



Informe de Revisión Limitada de Almirall, S.A. y sociedades dependientes

(Junto con los Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados y el Informe de Gestión Intermedio Consolidado de Almirall, S.A. y sociedades dependientes del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2023)



KPMG Auditores, S.L.
Torre Realia
Plaça d'Europa, 41-43
08908 L'Hospitalet de Llobregat
(Barcelona)

Informe de Revisión Limitada sobre Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados

A los accionistas de Almirall, S.A. por encargo del Consejo de Administración

INFORME SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS RESUMIDOS CONSOLIDADOS

Introducción

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

Alcance de la revisión

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

Conclusión

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

Párrafo de énfasis

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

INFORME SOBRE OTROS REQUERIMIENTOS LEGALES Y REGLAMENTARIOS

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

Párrafo sobre otras cuestiones

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

KPMG Auditores, S.L.



Juan Ramón Aceytuno Mas

21 de julio de 2023

Col·legi
de Censors Jurats
de Comptes
de Catalunya

KPMG Auditores, S.L.

2023 Núm. 20/23/05748

IMPORT COL·LEGIAL: 30,00 EUR

Segell distintiu d'altres actuacions

**Almirall, S.A. y Sociedades Dependientes
(Grupo Almirall)**

Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados e
Informe de Gestión Intermedio Consolidado correspondientes
al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023

Almirall, S.A. y Sociedades Dependientes (Grupo Almirall)

BALANCE INTERMEDIO RESUMIDO CONSOLIDADO A 30 DE JUNIO DE 2023

(Miles de euros)

| ACTIVO | Nota | 30/06/2023 | 31/12/2022 |
|---|------|------------------|------------------|
| | | No auditado | Auditado |
| Fondo de comercio | 8 | 315.966 | 315.966 |
| Activos intangibles | 9 | 886.706 | 898.677 |
| Activos por derecho uso | 10 | 37.160 | 38.653 |
| Inmovilizado material | 11 | 126.932 | 124.051 |
| Activos financieros | 12 | 28.686 | 34.655 |
| Activos por impuestos diferidos | 21 | 182.122 | 182.971 |
| ACTIVO NO CORRIENTE | | 1.577.572 | 1.594.973 |
| Existencias | 13 | 144.616 | 130.095 |
| Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar | 14 | 131.671 | 138.261 |
| Activos por impuestos corrientes | 21 | 26.169 | 20.817 |
| Otros activos corrientes | | 12.517 | 14.722 |
| Inversiones financieras corrientes | 12 | 220.594 | 443 |
| Efectivo y otros activos líquidos | | 226.707 | 248.380 |
| ACTIVO CORRIENTE | | 762.274 | 552.718 |
| TOTAL ACTIVO | | 2.339.846 | 2.147.691 |

| PASIVO Y PATRIMONIO NETO | Nota | 30/06/2023 | 31/12/2022 |
|---|------|------------------|------------------|
| | | No auditado | Auditado |
| Capital suscrito | 15 | 25.127 | 21.782 |
| Prima de emisión | 15 | 545.866 | 317.315 |
| Reserva legal | 15 | 4.275 | 4.275 |
| Otras reservas | 15 | 916.125 | 948.171 |
| Ajustes de valoración y otros | 15 | (28.635) | (28.635) |
| Diferencias de conversión | 15 | 46.497 | 51.526 |
| Resultado del ejercicio | | 12.015 | 4.281 |
| PATRIMONIO NETO | | 1.521.270 | 1.318.715 |
| Deudas financieras | 16 | 346.305 | 350.758 |
| Pasivos por arrendamiento no corrientes | 10 | 32.670 | 33.935 |
| Pasivos por impuestos diferidos | 21 | 76.461 | 77.254 |
| Obligaciones de prestaciones por retiro | 18 | 53.961 | 54.046 |
| Provisiones | 19 | 20.145 | 20.746 |
| Otros pasivos no corrientes | 17 | 17.115 | 17.624 |
| PASIVO NO CORRIENTE | | 546.657 | 554.363 |
| Deudas financieras | 16 | 15.998 | 12.402 |
| Pasivos por arrendamiento corrientes | 10 | 5.095 | 5.100 |
| Acreedores comerciales | 17 | 186.260 | 184.287 |
| Pasivos por impuestos corrientes | 21 | 31.710 | 26.643 |
| Otros pasivos corrientes | 17 | 32.856 | 46.181 |
| PASIVO CORRIENTE | | 271.919 | 274.613 |
| TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO | | 2.339.846 | 2.147.691 |

Las Notas explicativas 1 a 28 adjuntas forman parte integrante de los estados financieros intermedios resumidos consolidados correspondientes al período de seis meses terminado el 30 de junio de 2023.

