Bajas

Las bajas de inmovilizado efectuadas en la Sociedad en el ejercicio 2023 corresponden principalmente a activos vinculados a las obras realizadas en las oficinas, implicando unas pérdidas en el resultado de la Sociedad de 597.274,12 euros.

g) Deterioro de valor

Durante el ejercicio 2023 la Sociedad ha identificado indicios de deterioro de valor un conjunto de instalaciones técnicas y maquinaria y ha procedido a efectuar un deterioro por su valor neto contable por importe de 171.715,30 euros.

En el ejercicio de 6 meses finalizado el 31 de diciembre de 2022 la Sociedad no identificó indicios de deterioro de valor en ningún inmovilizado tangible registrados.

NOTA 6. ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA

A 30 de junio de 2022 la Sociedad clasificó en este epígrafe una inversión inmobiliaria al tener prevista su venta en el corto plazo. En fecha 7 de noviembre de 2022 se produjo la venta de la citada nave industrial, obteniéndose un beneficio de 144.861,58 euros.

Otra Información

Los activos no corrientes mantenidos para la venta de la Sociedad se encontraban debidamente asegurados y no estaban sujetos a ningún tipo de gravamen o garantía.

En la cuenta de pérdidas y ganancias se han reconocido los siguientes ingresos y gastos provenientes de estos activos:

	31/12/2023	31/12/2022 (6 meses)
Ingresos por arrendamiento	-	163.856,82
Gastos directos de explotación de las inversiones inmobiliarias	-	47.132,21

3

NOTA 7. ARRENDAMIENTOS

La Sociedad tiene las siguientes clases de activos arrendados a terceros en régimen de arrendamiento operativo: equipos de proceso de información, vehículos industriales de operativa interna en instalaciones de Cerdanyola del Vallés, oficinas situadas en Barcelona y diversos trasteros en diversas localizaciones por todo el territorio nacional para uso de almacén por equipos comerciales.

A 31 de diciembre de 2023, en la cuenta de pérdidas y ganancias se ha incluido gastos por arrendamiento operativo correspondientes principalmente al alquiler de vehículos por importe de 1.012.269,13 euros, de equipos informáticos por 348.715,34 euros y de alquiler de oficinas por 1.342.470,87 euros (471.680,98 euros, 225.771,45 euros y 628.883,26 euros, respectivamente, a 31 de diciembre de 2022).

Las características principales de los contratos de arrendamiento más relevantes son las siguientes:

- Arrendamiento de inmuebles a Merlin Properties Socimi, S.A. (7 secciones en plantas 4 y 6 en el edificio de oficinas situado en la avenida Diagonal, 605 de Barcelona). El contrato fue firmado el 15 de marzo de 2021 con fecha de finalización 31 de diciembre 2027. Durante el año 2023 con fechas 30 de noviembre de 2023 y 29 de diciembre de 2023 se han dejado dos secciones con addendas al contrato inicialmente suscrito.
- Arrendamiento de vehículos con sociedades terceras por un período de 4 años cada uno.

Los pagos mínimos futuros por arrendamientos operativos no cancelables son los siguientes:

	31/12/2023	31/12/2022
Hasta 1 año	2.098.934,53	2.372.956,58
Entre 1 y 5 años	3.795.712,02	5.484.186,56
Total	5.894.646,55	7.857.143,14

NOTA 8. INSTRUMENTOS FINANCIEROS**8.1) Activos Financieros**

El detalle de activos financieros a corto y largo plazo a 31 de diciembre de 2023 y a 31 de diciembre de 2022, excepto las inversiones en el patrimonio de empresas del grupo y asociadas (Nota 8.4), es el siguiente:

Créditos, Derivados y Otros				
31/12/2023	Largo Plazo	Corto Plazo	Total Largo Plazo	Total Corto Plazo
Activos financieros a coste amortizado (Nota 7.1.2)	200.476,91	40.629.640,98	200.476,91	40.629.640,98
Total	200.476,91	40.629.640,98	200.476,91	40.629.640,98

Créditos, Derivados y Otros				
31/12/2022	Largo Plazo	Corto Plazo	Total Largo Plazo	Total Corto Plazo
Activos financieros a coste amortizado (Nota 7.1.2)	311.926,33	35.666.746,16	311.926,33	35.666.746,16
Total	311.926,33	35.666.746,16	311.926,33	35.666.746,16

Activos financieros a coste amortizado

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

Activo Financiero	Saldo a 31/12/2023		Saldo a 31/12/2022	
	Largo plazo	Corto plazo	Largo plazo	Corto plazo
Créditos por operaciones comerciales				
Cientes terceros	-	37.669.154,31	-	34.772.221,95
Deudores terceros	-	9.842,18	-	4.262,29
Deudores empresas del grupo (Nota 18.1)	-	2.883.560,55	-	183.686,35
Total créditos por operaciones comerciales	-	40.562.557,04	-	34.960.170,59
Créditos por operaciones no comerciales				
Créditos a empresas	-	18.018,25	-	649.519,07
Dividendos a cobrar	-	-	-	-
Fianzas y depósitos	200.476,91	-	311.926,33	-
Anticipos de remuneraciones	-	49.065,69	-	57.056,50
Total créditos por operaciones no comerciales	200.476,91	67.083,94	311.926,33	706.575,57
Total	200.476,91	40.629.640,98	311.926,33	35.666.746,16

Se considera que las cuentas a cobrar a clientes vencidas con antigüedad inferior a seis meses no han sufrido ningún deterioro de valor. A 31 de diciembre de 2023, habían vencido cuentas a cobrar por importe de 2.687.753,92 euros (2.233.924,36 euros a 31 de diciembre de 2022). Estas cuentas corresponden a un número de clientes privados independientes sobre los que no existe un historial reciente de morosidad. De estos saldos, se dotan, en aquellos casos que se estima necesario, los de una antigüedad superior a los 6 meses en general y aquellos de una antigüedad inferior a 6 meses que están en situación concursal. El análisis de antigüedad de estas cuentas es el siguiente:

	Euros	
	31/12/2023	31/12/2022
Hasta 1 mes	1.694.549,07	1.419.406,75
Entre 1 y 6 meses	254.931,49	214.312,89
Más de 6 meses	738.273,36	600.204,72
	2.687.753,92	2.233.924,36

Los saldos deudores comerciales y otras cuentas a cobrar incluyen deterioros causados por riesgos de insolvencia, cuya evolución durante el ejercicio es la siguiente:

	Saldo a 30/06/2022	Dotación a la provisión	Reversión del Deterioro	Saldo a 31/12/2022	Dotación a la provisión	Reversión del Deterioro	Saldo a 31/12/2023
Deterioros							
Créditos por operaciones comerciales							
Cientes terceros	-736.391,11	-73.999,24	134.412,20	-675.978,15	-436.863,72	365.003,34	-747.838,53

8.2) Efectivo y Otros Activos Líquidos Equivalentes

El detalle de dichos activos a 31 de diciembre de 2023 y a 31 de diciembre de 2022 es el siguiente:

	Saldo a 31/12/2023	Saldo a 31/12/2022
Cuentas corrientes	11.898.988,54	14.265.364,85
Total	11.898.988,54	14.265.364,85

8.3) Pasivos Financieros**8.3.1) Pasivos financieros a coste amortizado**

Su detalle a 31 de diciembre de 2023 y a 31 de diciembre de 2022, en euros, es el siguiente:

	Saldo a 31/12/2023		Saldo a 31/12/2022	
	Largo plazo	Corto plazo	Largo plazo	Corto plazo
Por operaciones comerciales:				
Proveedores	-	7.072.355,71	-	7.791.730,80
Acreedores	-	7.342.182,05	-	7.370.352,11
Acreedores, empresas grupo (Nota 18.1)	-	2.646.987,14	-	23.864,51
Total saldos por operaciones comerciales	-	17.061.524,90	-	15.185.947,42
Por operaciones no comerciales:				
Deudas con terceros (Nota 8.3.3)	-	-	-	2.367.223,96
Préstamo Ministerio Industria, Turismo y Comercio (Nota 8.3.2)	162.859,11	180.663,78	335.338,30	180.663,77
Préstamos y otras deudas	162.859,11	180.663,78	335.338,30	2.647.887,73
Proveedores de inmovilizado	-	1.364.076,18	-	488.421,61
Proveedores de inmovilizado con empresas del grupo (Nota 18.1)	13.975.500,00	14.003.196,48	-	-
Proveedores de inmovilizado	13.975.500,00	15.367.272,66	-	488.421,61
Personal (remuneraciones pendientes de pago)	-	5.165.673,02	-	5.460.719,66
Anticipos de clientes	-	352.597,16	-	107.304,25
Fianzas recibidas	-	23.901,15	112.819,22	173.001,30
Total saldos por operaciones no comerciales	-	5.642.171,33	112.819,22	5.741.026,21
Total Débitos y partidas a pagar	14.138.359,11	38.151.632,67	448.157,52	23.963.281,97

8.3.2) Préstamos del Ministerio de Industria, Turismo y Comercio

En este epígrafe se incluyen varios préstamos concedidos por importe inicial total de 2.148.302,80 euros (2.148.302,80 euros a 31 de diciembre de 2022) por el Ministerio de Industria, Turismo y Comercio y el Ministerio de Ciencia e Innovación, para el desarrollo de diversos proyectos de investigación e industriales. Dichos préstamos no devengan intereses y están valorados a coste amortizado. El gasto financiero a 31 de diciembre de 2023 por la actualización de valor de dichos préstamos ha ascendido a 8.184,59 euros (5.138,50 euros a 31 de diciembre de 2022).

Vencimientos de las Deudas a Largo Plazo

El detalle de los vencimientos de las deudas con interés a largo plazo, a 31 de diciembre de 2023 era el siguiente:

	Vencimiento				Total
	2025	2026	2027	2028	
Ministerio de Industria, Turismo y Comercio	109.710,29	53.148,82	-	-	162.859,11
	109.710,29	53.148,82	-	-	162.859,11

El detalle de los vencimientos de las deudas con interés a largo plazo, a 31 de diciembre de 2022 es el siguiente:

	Vencimiento				Total
	2024	2025	2026	2027	
Ministerio de Industria, Turismo y Comercio	175.423,05	107.873,72	52.041,53	-	335.338,30
	175.423,05	107.873,72	52.041,53	-	335.338,30

8.3.3) Deudas con terceros a corto plazo

En este epígrafe se incluía el importe a pagar al anterior accionista de la Sociedad por el Impuesto de Sociedades del ejercicio fiscal cerrado a 30 de junio de 2022. Este importe fue pagado en el mes de julio de 2023.

8.4) Inversiones en empresas del Grupo y Asociadas

Las participaciones mantenidas a 31 de diciembre de 2023 y a 31 de diciembre de 2022 en Empresas del Grupo y Asociadas se detallan a continuación:

31/12/2023	% Part. Directa	Coste	Deterioro	Valor Neto a 31/12/2023
Empresas del Grupo:				
Efarmes, S.A. (Sociedad Unipersonal)	100	407.692,30	-	407.692,30
		407.692,30	-	407.692,30

31/12/2022	% Part. Directa	Coste	Deterioro	Valor Neto a 31/12/2022
Empresas del Grupo:				
Efarmes, S.A. (Sociedad Unipersonal)	100	407.692,30	-	407.692,30
		407.692,30	-	407.692,30

El resumen del patrimonio neto según sus Cuentas Anuales a 31 de diciembre de 2023 y a 31 de diciembre de 2022 de las sociedades participadas es el que se muestra a continuación:

31/12/2023	Capital Social	Reservas	Resultado del Ejercicio	Total	Dividendos recibidos
Empresas del Grupo:					
Efarmes, S.A. (Sociedad Unipersonal)	60.200,00	41.069,67	255.042,32	356.311,99	1.200.000,00
	60.200,00	41.069,67	255.042,32	356.311,99	1.200.000,00

31/12/2022	Capital Social	Reservas	Resultado del Ejercicio	Total	Dividendos recibidos
Empresas del Grupo:					
Efarmes, S.A. (Sociedad Unipersonal)	60.200,00	1.188.215,56	52.854,11	1.301.269,67	-
	60.200,00	1.188.215,56	52.854,11	1.301.269,67	-

Efarmes, S.A. (Sociedad Unipersonal)

El objeto social de Efarmes, S.A (Sociedad Unipersonal) consiste en la investigación, desarrollo, elaboración y venta de especialidades farmacéuticas. Su domicilio social se encuentra en la calle Boters nº 5 de Cerdanyola del Vallés (Barcelona).

Durante los ejercicios finalizados a 31 de diciembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, la Sociedad no ha identificado indicios de deterioro de valor en la inversión mantenida en Efarmes, S.A. (Sociedad Unipersonal).

8.5) Información sobre la Naturaleza y el Nivel de Riesgo Procedente de Instrumentos Financieros

Las actividades de la Sociedad están expuestas a diferentes tipos de riesgos financieros, destacando, fundamentalmente, los riesgos de crédito y los riesgos de mercado (tipo de interés y de tipo de cambio de divisas).

3

8.5.1) Riesgo de Crédito

Los principales activos financieros de la Sociedad son saldos de efectivo, deudores comerciales y otras cuentas a cobrar, que representan la exposición máxima de la Sociedad al riesgo de crédito en relación con los activos financieros.

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

La Sociedad no tiene una concentración significativa de riesgo de crédito, estando la exposición distribuida entre un gran número de contrapartes y clientes.

8.5.2) Riesgo de Tipo de Interés

Las variaciones de los tipos de interés modifican el valor razonable de aquellos activos y pasivos que devengan un tipo de interés fijo.

El riesgo de tipo de interés de la Sociedad es mínimo debido a que no tienen recursos ajenos en su financiación más allá de préstamos a tipo de interés 0%.

8.5.3) Riesgo de Tipo de Cambio

Las variaciones de los tipos de cambio modifican el valor razonable de aquellos activos y pasivos denominados en moneda extranjera.

El riesgo de tipo de cambio de la Sociedad es poco significativo dado que opera mayormente en el mercado nacional y tiene pocas transacciones en moneda extranjera que la expongan a dicho riesgo.

8.5.4) Riesgo de Liquidez

La Sociedad lleva a cabo una gestión prudente del riesgo de liquidez, fundada en el mantenimiento de suficiente efectivo y la disponibilidad de financiación. El Departamento de Tesorería de la Sociedad tiene como objetivo mantener la flexibilidad en la financiación y excedente de tesorería.

NOTA 9. FONDOS PROPIOS**9.1) Capital Social**

A 31 de diciembre de 2023 y a 31 de diciembre de 2022, el capital social asciende a 420.700,00 euros y está representado por 2.000 acciones nominativas de 210,35 euros de valor nominal cada una de ellas, totalmente suscritas y desembolsadas.

La composición del accionariado, a dichas fechas, es como sigue:

31/12/2023	Número de acciones	Porcentaje de Participación
Italfarmaco, S.A.	2.000	100%
Total	2.000	100%

31/12/2022	Número de acciones	Porcentaje de Participación
Italfarmaco, S.A.	2.000	100%
Total	2.000	100%

9.2) Reservas

El detalle de las Reservas es el siguiente:

	31/12/2023	31/12/2022
Reserva legal	84.140,00	84.140,00
Reservas voluntarias	46.606.422,94	64.743.211,51
Reserva de revalorización Ley 16/2012	464.115,94	464.115,94
Diferencias por ajustes del capital a euros	10,59	10,59
Total	47.154.689,47	65.291.478,04

a) Reserva Legal

La Reserva Legal está restringida en cuanto a su uso, el cual se halla determinado por diversas disposiciones legales. De conformidad con el artículo 274 de 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. 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 accionistas en caso de liquidación. A 31 de diciembre de 2023 y a 31 de diciembre de 2022, la Reserva Legal estaba dotada en su totalidad.

b) Reservas Voluntarias

Las Reservas Voluntarias son de libre disposición.

c) Reserva de revalorización de la Ley 16/2012, de 27 de diciembre

De acuerdo con la Ley 16/2012, de 27 de diciembre, por la que se adoptaban diversas medidas tributarias dirigidas a la consolidación de las finanzas públicas y al impulso de la actividad económica, la Sociedad actualizó en el ejercicio 2013 determinados elementos de su inmovilizado material. El importe de la actualización ascendió a 464.115,94 euros, neto del gravamen del 5% sobre la cuantía de la actualización. Este importe se cargó a la cuenta de "Reserva de revalorización de la Ley 16/2012, de 27 de diciembre" con abono a Hacienda Pública acreedora por un importe de 24.427,15 euros. La deuda con Hacienda Pública se liquidó en julio de 2013.