Almirall, S.A. y Sociedades Dependientes (Grupo Almirall)
CUENTA DE RESULTADOS INTERMEDIA RESUMIDA CONSOLIDADA CORRESPONDIENTE
AL PERIODO DE SEIS MESES TERMINADO EL 30 DE JUNIO DE 2023
(Miles de euros)

| | Nota | Periodo 2023 | Periodo 2022 |
|---|------------|-----------------|----------------|
| | | No auditado | No auditado |
| Importe neto de la cifra de negocios | 20 | 466.060 | 436.635 |
| Otros ingresos | 20 | 1.173 | 10.748 |
| Ingresos de explotación | | 467.233 | 447.383 |
| Trabajos realizados para el inmovilizado | 9 | 3.217 | 3.664 |
| Aprovisionamientos | 20 | (109.591) | (94.810) |
| Gastos de personal | 20 | (107.009) | (107.173) |
| Amortizaciones | 9, 10 y 11 | (62.830) | (59.419) |
| Variación neta de correcciones valorativas | | (310) | (2.721) |
| Otros gastos de explotación | 20 | (151.834) | (139.124) |
| Resultados netos por enajenación de activos | 20 | - | 12 |
| Beneficio de explotación | | 38.876 | 47.812 |
| Ingresos financieros | 20 | 1.085 | 505 |
| Gastos financieros | 20 | (7.388) | (6.175) |
| Diferencias de cambio | 20 | (771) | 1.522 |
| Beneficios / (Pérdidas) por valoración de instrumentos financieros | 16 y 20 | (3.679) | (1.808) |
| Resultado financiero | | (10.753) | (5.956) |
| Resultado antes de impuestos | | 28.123 | 41.856 |
| Impuesto sobre sociedades | | (16.108) | (14.521) |
| Resultado neto del periodo atribuido a la Sociedad Dominante | | 12.015 | 27.335 |
| Beneficio / (Pérdida) por Acción (Euros) | 24 | | |
| A) Básico | | 0,07 | 0,15 |
| B) Diluido | | 0,07 | 0,15 |

Las Notas explicativas 1 a 28 adjuntas forman parte integrante de los estados financieros intermedios resumidos consolidados correspondientes al período de seis meses terminado el 30 de junio de 2023.

Almirall, S.A. y Sociedades Dependientes (Grupo Almirall)
ESTADO DEL RESULTADO GLOBAL INTERMEDIO RESUMIDO CONSOLIDADO
CORRESPONDIENTE AL PERÍODO DE SEIS MESES TERMINADO
EL 30 DE JUNIO DE 2023
(Miles de euros)

| | Nota | Periodo 2023 No auditado | Periodo 2022 No auditado |
|---|------|--------------------------------|--------------------------------|
| Resultado del periodo | | 12.015 | 27.335 |
| Otro resultado global : | | | |
| <i>Partidas que no se reclasificarán al resultado</i> | | | |
| Obligaciones de prestaciones por retiro | 18 | - | 28.086 |
| Impuesto sobre las ganancias de las partidas que no se reclasificarán | 21 | - | (8.274) |
| Otros | | - | - |
| Total partidas que no se reclasificarán al resultado | | - | 19.812 |
| <i>Partidas que pueden reclasificarse con posterioridad al resultado</i> | | | |
| Otros cambios de valor | | - | - |
| Diferencias de conversión de moneda extranjera | 15 | (5.029) | 34.280 |
| Total partidas que pueden reclasificarse con posterioridad al resultado | | (5.029) | 34.280 |
| Otro resultado global del periodo. neto de impuestos | | (5.029) | 54.092 |
| Resultado global total del periodo | | 6.986 | 81.427 |
| Atribuible a: | | | |
| - Propietarios de la dominante | | 6.986 | 81.427 |
| - Participaciones no dominantes | | - | - |
| Resultado global total atribuible a los propietarios de la dominante que surge de: | | | |
| - Actividades continuadas | | 6.986 | 81.427 |
| - Actividades interrumpidas | | - | - |

Las Notas explicativas 1 a 28 adjuntas forman parte integrante de los estados financieros intermedios resumidos consolidados correspondientes al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023.

Almirall, S.A. y Sociedades Dependientes (Grupo Almirall)

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO INTERMEDIO RESUMIDO CONSOLIDADO

CORRESPONDIENTE AL PERIODO DE SEIS MESES TERMINADO EL 30 DE JUNIO DE 2023

(Miles de euros)

| | Nota | Capital suscrito | Prima de emisión | Reserva legal | Otras reservas | | | Otro resultado global | | Resultado atribuido a la Sociedad Dominante | Patrimonio Neto |
|---|-----------|------------------|------------------|---------------|---|---|---------------------------|--------------------------------------|---------------------------|---|------------------|
| | | | | | Otras reservas de la Sociedad Dominante | Acciones propias de la Sociedad Dominante | Reservas de consolidación | Ajustes al patrimonio por valoración | Diferencias de conversión | | |
| Saldo al 1 de enero de 2022 | 15 | 21.573 | 295.785 | 4.275 | 1.046.014 | (2.131) | (20.274) | (44.409) | 26.065 | (40.859) | 1.286.039 |
| Distribución del resultado | | - | - | - | (56.834) | - | 15.975 | - | - | 40.859 | - |
| Dividendos | 23 | 209 | 21.530 | - | (34.158) | - | - | - | - | - | (12.419) |
| Acciones propias de la Sociedad Dominante | 15 | - | - | - | - | (185) | - | - | - | - | (185) |
| Resultado global total del periodo | | - | - | - | - | - | - | 19.812 | 34.280 | 27.335 | 81.427 |
| Saldo al 30 de junio de 2022 (No auditado) | 15 | 21.782 | 317.315 | 4.275 | 955.022 | (2.316) | (4.299) | (24.597) | 60.345 | 27.335 | 1.354.862 |