De conformidad con la Ley 16/2012, el plazo para efectuar la comprobación por parte de la administración es de tres años a contar desde la fecha de presentación de la declaración del gravamen correspondiente. Una vez comprobado y aceptado el saldo, o bien transcurrido el plazo de tres años mencionado, el saldo de la reserva por revalorización de la Ley 16/2012 podrá destinarse a eliminar resultados contables negativos, o bien a ampliar el capital social de la Sociedad. Transcurridos diez años, el saldo podrá destinarse a reservas de libre disposición.

El saldo de la cuenta no podrá ser distribuido, directa o indirectamente, hasta que los elementos patrimoniales actualizados estén totalmente amortizados, hayan sido transmitidos o dados de baja en el balance.

A 31 de diciembre de 2023 y a 31 de diciembre de 2022 no se han producido movimientos en la mencionada reserva.

d) Diferencias por Ajuste del Capital a Euros

Esta reserva fue creada como consecuencia del ajuste del capital a euros. Según Junta General Extraordinaria de 30 de junio de 1999, y de acuerdo con lo establecido en la legislación vigente, se decidió reducir el Capital de la Sociedad en 10,59 euros, creando una reserva indisponible de igual importe al de la reducción de capital.

e) Reserva de capitalización

Al cierre del ejercicio finalizado el 30 de junio de 2022, como resultado de una distribución de dividendos acordada con fecha 22 de julio de 2022, la Sociedad dejó de cumplir las condiciones de mantenimiento de la reserva de capitalización motivo por el cual el saldo fue reclasificado a reservas voluntarias de acuerdo con la decisión de Junta General Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas de fecha 2 de noviembre de 2022.

La Sociedad en la presentación del Impuesto de Sociedades del ejercicio finalizado a 31 de diciembre de 2022 ha regularizado los importes asociados a las reducciones aplicadas en la base imponible.

9.3) Distribución del Resultado

La propuesta de distribución del resultado de la Sociedad del ejercicio a 31 de diciembre de 2023 a presentar a la Junta General Ordinaria de Accionistas:

	31/12/2023	31/12/2022
Base de reparto		
Pérdidas y ganancias	27.793.347,00	7.863.211,43
Saldo de la cuenta de Reservas Voluntarias	-	18.136.788,57
	27.793.347,00	26.000.000,00
Aplicación		
Reservas Voluntarias	27.793.347,00	-
Dividendos	-	26.000.000,00
	27.793.347,00	26.000.000,00

NOTA 10. EXISTENCIAS

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

	31/12/2023	31/12/2022
Saldo inicial	2.800.728,77	3.218.537,18
Corrección del ejercicio	319.850,86	308.648,18
Reversión	-925.101,29	-726.456,59
Saldo final	2.195.478,34	2.800.728,77

Los criterios seguidos para determinar la necesidad, y cuantificar, de efectuar correcciones valorativas por deterioro de las existencias, así como para la reversión de las mismas, se detallan en la Nota 3.h). A 31 de diciembre de 2023, el deterioro de las mercaderías, materias primas y otros aprovisionamientos asciende a 1.048.610,55 euros (1.187.755,94 euros a 31 de diciembre de 2022) y el deterioro de los productos en curso y terminados asciende a 1.146.867,79 euros (1.612.972,83 euros a 31 de diciembre de 2022).

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

NOTA 11. MONEDA EXTRANJERA

Los saldos en moneda extranjera en el activo y pasivo corriente a 31 de diciembre de 2023 y a 31 de diciembre de 2022 son los que se detallan a continuación:

31/12/2023			
	Clasificación por monedas		
	Total importe en Euros	Importe en USD	Importe en GBP
ACTIVO CORRIENTE	1.574.541,10	1.747.740,79	-
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	512.386,55	568.749,07	-
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	1.059.716,38	1.176.285,35	-
Periodificaciones a corto plazo	2.438,17	2.706,37	-
PASIVO CORRIENTE	-53.436,37	-58.348,01	-759,00
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	-53.436,37	-58.348,01	-759,00

31/12/2022			
	Clasificación por monedas		
	Total importe en Euros	Importe en USD	Importe en GBP
ACTIVO CORRIENTE	1.498.297,59	1.598.084,19	-
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	236.959,20	252.740,67	-
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	1.261.338,39	1.345.343,52	-
PASIVO CORRIENTE	-42.034,60	-44.834,10	-
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	-42.034,60	-44.834,10	-

Las transacciones efectuadas en moneda extranjera a 31 de diciembre de 2023 y a 31 de diciembre de 2022 son las que se detallan a continuación:

31/12/2023	Ventas	Compras	Servicios recibidos	Servicios prestados	Intereses recibidos y Otros Ingresos Financieros
Total importe en euros	2.908.500,92	93.170,00	465.624,10	149.141,62	3.462,66
Importe en USD	3.121.554,94	100.000,00	377.956,21	160.127,12	3.780,62
importe en CHF	-	-	8.318,28	-	-
importe en GBP	-	-	90.663,20	-	-

31/12/2022 (6 meses)	Ventas	Compras	Servicios recibidos	Servicios prestados	Intereses recibidos y Otros Ingresos Financieros
Total importe en euros	936.853,63	-	104.003,45	63.733,39	-
Importe en USD	948.253,79	-	104.338,26	65.640,00	-

NOTA 12. SITUACIÓN FISCAL

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

	31/12/2023	
	A Cobrar	A Pagar
No corriente:		
Activos por impuestos diferidos	1.093.811,86	-
Pasivos por impuestos diferidos	-	265.677,47
	1.093.811,86	265.677,47
Corriente:		
Impuesto sobre el Valor Añadido / IGIC	4.341.591,13	546.740,05
Retenciones por IRPF	-	722.136,84
Organismos de la Seguridad Social	-	580.420,76
	4.341.591,13	1.849.297,67
	31/12/2022	
	A Cobrar	A Pagar
No corriente:		
Activos por impuestos diferidos	1.321.862,02	-
Pasivos por impuestos diferidos	-	347.047,25
	1.321.862,02	347.047,25
Corriente:		
Impuesto sobre el Valor Añadido / IGIC	-	334.756,15
Retenciones por IRPF	496,75	768.368,98
Impuesto de Sociedades	213.211,08	-
Organismos de la Seguridad Social	-	581.845,37
	213.708,83	1.684.970,50

Las declaraciones de impuestos no pueden considerarse definitivas hasta no haber sido inspeccionadas por las autoridades fiscales o haber transcurrido su plazo de prescripción, que es de cuatro períodos impositivos, excepto por el Impuesto sobre Beneficios que son cinco años.

A 31 de diciembre de 2023, la Sociedad tiene abiertos a inspección fiscal todos los impuestos a los que está sujeta desde el ejercicio 2020 hasta el 2023; así como el ejercicio 2019 a efectos del Impuesto sobre Beneficios. En opinión de la Dirección de la Sociedad y de sus asesores fiscales, no existen contingencias significativas que pudieran derivarse de la revisión de los períodos abiertos a inspección.

Impuesto sobre Beneficios

Con fecha 20 de abril de 2023 se notificó la incorporación de la Sociedad al grupo fiscal encabezado por Italfarmaco, S.A. Por ello en el ejercicio 2023 la Sociedad forma parte de un grupo que tributa en el Impuesto sobre Beneficios en régimen de tributación consolidada.

Con fecha 4 de agosto de 2022 se notificó la disolución del grupo fiscal encabezado por el accionista anterior en el que se encontraba incluida la Sociedad. Por tanto, para el ejercicio de 6 meses finalizado el 31 de diciembre de 2022 la Sociedad tributó de forma individual en el Impuesto sobre Beneficios.

B
1.

La conciliación del importe neto de ingresos y gastos de los ejercicios finalizados a 31 de diciembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 con la base imponible del Impuesto sobre Beneficios es la siguiente:

31/12/2023	Cuenta de Pérdidas y Ganancias			Ingresos y gastos directamente imputados al patrimonio neto		
	Aumentos	Disminuciones	Total	Aumentos	Disminuciones	Total
Ejercicio 2023						
Saldo de ingresos y gastos del ejercicio			27.793.347,00			-21.536,42
Impuesto sobre Sociedades	8.758.051,07	-	8.758.051,07	-	-7.178,80	-7.178,80
Saldo de ingresos y gastos del ejercicio antes de impuestos			36.551.398,07			-28.715,22
Diferencias permanentes	34.250,08	-1.310.886,34	-1.276.636,26	-	-	-
Diferencias temporarias	4.292.307,11	-4.525.655,81	-233.348,70	28.715,22	-	28.715,22
Base imponible (resultado fiscal)			35.041.413,11			-

31/12/2022 (6 meses)	Cuenta de Pérdidas y Ganancias			Ingresos y gastos directamente imputados al patrimonio neto		
	Aumentos	Disminuciones	Total	Aumentos	Disminuciones	Total
Ejercicio a 31 de diciembre de 2022						
Saldo de ingresos y gastos del ejercicio			7.863.211,43			-10.768,21
Impuesto sobre Sociedades	2.543.839,44	-	2.543.839,44	-	-3.589,40	-3.589,40
Saldo de ingresos y gastos del ejercicio antes de impuestos			10.407.050,87			-14.357,61
Diferencias permanentes	1.440.378,08	-1.160.445,50	279.932,58	-	-	-
Diferencias temporarias	3.992.782,87	-6.929.327,02	-2.936.544,14	14.357,61	-	14.357,61
Base imponible (resultado fiscal)			7.750.439,31			-

Las diferencias permanentes corresponden, principalmente, a gastos no deducibles fiscalmente y a la parte exenta de dividendos recibidos.

Las diferencias temporarias corresponden, principalmente, a diferencias de valoración contable y fiscal, como amortización, deterioros de existencias y provisiones.

Los cálculos efectuados en relación con la cuota líquida individual de la Sociedad del Impuesto sobre Beneficios son los siguientes:

31/12/2023	
Cuota al 25 % sobre la Base Imponible	8.760.353,28
Deducciones:	-148.245,99
Cuota líquida	8.612.107,29
Menos: retenciones y pagos a cuenta	-6.081.951,40
Cuota a ingresar (Nota 18.1)	2.530.155,89
31/12/2022 (6 meses)	
Cuota al 25 % sobre la Base Imponible	1.937.609,83
Deducciones:	-69.943,40
Cuota líquida	1.867.666,43
Menos: retenciones y pagos a cuenta	-2.080.378,77
Cuota a devolver	-212.712,34

Como se ha indicado anteriormente, la Sociedad forma parte de un grupo que tributa en el Impuesto sobre Beneficios en régimen de consolidación fiscal como sociedad dependiente y, por tanto, la cuota a pagar o a cobrar resultante se encuentra incluida en el saldo de "Deudas con empresas del grupo a corto plazo" o en el de "Créditos con Empresas del Grupo".

A 31 de diciembre de 2023, el saldo a pagar a la sociedad dominante del grupo fiscal, Italfarmaco, S.A. por importe de 2.530.155,89 se encuentra registrado en el epígrafe "Deudas con empresas del grupo a corto plazo".

A 31 de diciembre de 2022, la Sociedad tenía registrado un importe de 2.367.223,96 euros en el epígrafe "Deudas con terceros" correspondiente al saldo a pagar por el Impuesto sobre Beneficios correspondiente al ejercicio de 6 meses finalizado a 30 de junio de 2022 con la sociedad dominante del grupo fiscal al cual pertenecía en ese momento la Sociedad. Este importe fue liquidado con fecha 14 de julio de 2023.

Asimismo, la Sociedad tenía reconocido un crédito en el epígrafe "Créditos a corto plazo" por un importe de 649.519,07 euros correspondiente al Impuesto sobre Beneficios del ejercicio 2021 con la sociedad dominante del grupo fiscal al cual pertenecía en ese momento la Sociedad. Este importe fue cobrado con fecha 7 de marzo de 2023.

El importe a devolver por el Impuesto sobre Beneficios del ejercicio de 6 meses finalizado a 31 de diciembre 2022 en el cual la Sociedad tributó de forma individual se registró en el epígrafe "Activos por impuesto corriente" y se pagó con fecha 25 de julio de 2023.

El gasto por Impuesto sobre Beneficios en los ejercicios finalizados a 31 de diciembre de 2023 y a 31 de diciembre de 2022 se desglosa del siguiente modo:

31/12/2023	Impuesto corriente	Variación de Diferencias Temporarias/ Ajustes de consolidación	Ajustes Otros Ejercicios	Total
------------	--------------------	--	--------------------------	-------

Imputación a pérdidas y ganancias, de la cual:

A operaciones continuadas	8.612.107,29	145.943,78	-	8.758.051,07
---------------------------	--------------	------------	---	--------------

31/12/2022 (6 meses)	Impuesto corriente	Variación de Diferencias Temporarias/ Ajustes de consolidación	Ajustes Otros ejercicios	Total
-------------------------	--------------------	--	--------------------------	-------

Imputación a pérdidas y ganancias, de la cual:

A operaciones continuadas	1.867.666,43	762.323,63	-86.150,62	2.543.839,44
---------------------------	--------------	------------	------------	--------------

El movimiento de los impuestos diferidos generados y aplicados a 31 de diciembre de 2023 y a 31 de diciembre de 2022, se detalla a continuación, en euros:

	Saldo al 01/01/2023	Generados	Aplicados	Saldo al 31/12/2023
Impuestos diferidos activos	1.321.862,01	904.521,60	-1.132.571,76	1.093.811,85
Diferencias temporarias	1.321.862,01	904.521,60	-1.132.571,76	1.093.811,85
Impuestos diferidos pasivos	-347.047,25	-7.624,70	88.994,48	-265.677,47
Diferencias temporarias	-200.067,27	-7.624,70	81.815,68	-125.876,29
Subvenciones	-146.979,98	-	7.178,80	-139.801,18

	Saldo al 01/07/2022	Generados	Aplicados	Saldo al 31/12/2022
Impuestos diferidos activos	2.082.493,99	968.017,36	-1.728.649,33	1.321.862,01
Diferencias temporarias	2.082.493,99	968.017,36	-1.728.649,33	1.321.862,01
Impuestos diferidos pasivos	-348.945,00	-4.595,01	6.492,77	-347.047,25
Diferencias temporarias	-198.375,62	-4.595,01	2.903,36	-200.067,27
Subvenciones	-150.569,38	-	3.589,40	-146.979,98

A 31 de diciembre de 2023 y a 31 de diciembre de 2022, la Sociedad no tiene ni deducciones ni bases imponibles negativas de ejercicios anteriores pendientes de aplicación.

Reserva de Capitalización de la Ley 27/2014 de 27 de Noviembre, del Impuesto de Sociedades

En ejercicios anteriores la Sociedad al realizar el cálculo del Impuesto sobre Beneficios realizaba una reducción en su base imponible tomando como referencia el 10,00% del incremento de sus fondos propios de acuerdo con lo dispuesto en el artículo 25 de la Ley 27/2014 de 27 de noviembre del Impuesto de Sociedades, teniendo en cuenta los ajustes de consolidación aplicados en el cálculo de la base imponible.

Al cierre del ejercicio finalizado el 30 de junio de 2022, al no cumplir con los requisitos para mantener dicha reserva la Sociedad registró un pasivo por impuesto corriente por importe de 1.334.911,41 euros, relativo a los ajustes aplicados a la base imponible en ejercicios anteriores (ver nota 9.2.e). A 31 de diciembre de 2022, dicho importe fue registrado y actualizado en el epígrafe de Provisiones a corto plazo del balance. En el ejercicio 2023 se ha regularizado en la presentación del Impuesto sobre Beneficios del ejercicio finalizado a 31 de diciembre de 2022.

NOTA 13. INGRESOS Y GASTOS

a) Importe neto de la cifra de negocios

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

Descripción del Mercado Geográfico	2023		2022 (6 meses)	
	Euros	%	Euros	%
Segmentación por mercados geográficos				
Nacional	159.901.386,10	93,43%	75.691.265,96	95,11%
Extranjero	11.243.349,33	6,57%	3.892.262,66	4,89%
Total	171.144.735,43	100%	79.583.528,62	100%

La Sociedad concentra la mayor parte del importe de su cifra de negocios en la venta en el mercado nacional de productos farmacéuticos, de cuidado de la salud y de higiene personal que son promocionados directamente por sus propios medios, principalmente, y distribuidos a través de los canales de distribución (oficinas de farmacia, mayoristas de distribución farmacéutica y grandes cadenas de distribución) habituales en el sector de actividad donde opera la Sociedad. Los importes de la cifra de negocios efectuados en moneda extranjera se encuentran detallados en la Nota 11.