| | Nota | Capital suscrito | Prima de emisión | Reserva legal | Otras reservas | | | Otro resultado global | | Resultado atribuido a la Sociedad Dominante | Patrimonio Neto |
|---|-----------|------------------|------------------|---------------|---|---|---------------------------|--------------------------------------|---------------------------|---|------------------|
| | | | | | Otras reservas de la Sociedad Dominante | Acciones propias de la Sociedad Dominante | Reservas de consolidación | Ajustes al patrimonio por valoración | Diferencias de conversión | | |
| Saldo al 1 de enero de 2023 | 15 | 21.782 | 317.315 | 4.275 | 955.022 | (2.552) | (4.299) | (28.635) | 51.526 | 4.281 | 1.318.715 |
| Distribución del resultado | | - | - | - | (57.667) | - | 61.948 | - | - | (4.281) | - |
| Ampliación de capital | 15 | 2.927 | 197.073 | - | - | - | - | - | - | - | 200.000 |
| Gastos de ampliación de capital | 15 | - | - | - | (1.674) | - | - | - | - | - | (1.674) |
| Dividendos | 23 | 418 | 31.478 | - | (34.488) | - | - | - | - | - | (2.592) |
| Acciones propias de la Sociedad Dominante | 15 | - | - | - | - | (165) | - | - | - | - | (165) |
| Resultado global total del periodo | | - | - | - | - | - | - | - | (5.029) | 12.015 | 6.986 |
| Saldo al 30 de junio de 2023 (No auditado) | 15 | 25.127 | 545.866 | 4.275 | 861.193 | (2.717) | 57.649 | (28.635) | 46.497 | 12.015 | 1.521.270 |

Las Notas explicativas 1 a 28 adjuntas forman parte integrante de los estados financieros intermedios resumidos consolidados correspondientes al período de seis meses terminado el 30 de junio de 2023.

Almirall, S.A. y Sociedades Dependientes (Grupo Almirall)

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO INTERMEDIO RESUMIDO CONSOLIDADO

CORRESPONDIENTE AL PERIODO DE SEIS MESES TERMINADO EL 30 DE JUNIO DE 2023 (método indirecto)

(Miles de euros)

| | Nota | Periodo 2023 | Periodo 2022 |
|--|------------|--------------------|-----------------|
| Flujo de efectivo | | No Auditado | |
| Resultado antes de impuestos | | 28.123 | 41.856 |
| Amortizaciones | 9, 10 y 11 | 62.830 | 59.419 |
| Correcciones valorativas por deterioro | 9 | - | - |
| Resultados netos por enajenación de activos | 20 | - | (12) |
| Ingresos financieros | 20 | (1.085) | (505) |
| Gastos financieros | 20 | 7.388 | 6.175 |
| Diferencias de cambio | 20 | 771 | (1.522) |
| Variación de valor razonable de instrumentos financieros | 16 y 20 | 3.679 | 1.808 |
| Impactos operación Covis/AstraZeneca: | | | |
| Incorporación de ingresos diferidos operación AstraZeneca | 20 | - | - |
| Variación valor razonable activo financiero Covis/AstraZeneca | 13 y 22 | (704) | (9.278) |
| | | 101.002 | 97.941 |
| Ajustes de las variaciones al capital circulante: | | | |
| Variación de existencias | 13 | (14.432) | (1.111) |
| Variación en deudores comerciales y otros | 14 | (6.812) | 557 |
| Variación de acreedores comerciales | 17 | 2.913 | (26.436) |
| Variación de otros activos corrientes | | (4.476) | (6.680) |
| Variación de otros pasivos corrientes | | (6.074) | 2.288 |
| Ajustes de las variaciones de otras partidas no corrientes: | | | |
| Otras activos y pasivos no corrientes | | (1.598) | 804 |
| | | (30.479) | (30.578) |
| Flujo de efectivo por impuestos: | | (13.415) | (11.500) |
| Flujos netos de efectivo de las actividades de explotación (I) | | 57.108 | 55.863 |
| Flujo de efectivo por actividades de inversión | | | |
| Cobros intereses | | 413 | 38 |
| Inversiones: | | | |
| Activos intangibles | 9 y 17 | (50.515) | (37.101) |
| Inmovilizado material | 11 | (10.602) | (7.090) |
| Activos financieros | 12 | (130.000) | (712) |
| Desinversiones: | | | |
| Cobros vinculados al contrato con Covis/AstraZeneca | 12 | 19.977 | 31.759 |
| Activos financieros | 12 | - | - |
| Flujos netos de efectivo de actividades de inversión (II) | | (170.727) | (13.106) |
| Flujo de efectivo por actividades de financiación | | | |
| Pago intereses | 16 | (5.244) | (5.039) |
| Instrumentos de patrimonio: | | | |
| Ampliación de capital | 15 | 197.768 | - |
| Dividendos pagados | 23 | (2.592) | (12.419) |
| Adquisición/Enajenación de instrumentos patrimonio propio | 15 | (165) | (185) |
| Instrumentos financieros: | | | |
| Devolución de deudas con entidades de crédito | 16 | (5.000) | (5.000) |
| Pagos por arrendamiento financiero | 10 | (3.342) | (3.649) |
| Otros | | 462 | 467 |
| Flujos netos de efectivo de actividades de financiación (III) | | 181.887 | (25.825) |
| Variación neta de efectivo y demás medios equivalentes al efectivo (I+II+III) | | 68.268 | 16.932 |
| Efectivo y equivalentes al efectivo en el principio del período | | 248.823 | 165.667 |
| Efectivo y equivalentes al efectivo al final del período | | 317.091 | 182.599 |