La Sociedad también interviene en la fabricación y venta de los productos indicados en el párrafo anterior para otros laboratorios farmacéuticos y distribuidores, tanto en el mercado nacional como el exterior; así como en la prestación de servicios a otras sociedades del grupo al que pertenece.

En relación con la transferencia de control, para totalidad del importe neto de la cifra de negocios se realiza en un momento dado y no a lo largo del tiempo. Adicionalmente, la totalidad del saldo de clientes por ventas se encuentra registrado en el epígrafe "Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar" en el activo corriente (Nota 8.1).

b) Aprovisionamientos

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

	31/12/2023	31/12/2022 (6 meses)
Consumos de mercaderías		
Compras, netas de devoluciones y cualquier descuento	22.921.143,70	13.568.952,84
Variación de existencias	1.867.260,71	-617.760,11
	24.788.404,41	12.951.192,73
Consumo de materias primas y otras materias		
Compras de materias prima y otras materias consumibles, netas	21.932.490,51	9.833.145,93
Variación de existencias de materias primas	-863.159,92	-369.357,67
Variación de existencias de otros aprovisionamientos	14.163,99	-208.093,53
	21.083.494,58	9.255.694,73
Otros gastos externos	4.591.038,56	2.220.557,02
Total Aprovisionamientos	50.462.937,55	24.427.444,48

c) Gastos de Personal y Cargas Sociales

La composición del epígrafe de Gastos de Personal y Cargas Sociales a 31 de diciembre de 2023 y a 31 de diciembre de 2022 es el siguiente:

	31/12/2023	31/12/2022 (6 meses)
Sueldos, salarios y asimilados	26.742.367,35	14.156.288,46
Seguridad Social a cargo de la empresa	6.058.351,86	3.187.346,19
Otros gastos sociales	1.201.444,05	721.015,85
	34.002.163,26	18.064.650,50

No existen aportaciones a planes de pensiones realizadas durante los ejercicios 2023 y el finalizado a 31 de diciembre de 2022.

Los gastos de personal a 31 de diciembre de 2023 incluyen indemnizaciones por importe 2.436.433,08 euros (1.059.462,77 euros a 31 de diciembre de 2022).

d) Servicios Exteriores y Pérdidas, Deterioro y Variación de Provisiones por Operaciones Comerciales

La composición del epígrafe de Servicios Exteriores de la Cuenta de Pérdidas y Ganancias adjunta es la siguiente:

	31/12/2023	31/12/2022 (6 meses)
Arrendamientos y cánones	5.145.601,86	2.663.626,08
Reparaciones y conservación	3.268.042,38	1.595.348,88
Servicios de profesionales independientes	6.236.107,49	3.089.796,87
Gastos de transporte	2.565.077,40	1.373.519,14
Primas de seguros	496.630,14	238.477,91
Servicios bancarios	24.631,76	72.331,01
Publicidad y propaganda	21.711.072,97	11.304.016,67
Suministros	1.980.032,67	1.295.482,87
Otros gastos por servicios exteriores	5.574.041,17	2.589.572,69
	47.001.237,84	24.222.172,12

El detalle del epígrafe de Pérdidas, Deterioro y Variación de Provisiones por Operaciones Comerciales es el siguiente:

	31/12/2023	31/12/2022 (6 meses)
Pérdidas de créditos comerciales incobrables	2.932,84	42.435,39
Provisión para insolvencias de tráfico (Nota 8.1)	71.860,38	-60.412,96
	74.793,22	-17.977,57

NOTA 14. PROVISIONES Y CONTINGENCIAS

El detalle y movimiento de las partidas incluidas en este epígrafe en los ejercicios finalizados a 31 de diciembre de 2023 y a 31 de diciembre de 2022 es el siguiente:

Tipo de provisión	Saldo a 01/01/23	Dotaciones	Aplicaciones o excesos	Saldo a 31/12/2023
Largo plazo:	145.886,34	-	-145.886,34	-
Provisión para impuestos	145.886,34	-	-145.886,34	-
Corto plazo:	3.809.608,02	2.518.356,71	-4.254.228,16	2.073.736,58
Otras responsabilidades	2.417.050,74	2.518.356,71	-2.861.870,87	2.073.736,58
Provisión para impuestos	1.392.557,28	-	-1.392.557,28	-
	3.955.494,36	2.518.356,71	-4.400.114,49	2.073.736,58

Tipo de provisión	Saldo a 01/07/2022	Dotaciones	Aplicaciones o excesos	Saldo a 31/12/2022
Largo plazo:	-	145.886,34	-	145.886,34
Provisión para impuestos	-	145.886,34	-	145.886,34
Corto plazo:	2.539.192,25	3.272.686,09	-2.002.270,32	3.809.608,02
Otras responsabilidades	2.539.192,25	1.880.128,81	-2.002.270,32	2.417.050,74
Provisión para impuestos	-	1.392.557,28	-	1.392.557,28
	2.539.192,25	3.418.572,43	-2.002.270,32	3.955.494,36

En el epígrafe de "Otras responsabilidades" se registra:

- Una provisión destinada a cubrir los compromisos y los costes o pérdidas directas que se esperan puedan venir originados por la evolución del propio negocio y otros compromisos a largo plazo.
- La provisión por posibles devoluciones de los productos vendidos en el mercado. Dicha provisión se calcula aplicando un porcentaje basado en cifras de devoluciones históricas sobre las ventas totales que al cierre del ejercicio son susceptibles de devolución.
- La provisión por la aportación al Sistema Nacional de Salud según la Disposición Adicional Sexta de la Ley 29/2006 de Garantía y Uso Racional del Medicamento.
- La provisión correspondiente a la deducción sobre ventas regulada en el Real Decreto Ley 8/2010 y el Real Decreto 9/2011.

En el epígrafe de "Provisión para impuestos" se registró el importe a pagar por la pérdida del derecho a deducción por reserva de capitalización durante el ejercicio 2022. Este importe incluía a la vez el importe devengado de la obligación tributaria y los intereses de demora devengados que ascendían a 160 miles de euros.

A 31 de diciembre de 2023, la Sociedad tiene avales ante terceros por importe de 394.583,57 euros (394.583,57 euros a 31 de diciembre de 2022).

La Sociedad no tiene otras garantías ni compromisos con terceros que puedan suponer riesgo significativo para la misma.

A 31 de diciembre de 2023, la Sociedad tiene un aval en vigor de terceros en garantía de compromisos de índole comercial asumidos por este ante la Sociedad por un importe de 61.084,50 euros. A 31 de diciembre de 2022 no tenía ningún aval de terceros.

En base a la estimación de los administradores no existen otros riesgos adicionales a los provisionados que puedan suponer un impacto significativo en las presentes cuentas anuales.