Las Notas explicativas 1 a 28 adjuntas forman parte integrante de los estados financieros intermedios resumidos consolidados correspondientes al período de seis meses terminado el 30 de junio de 2023.

Almirall, S.A. y Sociedades Dependientes (Grupo Almirall)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados correspondientes
al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023
(Miles de euros)

1. Información general

Almirall, S.A. (la Sociedad o Sociedad Dominante) es la sociedad dominante de un Grupo de empresas (en adelante el Grupo), cuyo objeto social consiste básicamente en la compra, fabricación, almacenamiento, comercialización y mediación en la venta de especialidades y productos farmacéuticos y de todo tipo de materias primas empleadas en la elaboración de dichas especialidades y productos farmacéuticos.

Asimismo, el objeto social de la Sociedad Dominante también incluye:

- a) La compra, fabricación, almacenamiento, comercialización y mediación en la venta de cosméticos, productos químicos, biotecnológicos y de diagnóstico para uso humano, veterinario, agroquímico y alimenticio, así como de toda clase de utensilios, complementos y accesorios para la industria química, farmacéutica y clínica.
- b) La investigación de principios y productos químicos y farmacéuticos.
- c) La compra, venta, alquiler, parcelación y urbanización de solares, terrenos y fincas de cualquier naturaleza, pudiendo proceder a la edificación de estos y a su enajenación, íntegramente, en forma parcial o en régimen de propiedad horizontal.
- d) La prestación de servicios de prevención propios de las empresas y sociedades partícipes de la compañía al amparo de lo establecido en el artículo 15 del Real Decreto 39/1997, de 17 de enero que establece el Reglamento de Servicios de Prevención, y normativa de desarrollo. Dicha actividad podrá regularse y desarrollarse de forma mancomunada para las empresas afines y partícipes de ésta según lo establecido en el artículo 21 del precitado texto legal. Expresamente se hace constar que dicha actividad no se halla sujeta a autorización administrativa según lo establecido legalmente. Dicha actividad podrá al amparo de lo establecido en el artículo 15 del RD 39/1997, ser subcontratada a otras entidades especializadas.
- e) Dirigir y gestionar la participación de la Sociedad en el capital social de otras entidades, mediante la correspondiente organización de medios personales y materiales.

Dicho objeto social, de acuerdo con los estatutos de la Sociedad Dominante, se puede desarrollar, total o parcialmente, de modo directo, por sí misma o de modo indirecto, mediante la titularidad de acciones, participaciones o cualesquiera otros derechos o intereses en sociedades u otro tipo de entidades con o sin personalidad jurídica, residentes en España o en el extranjero, dedicadas a actividades idénticas o análogas a las incluidas en el objeto de la Sociedad Dominante.

Almirall, S.A. es una sociedad anónima que cotiza en las Bolsas españolas incluidas en el Sistema de Interconexión Bursátil (mercado continuo). Su domicilio social está situado en Ronda General Mitre, 151 de Barcelona (España). La sede social se ubica en la misma dirección (Ronda General Mitre, 151).

2. Bases de presentación

- a) Marco normativo de información financiera aplicada al Grupo:

De acuerdo con el Reglamento (CE) nº 1606/2002 del Parlamento Europeo y del Consejo del 19 de julio de 2002, todas las sociedades que se rijan por el Derecho de un estado miembro de la Unión Europea, y cuyos títulos valores coticen en un mercado regulado de alguno de los Estados que la conforman, deberán presentar sus cuentas anuales consolidadas correspondientes a los ejercicios que se iniciaron a partir del 1 de enero de 2005 conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera que hayan sido previamente adoptadas por la Unión Europea (en adelante, NIIF-UE).

Los presentes estados financieros intermedios resumidos consolidados se presentan de acuerdo con la NIC 34 sobre Información Financiera Intermedia y han sido elaborados por los Administradores de Almirall, S.A. el 21 de julio de 2023, todo ello conforme a lo previsto en el artículo 12 del Real Decreto 1362/2007.

De acuerdo con lo establecido por la NIC 34, la Información Financiera Intermedia se prepara únicamente con la intención de poner al día el contenido de las últimas cuentas anuales consolidadas formuladas por los Administradores de la Sociedad Dominante y aprobadas en Junta General el 5 de

Almirall, S.A. y Sociedades Dependientes (Grupo Almirall)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados correspondientes al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023
(Miles de euros)

mayo de 2023, poniendo énfasis en las nuevas actividades, sucesos y circunstancias ocurridos durante el semestre y no duplicando la información publicada previamente en las cuentas anuales consolidadas del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2022. Por lo anterior, para una adecuada comprensión de la información que se incluye en estos estados financieros intermedios resumidos consolidados, los mismos deben leerse juntamente con las cuentas anuales consolidadas del Grupo correspondientes al ejercicio anual 2022, preparados de acuerdo con las NIIF-UE.

b) Comparación de la información:

La información contenida en los presentes estados financieros intermedios resumidos consolidados correspondiente al primer semestre del ejercicio 2022 y/o a 31 de diciembre de 2022 se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos con la información relativa al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023.

Estos estados contables que forman parte de los presentes estados financieros intermedios resumidos consolidados han sido preparados bajo los mismos criterios que la información relativa a los periodos comparativos de 30 de junio de 2022 y/o 31 de diciembre de 2022. No ha habido cambios significativos en la composición del Grupo que puedan afectar de forma significativa la comparabilidad de las cifras del balance a 30 de junio de 2023 con las del 31 de diciembre de 2022, así como las de la cuenta de resultados consolidada intermedia del periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023 con las del mismo periodo terminado el 30 de junio de 2022.

3. Políticas contables

Las políticas, métodos contables y principios de consolidación utilizados en la elaboración de los presentes estados financieros intermedios resumidos consolidados son las mismas que las aplicadas en las cuentas anuales consolidadas del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2022, excepto por las siguientes normas e interpretaciones que han entrado en vigor durante el primer semestre del año 2023:

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

- NIIF 17 Contratos de seguro, incluidas las modificaciones Aplicación inicial de la NIIF 17 y NIIF 9 - Información comparativa
- Definición de estimaciones contables - Modificaciones de la NIC 8 Políticas contables, cambios en las estimaciones contables y errores
- Iniciativa de información a revelar: Políticas contables - Modificaciones a la NIC 1 Presentación de estados financieros y a la Declaración de Prácticas de las NIIF 2 Realización de juicios de materialidad
- Impuestos diferidos relacionados con activos y pasivos derivados de una única transacción - Modificaciones de la NIC 12 Impuesto sobre las ganancias
- Modificaciones de la NIC 12 - Reforma fiscal internacional – Normas del modelo Pilar 2 (dichas modificaciones han sido publicadas el 23 de mayo, pero no son de aplicación hasta 31 de diciembre de 2023).

Normas, modificaciones e interpretaciones que todavía no han entrado en vigor, pero que se pueden adoptar con anticipación:

A la fecha de formulación de estos estados financieros intermedios resumidos consolidados, el IASB y el *IFRS Interpretations Committee* habían publicado las normas, modificaciones e interpretaciones que se detallan a continuación, que están pendientes de adopción por parte de la Unión Europea:

- Clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes y pasivos no corrientes con pactos - Modificaciones a la NIC 1 Presentación de estados financieros

A la fecha de formulación de estos estados financieros intermedios resumidos consolidados no existen normas, modificaciones e interpretaciones por parte del IASB o el *IFRS Interpretations Committee* que se puedan aplicar con antelación.

Almirall, S.A. y Sociedades Dependientes (Grupo Almirall)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados correspondientes al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023
(Miles de euros)

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

A la fecha de formulación de estos estados financieros intermedios resumidos consolidados, el IASB y el *IFRS Interpretations Committee* habían publicado las normas, modificaciones e interpretaciones que se detallan a continuación, que están pendientes de adopción por parte de la Unión Europea:

- Pasivo por arrendamiento en una venta con arrendamiento posterior - Modificaciones a la NIIF 16 Arrendamientos
- Modificaciones a la NIC 7 Estado de flujos de efectivo y a la NIIF 7 Instrumentos financieros: Información a revelar - Acuerdos de financiación de proveedores

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

4. Estimaciones

Los resultados consolidados y la determinación del patrimonio consolidado son sensibles a los principios y políticas contables, criterios de valoración y estimaciones seguidos por los Administradores de la Sociedad Dominante para la elaboración de los estados financieros intermedios resumidos consolidados. Los principales principios y políticas contables y criterios de valoración se indican en la Nota 5 de la memoria de las últimas cuentas anuales consolidadas correspondientes al ejercicio 2022. Asimismo, en relación con los juicios y estimaciones contables críticas, se han aplicado los mismos criterios indicados en la Nota 7 de la memoria de las últimas cuentas anuales consolidadas correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022, sin que haya modificación que tenga efecto significativo en los presentes estados financieros intermedios resumidos consolidados.

En los estados financieros intermedios resumidos consolidados se han utilizado ocasionalmente estimaciones realizadas por los Directivos del Grupo y de las entidades consolidadas - ratificadas posteriormente por los Administradores de la Sociedad Dominante - para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellas. Básicamente, estas estimaciones se refieren a:

- Las pérdidas por deterioro de determinados fondos de comercio, activos intangibles y materiales que se derivan de la no recuperabilidad del valor contable registrado de dichos activos (Notas 8, 9 y 11).
- La vida útil de los activos intangibles y materiales (Notas 9 y 11).
- La evaluación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos (Nota 21).
- El valor razonable de determinados activos financieros no cotizados (Nota 12).
- Las hipótesis precisas para la determinación del pasivo actuarial de las obligaciones de prestaciones por retiro en coordinación con un experto independiente (Nota 18).
- El gasto por impuesto sobre sociedades, que, de acuerdo con la NIC 34, se reconoce en periodos intermedios sobre la base de la mejor estimación del tipo impositivo medio ponderado que el Grupo espera para el periodo anual.