NOTA 15. INFORMACIÓN SOBRE MEDIO AMBIENTE

Inmovilizaciones Materiales

Los sistemas, equipos e instalaciones más significativos incorporados al inmovilizado material, cuyo fin es la minimización del impacto medioambiental y la protección del medio ambiente son, de forma individualizada, los siguientes:

31/12/2023				
	Naturaleza	Coste	Amortización Acumulada	Valor Neto Contable
	Construcciones	228.610,66	-71.218,32	157.392,34
	Instalaciones técnicas	323.959,86	-293.013,87	30.945,99
	Instalaciones en montaje	3.649,45	0,00	3.649,45
	Otras instalaciones	1.061.394,40	-402.549,72	658.844,68
	Maquinaria	48.383,47	-32.277,31	16.106,16
	Mobiliario	520,55	-520,55	-
		1.666.518,39	-799.579,77	866.938,62

31/12/2022				
	Naturaleza	Coste	Amortización Acumulada	Valor Neto Contable
	Construcciones	170.999,21	-67.316,06	103.683,15
	Instalaciones técnicas	323.959,86	-287.232,86	36.727,00
	Otras instalaciones	537.697,30	-387.184,28	150.513,02
	Maquinaria	32.245,45	-31.735,84	509,61
	Mobiliario	520,55	-520,55	-
		1.065.422,37	-773.989,59	291.432,78

Gastos

Los gastos incurridos durante el ejercicio en la protección y mejora del medio ambiente son los siguientes:

	Ordinarios	Ordinarios
Naturaleza	31/12/2023	31/12/2022 (6 meses)
Eliminación de residuos industriales	352.270,12	205.826,16
Aportación Sigre	75.057,69	40.982,83
Aportación Ecoembes	223.724,97	127.319,28
Aportación RAEE	864,23	524,39
Canon de vertidos Agencia Catalana del Agua	57.866,73	10.387,54
	709.783,74	385.040,20

NOTA 16. SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS

El movimiento de este epígrafe del Balance adjunto en el ejercicio 2023 y en el ejercicio de 6 meses finalizado a 31 de diciembre de 2022 ha sido el siguiente:

Saldo a 1 de julio de 2022	451.708,14
(-) Subvenciones traspasadas a resultados del ejercicio	-14.357,61
(+/-) Efecto impositivo	3.589,40
Saldo a 31 de diciembre de 2022	440.939,93
 Saldo a 1 de enero de 2023	 440.939,93
(-) Subvenciones traspasadas a resultados del ejercicio	-28.715,22
(+/-) Efecto impositivo	7.178,80
 Saldo a 31 de diciembre de 2023	 419.403,51

Todas las subvenciones han sido concedidas por la Generalitat de Catalunya-Departament d'Indústria, Comerç i Turisme (Direcció General d'Indústria) para la implantación de un nuevo centro productivo y de investigación en el entorno del sector farmacéutico. El detalle y movimiento de este epígrafe para cada una de las subvenciones durante los ejercicios finalizados a 31 de diciembre de 2023 y a 31 de diciembre de 2022, es el siguiente:

Entidad concesionaria Ejercicio JUNIO 2022	Importe concedido	Ejercicio	Saldo a 01/07/23	Altas	Traspasado a resultados en el ejercicio	Efecto impositivo acumulado	Saldo a 31/12/23
Generalitat de Catalunya-Direcció General d'Indústria	658.709,26	2000	149.467,83	-	-11.901,51	-46.847,22	149.541,70
Generalitat de Catalunya-Direcció General d'Indústria	1.336.650,92	2002	276.772,00	-	-11.502,25	-89.381,78	268.145,31
Generalitat de Catalunya-Direcció General d'Indústria	85.419,54	2015	3.919,63	-	-1.371,29	-963,72	2.891,16
Generalitat de Catalunya-Direcció General d'Indústria	48.495,37	2016	10.780,47	-	-3.940,17	-2.608,46	7.825,34
	2.129.275,09		440.939,93	-	-28.715,22	-139.801,18	419.403,51

Entidad concesionaria Ejercicio DICIEMBRE 2022	Importe concedido	Ejercicio	Saldo a 01/07/22	Altas	Traspasado a resultados en el ejercicio	Efecto impositivo acumulado	Saldo a 31/12/22
Generalitat de Catalunya-Direcció General d'Indústria	658.709,26	2000	153.930,90	-	-5.950,76	-49.822,60	149.467,83
Generalitat de Catalunya-Direcció General d'Indústria	1.336.650,92	2002	281.085,34	-	-5.751,12	-82.257,34	276.772,00
Generalitat de Catalunya-Direcció General d'Indústria	85.419,54	2015	4.433,86	-	-885,64	-1.306,54	3.919,63
Generalitat de Catalunya-Direcció General d'Indústria	48.495,37	2016	12.258,04	-	-1.970,09	-3.593,50	10.780,47
	2.129.275,09		461.708,14	-	-14.367,61	-146.979,98	440.939,93

Por otra parte, a 31 de diciembre de 2023, la Sociedad ha recibido un total de 47.881,44 euros (35.038,38 euros a 31 de diciembre de 2022) en concepto de subvenciones de explotación que han sido registradas como ingreso en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias del ejercicio.

NOTA 17. HECHOS POSTERIORES AL CIERRE

No se han producido acontecimientos significativos desde el 31 de diciembre de 2023 hasta la fecha de formulación de estas Cuentas Anuales que, afectando a las mismas, no se hubiera incluido en ellas, o cuyo conocimiento pudiera resultar útil a un usuario de las mismas.

NOTA 18. OPERACIONES CON PARTES VINCULADAS**18.1) Saldos Entre Partes Vinculadas**

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

31/12/2023	Empresa dominante	Otras Sociedades del Grupo	Total
ACTIVO CORRIENTE	2.848.339,94	35.220,61	2.883.560,55
Deudores por prestación de servicios a corto plazo (Nota 8.1)	2.848.339,94	35.220,61	2.883.560,55
Italfarmaco, S.A.	2.848.339,94	-	2.848.339,94
Efarmes, S.A. (Sociedad Unipersonal)	-	35.220,61	35.220,61
PASIVO NO CORRIENTE	13.975.500,00	-	13.975.500,00
Deudas con empresas del grupo a largo plazo por compra de Inmovilizado (Nota 4)	13.975.500,00	-	13.975.500,00
Italfarmaco, S.A.	13.975.500,00	-	13.975.500,00
PASIVO CORRIENTE	18.839.089,35	341.250,16	19.078.470,30
Deudas con empresas del grupo a corto plazo por compra de Inmovilizado (Notas 4 y 5)	14.003.196,48	96.641,00	14.099.837,48
Italfarmaco, S.A.	14.003.196,48	-	14.003.196,48
Chemi SpA	-	96.641,00	96.641,00
Deudas con empresas del grupo a corto plazo por impuestos (Nota 12)	2.530.155,89	-	2.530.155,89
Italfarmaco, S.A.	2.530.155,89	-	2.530.155,89
Acreedores a corto plazo: (Nota 8.3.1)	2.305.736,98	244.609,16	2.448.476,93
Italfarmaco, S.A.	2.305.736,98	-	2.305.736,98
Efarmes, S.A. (Sociedad Unipersonal)	-	142.739,95	142.739,95
Italfarmaco Holding, SpA	-	100.000,00	0,00
Humanis Servicios Inmobiliarios, S.L.	-	1.869,21	0,00
31/12/2022	Empresa dominante	Otras Sociedades del Grupo	Total
ACTIVO CORRIENTE	-	183.686,35	183.686,35
Deudores por prestación de servicios a corto plazo (Nota 7.1)	-	183.686,35	183.686,35
Efarmes, S.A. (Sociedad Unipersonal)	-	183.686,35	183.686,35
PASIVO CORRIENTE	-	23.864,51	23.864,51
Acreedores a corto plazo: (Nota 7.3.1)	-	23.864,51	23.864,51
Efarmes, S.A. (Sociedad Unipersonal)	-	23.864,51	23.864,51

18.2) Transacciones Entre Partes Vinculadas

Las operaciones efectuadas con partes vinculadas a 31 de diciembre de 2023 y a 31 de diciembre de 2022 se indica a continuación, en euros:

31/12/2023	Servicios Recibidos	Servicios Prestados	Compras Inmovilizado	Dividendos recibidos
Efarmes, S.A. (Sociedad Unipersonal)	613.840,90	-244.997,05	-	1.200.000,00
Italfarmaco, S.A.	1.957.679,92	-2.389.654,39	23.122.740,20	-
Chemi, SpA	-	-	96.641,00	-
Italfarmaco Holding, SpA (**)	400.000,00	-	-	-
Humanis Servicios Inmobiliarios, S.L. (**)	1.964,80	-	-	-
	2.973.485,62	-2.634.651,44	23.219.381,20	1.200.000,00

31/12/2022	Servicios Recibidos	Servicios Prestados	Dividendos recibidos
Efarmes, S.A. (Sociedad Unipersonal)	374.480,20	-251.089,96	-
Inmobiliaria Comercial Cerdeña, S.A. (*)	33.362,26	-	-
Norelda, S.L. (*)	176.700,37	-31.876,58	-
	584.542,83	-282.966,54	

(*) No son partes vinculadas desde el 10 de noviembre de 2022 (véase nota 1). No hay ninguna transacción con esas sociedades desde la referida fecha.