A pesar de que las estimaciones anteriormente descritas se realizaron en función de la mejor información disponible a la fecha sobre los hechos analizados, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas (al alza o a la baja) al cierre del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2023 o en ejercicios posteriores; lo que se haría, en el caso de ser preciso y conforme a lo establecido en la NIC 8, de forma prospectiva reconociendo los efectos del cambio de estimación en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada de los ejercicios afectados.

Durante el periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023 no se han producido cambios significativos en las estimaciones realizadas al cierre del ejercicio 2022.

Almirall, S.A. y Sociedades Dependientes (Grupo Almirall)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados correspondientes al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023
(Miles de euros)

5. Gestión del riesgo financiero

Las actividades del Grupo están expuestas a distintos riesgos financieros: principalmente riesgo de mercado (incluyendo riesgo de tipo de cambio, riesgo de tipo de interés y riesgo de precio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

No se han producido cambios significativos en el departamento de gestión del riesgo ni en ninguna política de gestión del riesgo desde la fecha de cierre del ejercicio anterior.

6. Otra información

a) Activos y pasivos contingentes

En la Nota 25 de las notas explicativas de los estados financieros intermedios resumidos consolidados adjuntos, se facilita información sobre los activos y pasivos contingentes a 30 de junio de 2023.

b) Estacionalidad de las transacciones del Grupo

La estacionalidad de las operaciones llevadas a cabo por el Grupo, relacionadas básicamente con el suministro de fármacos, es inherente a la naturaleza de los productos suministrados en la medida en que el acopio de éstos por parte de los clientes no se distribuye de manera lineal a lo largo de los periodos anuales. La principal causa de ello obedece, principalmente, a la distinta evolución temporal de determinadas enfermedades y/o afecciones.

c) Importancia relativa

Al determinar la información a desglosar en las notas explicativas sobre las diferentes partidas de los estados financieros u otros asuntos, el Grupo, de acuerdo con la NIC 34, ha tenido en cuenta la importancia relativa en relación con los presentes estados financieros intermedios resumidos consolidados.

d) Estado de flujos de efectivo intermedios resumidos consolidados

En el estado de flujos de efectivo intermedios resumidos consolidados se utilizan las siguientes expresiones en los siguientes sentidos:

- Flujos de efectivo son las entradas y salidas de efectivo y equivalentes al efectivo.
- Actividades de explotación son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la entidad, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiación.
- Actividades de inversión son las de adquisición y disposición de activos a largo plazo, así como de otras inversiones no incluidas en el efectivo y los equivalentes al efectivo.
- Actividades de financiación son las actividades que producen cambios en el tamaño y composición de los capitales propios y de los préstamos tomados por parte del Grupo.

A efectos de la determinación del Estado de flujos de efectivo consolidado, se considera "Efectivo y otros activos líquidos equivalentes" la tesorería del Grupo y los depósitos bancarios con vencimiento a corto plazo que se pueden hacer líquidos de forma inmediata a discreción del Grupo sin penalización alguna, incluidos en el epígrafe "Inversiones financieras corrientes" del balance intermedio resumido consolidado adjunto. El importe en libros de estos activos se aproxima a su valor razonable.

e) Cambios en la composición del Grupo

Durante el periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023 no se ha producido ningún cambio en la composición del Grupo.

7. Combinación de negocios

Durante el periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023, no se han producido combinaciones de negocios.

Almirall, S.A. y Sociedades Dependientes (Grupo Almirall)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados correspondientes
al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023
(Miles de euros)

8. Fondo de comercio

La composición y el movimiento habido en este epígrafe del balance intermedio resumido consolidado durante el periodo de seis meses concluido el 30 de junio de 2023 ha sido el siguiente:

| | Miles de Euros | | | |
|-----------------------|---------------------------------|--------------------------------|-----------------------|-----------------------------|
| | Saldo a 31 de diciembre de 2022 | Variaciones por tipo de cambio | Corrección valorativa | Saldo a 30 de junio de 2023 |
| Almirall, S.A. | 35.407 | - | - | 35.407 |
| Almirall Hermal, GmbH | 227.743 | - | - | 227.743 |
| Poli Group | 52.816 | - | - | 52.816 |
| Total | 315.966 | - | - | 315.966 |

No ha habido otros cambios en la composición de los fondos de comercio con respecto a lo descrito en las cuentas anuales consolidadas del ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 2022.

Pérdidas por deterioro

No se han registrado deterioros en el periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023.

A 30 de junio de 2023, no se ha producido ningún cambio significativo en las hipótesis clave sobre las cuales la Dirección ha basado su determinación del importe recuperable de las unidades generadoras de efectivo a las cuales se encuentran asignados los fondos de comercio anteriores ni se ha detectado ningún indicio de deterioro ni cambio en los análisis de sensibilidad en relación con la Nota 5-d de la memoria de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2022. Por ello, la Dirección no ha actualizado ningún cálculo de deterioro del valor de dichas unidades a efectos del cierre intermedio de 30 de junio de 2023.

9. Activos intangibles

La composición y el movimiento habido en este epígrafe del balance intermedio resumido consolidado durante el periodo de seis meses concluido el 30 de junio de 2023 ha sido el siguiente:

| Miles de euros | Saldo a 31/12/2022 | Altas | Trasposos | Bajas | Diferencias de conversión | Saldo a 30/06/2023 |
|---|--------------------|-----------------|-----------|------------|---------------------------|--------------------|
| Propiedad Industrial | 1.968.785 | 41.601 | - | (6) | (10.727) | 1.999.653 |
| Gastos de desarrollo ¹ | 81.602 | 3.217 | - | - | (232) | 84.587 |
| Aplicaciones informáticas | 94.582 | 489 | 3.845 | - | (25) | 98.891 |
| Anticipos e inmovilizado en curso | 160.526 | 383 | (3.845) | - | (13) | 157.051 |
| Total coste Activos intangibles | 2.305.495 | 45.690 | - | (6) | (10.997) | 2.340.182 |
| A. Acum. Propiedad Industrial | (978.115) | (41.374) | - | 6 | 3.941 | (1.015.542) |
| A. Acum. Gastos de desarrollo | (1.503) | (7.300) | - | - | - | (8.803) |
| A. Acum. Aplicaciones informáticas | (79.056) | (3.381) | - | - | 15 | (82.422) |
| Total A. Acum. Activos intangibles | (1.058.674) | (52.055) | - | 6 | 3.956 | (1.106.767) |
| Pérdidas por deterioro | (348.144) | - | - | - | 1.435 | (346.709) |
| Valor Neto Activos Intangibles | 898.677 | (27.324) | - | - | 31.697 | 886.706 |

¹ Las altas del epígrafe Gastos de desarrollo corresponden a gastos generados internamente en el periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023.

Los activos intangibles descritos en el cuadro anterior son de vida útil definida y en su mayoría han sido adquiridos a terceros o como una parte de una combinación de negocios, salvo los gastos de desarrollo de proyectos internos mencionados más adelante en esta Nota. No existen activos sujetos a garantías sobre deudas.

Almirall, S.A. y Sociedades Dependientes (Grupo Almirall)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados correspondientes al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023
(Miles de euros)

Durante los primeros seis meses del ejercicio 2023 las adiciones de activos intangibles han ascendido a 45,7 millones de euros y corresponden principalmente a:

- Con fecha efectiva 1 de enero de 2023, ha entrado en vigor el acuerdo con MSD International Business GmbH mediante el cual se acuerda una extensión de los derechos para el territorio español (que finalizaban el 31 de diciembre de 2022) para los productos comercializados bajo las marcas Efficib y Tesavel, indicados para el tratamiento de la diabetes y que el Grupo comercializa desde 2009. Bajo los términos de este acuerdo, los derechos se extienden hasta el 31 de diciembre de 2025, por los que se han desembolsado 18 millones de euros en marzo de 2023.
- El 3 de febrero de 2023, la Sociedad Dominante ha firmado un acuerdo de compra con DFT El Globo S.L. por los derechos de diversos productos comercializados en España bajo la marca comercial Physiorelax. Bajo los términos de dicho acuerdo, el Grupo ha desembolsado en febrero unos 11,7 millones de euros, quedando pendiente de pago 0,7 millones pagaderos 18 meses tras la fecha efectiva del acuerdo.
- En marzo de 2023, se ha realizado el pago de 7,5 millones de dólares (equivalentes a 7,1 millones de euros) en virtud de la adenda al contrato de licencia de Ilumetri con Sun Pharma. En virtud de dicha adenda el Grupo desembolsará hasta 10 millones de dólares adicionales en función de ciertos hitos regulatorios para una nueva indicación sobre dicho producto.
- De acuerdo con lo mencionado en la Nota 9 de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2022, el Grupo tiene dos proyectos de desarrollo que cumplen los criterios de capitalización. Dichos proyectos corresponden a estudios complementarios para lanzar un producto para al tratamiento del acné en territorio chino y una nueva formulación de un tratamiento para la psoriasis que ya se encuentra comercializado en el mercado europeo. El importe total capitalizado a 30 de junio de 2023 asciende a 3,2 millones de euros.

Las diferencias de conversión del periodo obedecen principalmente a la evolución del tipo de cambio del dólar americano, vinculado principalmente al porfolio de 5 productos especializados en el tratamiento de acné, psoriasis y dermatosis, que fueron adquiridos a Allergan Sales, LLC y Allergan Pharmaceuticals International Limited ("Allergan") el 21 de septiembre de 2018 por importe de 471,2 millones de euros (equivalente a 548 millones de dólares).

El importe agregado de los Gastos de Investigación y Desarrollo que se han imputado como gastos en la cuenta de resultados intermedia resumida consolidada de los periodos de seis meses terminados el 30 de junio de 2023 y 2022 asciende a 55,7 y 48,5 millones de euros, respectivamente. Dentro de dichos importes se incluyen tanto el importe de la amortización de los activos afectos a actividades de desarrollo como los gastos devengados por personal del Grupo y los gastos efectuados por terceros.