Con fecha 7 de noviembre de 2022 la Sociedad transmitió a Inmobiliaria Comercial Cerdeña, S.A. una nave industrial por 5.600.000,00 euros, suponiendo un beneficio de 144.861,58 euros, que estaba registrada como activo disponible para la venta al inicio del ejercicio de 6 meses finalizado a 31 de diciembre de 2022.

Los dividendos pagados en el ejercicio 2023 al accionista único de la Sociedad han ascendido a 26.000.000,00 euros.

18.3) Saldos y Transacciones con el Órgano de Administración y la Alta Dirección

Durante el ejercicio 2023, las remuneraciones devengadas por la Alta Dirección han sido 3.663.860,67 euros (4.270.682,87 euros a 31 de diciembre de 2022) y las indemnizaciones por desvinculación devengadas han sido 941.909,30 euros (de ese importe, hay 65.000 € son devengados en 2021 y pagados en 2023) (0,00 euros en 2022).

La retribución del que era Administrador Único hasta el 10 de noviembre de 2022, Norelda, S.L., fue de 236.611,58 euros en el ejercicio finalizado a 31 de diciembre de 2022. No ha habido retribuciones a los miembros del Órgano de Administración en 2023 por su función.

A 31 de diciembre de 2023 y a 31 de diciembre de 2022, no existen (existían) compromisos por complementos o pensiones, avales, garantías, o préstamos concedidos a favor del Órgano de Administración.

Situaciones de conflictos de interés de los Administradores

En el deber de evitar situaciones de conflicto con el interés de la Sociedad, durante el ejercicio, los Administradores han cumplido con las obligaciones previstas en el artículo 228 del texto refundido de la Ley de Sociedades de Capital. Asimismo, tanto ellos como las personas a ellos vinculadas, se han abstenido de incurrir en los supuestos de conflicto de interés previstos en el artículo 229 de dicha ley, excepto en los casos en que haya sido obtenida la correspondiente autorización.

Contratos con el Accionista Único:

El detalle de contratos con el Accionista Único se detalla a continuación:

Objeto del contrato	Fecha
Transfer of Rights and Trademarks Agreement	29-dic-13
Acuerdo para regular la entrega de productos Lacer, S.A.U. a empleados de Italfarmaco, S.A.	07-feb-24

NOTA 19. OTRA INFORMACIÓN**Estructura del personal**

El detalle de las personas empleadas distribuido por categorías es el siguiente:

31/12/2023	Número de personas empleadas al final del ejercicio			Número medio de personas empleadas en el ejercicio	Número medio de personas con discapacidad ≥ 33 % del total empleadas en el ejercicio
	Hombres	Mujeres	Total		
Directores y Gerentes	10	8	18	16	-
Técnicos/as y profesionales científicos e intelectuales	28	44	72	70	-
Profesionales de apoyo	24	53	77	72	-
Empleados/as contables, administrativos y otros empleados/as de oficina	3	48	51	49	2
Agentes y representantes comerciales	67	53	120	118	-
Trabajadores cualificados de industrias manufactureras	9	-	9	9	1
Operadores de instalaciones y maquinarias fijas	48	37	85	77	3
	189	243	432	413	6

31/12/2022	Número de personas empleadas al final del ejercicio			Número medio de personas empleadas en el ejercicio	Número medio de personas con discapacidad ≥ 33 % del total empleadas en el ejercicio
	Hombres	Mujeres	Total		
Directores y Gerentes	10	8	18	18	-
Técnicos/as y profesionales científicos e intelectuales	36	49	85	84	-
Profesionales de apoyo	22	61	83	82	2,00
Empleados/as contables, administrativos y otros empleados/as de oficina	3	51	54	52	
Agentes y representantes comerciales	79	50	129	125	-
Trabajadores cualificados de industrias manufactureras	9	-	9	9	1,00
Operadores de instalaciones y maquinarias fijas	51	39	90	87	0,25
	210	258	468	456	3,25

Remuneración de auditores

El importe de los honorarios devengados por los auditores de la Sociedad por los servicios de auditoría de las Cuentas Anuales de la Sociedad correspondiente al ejercicio 2023 ascienden a 42.000,00 euros, con independencia del momento de su facturación.

El importe de los honorarios devengados por los antiguos auditores de la Sociedad (Ernst & Young, S.L.) por los servicios de auditoría de las Cuentas Anuales de la Sociedad correspondiente al ejercicio de 6 meses finalizado el 31 de diciembre de 2022 ascendió a 42.200,00 euros.

Adicionalmente, en el ejercicio 2023 se han devengado honorarios por otros servicios de verificación, cuya prestación por los auditores de cuentas se exige por la normativa aplicable, por importe de 3.000,00 euros (2.050,00 euros en el ejercicio de 6 meses finalizado el 31 de diciembre de 2022).

Compromisos y contingencias

a) Compromisos de compraventa

A 31 de diciembre de 2023, la Sociedad tiene compromisos adquiridos con terceros para la adquisición de existencias e inmovilizado por importe de 17.663.654,23 euros y 4.523.276,87 euros respectivamente (30.323.197,78 euros y 2.069.105,07 euros, respectivamente, a 31 de diciembre de 2022). Asimismo, los compromisos por venta de existencias ascendieron a 4.642.000,00 euros (5.589.000,00 euros a 31 de diciembre de 2022).

b) Compromisos por arrendamiento operativo

A 31 de diciembre de 2023, existen compromisos derivados de contratos de arrendamiento operativo por importe 5.894.646,29 euros (7.857.143,14 euros a 31 de diciembre de 2022).

Información sobre el período medio de pago a proveedores. Disposición adicional tercera "Deber de información" de la Ley 15/2010, de 5 de julio

La información relativa al período medio de pago a proveedores en los ejercicios 2023 y el finalizado a 31 de diciembre de 2022, es la siguiente:

	31/12/2023	31/12/2022
(Días)		
Período medio de pago a proveedores	45	42
Ratio de operaciones pagadas	47	46
Ratio de operaciones pendientes de pago	21	24
(Euros)		
Total pagos realizados	108.649.947,46	59.134.725,46
Total pagos pendientes	11.121.467,05	11.129.626,28
Volumen monetario de facturas pagadas en un período inferior al máximo establecido en la normativa de morosidad	93.839.884,34	52.172.504,42
Porcentaje que representan los pagos inferiores a dicho máximo sobre el total de los pagos realizados	86%	88%
Número de facturas		
Facturas pagadas en un período inferior al máximo establecido en la normativa de morosidad	11.217	5.356
Porcentaje sobre el total de facturas pagadas a proveedores	87%	86%

Se han excluido los siguientes grupos de proveedores y acreedores comerciales distintos de los proveedores del grupo:

- Proveedores con contratos suscritos que no se rigen por la legislación española.
- Proveedores de inmovilizado
- Acreedores comerciales por importe de 104.072,02 euros por estar actualmente en una situación precontenciosa derivada del incumplimiento de las condiciones contractuales por parte de dichas sociedades.

LACER, S.A. (SOCIEDAD UNIPERSONAL)
INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO FINALIZADO EL
31 DE DICIEMBRE DE 2023



LACER, S.A. (SOCIEDAD UNIPERSONAL)**INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023**

Lacer, S.A. (Sociedad Unipersonal) es una sociedad española cuyo propósito es mejorar la salud de las personas cada día, cuidando de su bienestar y de su salud integral y la del planeta, con ámbito de actuación mundial.

Su actividad incluye la industria farmacéutica y los sectores del cuidado de la salud e higiene personal, a nivel nacional e internacional. La Sociedad es líder en el mercado nacional con su línea de productos de salud bucodental.

En noviembre de 2022 la sociedad española Italfarmaco, S.A. adquirió la Sociedad, pasando ésta a formar parte del Grupo Italfarmaco desde ese momento.

Con fecha 16 de diciembre de 2022, el accionista de LACER, S.A. (Sociedad Unipersonal) aprobó la modificación de la fecha de cierre del ejercicio social, que se iniciaba el 1 de julio y finalizaba el 30 de junio de cada año, y a partir de ese momento comienza el 1 de enero y finalizará el 31 de diciembre de cada año. Consecuentemente, las cuentas anuales a 31 de diciembre de 2022 correspondían a 6 meses, desde el 1 de julio de 2022 hasta el 31 de diciembre de 2022. Dicha modificación se inscribió con fecha 16 de enero de 2023 en el Registro Mercantil de Barcelona.

A continuación, se presentan las principales rúbricas de la cuenta de resultados de los dos últimos ejercicios:

	Millones de euros	
	31/12/2023 (12 meses)	31/12/2022 (6 meses)
Importe neto de la cifra de negocio	171,1	79,6
Resultado de explotación	35,4	10,5
Resultado financiero	1,1	0,1
Resultado antes de impuestos	36,6	10,4
Resultado del ejercicio	27,8	7,9

El importe neto de la cifra de negocio aumentó un 5.3% hasta alcanzar los 171,1 millones de euros en 2023, si lo comparamos con el importe neto de la cifra de negocio del año 2022.

El resultado antes de impuestos del ejercicio terminado a 31 de diciembre de 2023 ha sido de 36,6 millones de euros gracias al buen comportamiento de las ventas y al control de los costes operativos. Como en ejercicios anteriores la Sociedad dedica importantes recursos al desarrollo de nuevos productos y a la innovación tecnológica, asegurando de este modo seguir creciendo y alcanzar cada vez mayores cuotas de mercado.

La plantilla de la Sociedad a final de ejercicio es de 432 personas.

Respecto al uso de instrumentos financieros, LACER, S.A. (Sociedad Unipersonal) mantiene una política prudente y conservadora a efectos de minimizar la exposición al riesgo, no estando expuesta a riesgos financieros que puedan resultar significativos.

El mantenimiento de restricciones presupuestarias en la financiación pública de medicamentos supone el principal riesgo e incertidumbre al que se enfrenta LACER, S.A. (Sociedad Unipersonal) en su negocio de medicamentos de prescripción. Ante esta situación, la sólida posición financiera de LACER, S.A. (Sociedad Unipersonal), las acciones adoptadas durante los últimos ejercicios, así como su posicionamiento estratégico en los diferentes mercados en los que está presente, han permitido mitigar el impacto de las circunstancias aludidas.

Sobre cuestiones relativas a medioambiente, durante el ejercicio terminado a 31 de diciembre de 2023 LACER, S.A. (Sociedad Unipersonal) ha contado con sistemas, equipos e instalaciones por importe de adquisición de 1,67 millones de euros (1,07 millones de euros en el ejercicio terminado a 31 de diciembre de 2022) cuyo fin es la minimización del impacto medioambiental y la protección del medio ambiente. Asimismo, los gastos incurridos durante el ejercicio en la protección y mejora del medio ambiente han sido de 0,7 millones de euros (0,39 millones de euros en el ejercicio terminado a 31 de diciembre de 2022).

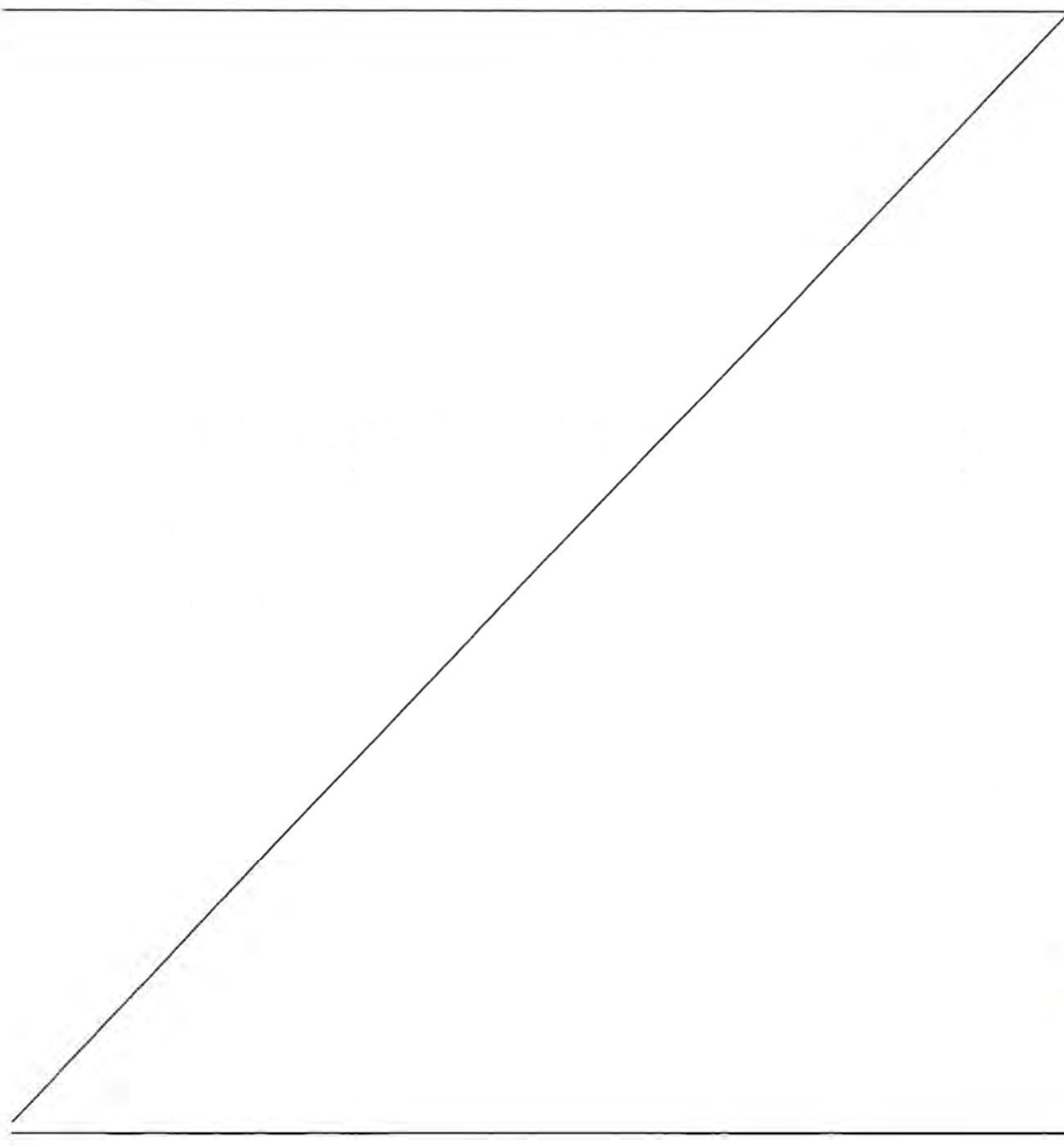
Para el resto de información, incluida la relativa a Investigación y Desarrollo, pero no limitada a ella, se remite a la Memoria de las Cuentas Anuales.

LACER, S.A. (Sociedad Unipersonal) no ha efectuado operación alguna en relación a acciones propias durante el ejercicio finalizado a 31 de diciembre de 2023.

El período medio de pago a proveedores de LACER, S.A. (Sociedad Unipersonal) durante el ejercicio finalizado a 31 de diciembre de 2023 es de 45 días.

En virtud de la Ley 11/2018, de 28 de diciembre, sobre la información no financiera y diversidad la Sociedad ha preparado su Estado de Información No Financiera correspondiente al ejercicio 2023, que se incluye adjunto a las presentes cuentas anuales en documento separado del Informe de Gestión. Dicho Estado de Información No Financiera forma parte integrante del Informe de Gestión y se somete a los mismos criterios de aprobación, depósito y publicación que el Informe de Gestión.

La información relativa a Hechos posteriores al cierre queda detallada en la Nota 17 de la memoria.



FORMULACIÓN DE CUENTAS ANUALES E INFORME DE GESTIÓN

En cumplimiento de la normativa mercantil vigente, el Consejo de Administración de **LACER, S.A. (SOCIEDAD UNIPERSONAL)** formula, con efectos 17 de mayo de 2024 las Cuentas Anuales y el Informe de Gestión correspondientes al ejercicio 2023, que se componen de las adjuntas hojas números 1 a 46.



D. Carlos Barallobre Gordon
Presidente



D. Ricardo Annella Subías
Vocal



D. Javier Presedo Huete
Vocal

Yo, Inés López Rodríguez, Secretaria del Consejo de Administración, certifico la autenticidad de las firmas que anteceden de los señores cuyo nombre figura en su pie, que son todos miembros del Consejo de Administración de la Sociedad.



Dª. Inés López Rodríguez