Pérdidas por deterioro

Durante el periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023 no se han producido cambios significativos en las estimaciones realizadas al cierre del ejercicio 2022.

A continuación, se incluye un análisis de sensibilidad realizado de dichos activos actualizado ante variaciones planteadas como razonablemente posibles de las principales hipótesis clave:

| Unidades Generadoras de Efectivo o activo intangible | Análisis de sensibilidad | Impacto en el valor del deterioro (millones de euros) |
|--|---|---|
| Allergan porfolio | <ul style="list-style-type: none">- Incremento / Reducción del volumen de ventas estimadas en un 10% (*)- Incremento / Reducción de cinco puntos en la tasa de crecimiento.- Incremento/ Reducción de medio punto en la tasa de descuento | +16 / (30) +3 / (16) (10) / +4 |

(*) Volumen de ventas y costes directamente asociados a dicho volumen

Almirall, S.A. y Sociedades Dependientes (Grupo Almirall)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados correspondientes
al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023
(Miles de euros)

10. Activos por derecho de uso

La composición y el movimiento habido en este epígrafe del balance intermedio resumido consolidado durante el periodo de seis meses concluido el 30 de junio de 2023 ha sido el siguiente:

| Miles de euros | Saldo a 31/12/2022 | Altas | Bajas | Diferencias de conversión | Saldo a 30/06/2023 |
|---------------------------------------|-----------------------|----------------|--------------|---------------------------------|-----------------------|
| Construcciones | 50.178 | 22 | - | 55 | 50.255 |
| Maquinaria | 137 | - | - | - | 137 |
| Elementos de transporte | 7.302 | 1.551 | (105) | 2 | 8.750 |
| Total coste Derechos de uso | 57.617 | 1.573 | (105) | 57 | 59.142 |
| A. Acum. Construcciones | (14.535) | (2.149) | - | - | (16.684) |
| A. Acum. Maquinaria | - | (32) | - | - | (32) |
| A. Acum. Elementos de transporte | (4.429) | (941) | 105 | (1) | (5.266) |
| Total A. Acum. Derechos de uso | (18.964) | (3.122) | 105 | (1) | (21.982) |
| Valor Neto Derechos de uso | 38.653 | (1.549) | - | 56 | 37.160 |

Las adiciones del periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023 corresponden principalmente a la renovación de oficinas de las redes comerciales y de la sede central del Grupo. Los pagos realizados durante dicho periodo en concepto de arrendamiento han ascendido a 3.342 miles de euros.

El principal activo corresponde al contrato de alquiler de la sede central del Grupo (Nota 26), con un valor neto contable de 31 millones de euros a 30 de junio de 2023. No hay ningún otro contrato que sea relevante de forma individual.

El detalle de los pasivos por arrendamiento es el siguiente, junto con sus vencimientos:

| | Saldo al 30/06/2023 | Saldo al 31/12/2022 |
|----------------------------------|------------------------|------------------------|
| Pasivos por arrendamiento | | |
| No corriente | 32.670 | 33.935 |
| Corriente | 5.095 | 5.100 |
| Total | 37.765 | 39.035 |

| Pasivos por arrendamiento | Vencimientos | Miles de Euros |
|---------------------------|--------------------|----------------|
| Corriente | Hasta 6 meses | 2.680 |
| | De 6 meses a 1 año | 2.415 |
| No corriente | De 1 a 2 años | 4.867 |
| | De 2 a 3 años | 4.308 |
| | De 3 a 4 años | 3.846 |
| | De 4 a 5 años | 3.672 |
| | Más de 5 años | 15.977 |
| Total | | 37.765 |

Almirall, S.A. y Sociedades Dependientes (Grupo Almirall)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados correspondientes
al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023
(Miles de euros)

11. Inmovilizado material

La composición y el movimiento habido en este epígrafe del balance intermedio resumido consolidado durante el periodo de seis meses concluido el 30 de junio de 2023 ha sido el siguiente:

| Miles de euros | Saldo a 31/12/2022 | Altas | Trasposos | Bajas | Diferencias de conversión | Saldo a 30/06/2023 |
|---|-----------------------|----------------|-----------|-------------|---------------------------------|-----------------------|
| Terrenos y construcciones | 96.579 | 124 | - | - | 18 | 96.721 |
| Instalaciones técnicas y maquinaria | 98.329 | 150 | 1.991 | - | 2 | 100.472 |
| Otras instalaciones, utillaje y mobiliario | 244.887 | 1.636 | 2.198 | - | (7) | 248.714 |
| Otro inmovilizado | 18.636 | 462 | 114 | (40) | 1 | 19.173 |
| Anticipos e inmovilizado en curso | 18.099 | 8.230 | (4.303) | - | (73) | 21.953 |
| Total coste Inmovilizado material | 476.530 | 10.602 | - | (40) | (59) | 487.033 |
| A. Acum. Terrenos y construcciones | (52.476) | (1.051) | - | - | (8) | (53.535) |
| A. Acum. Instalaciones técnicas y maquinaria | (63.864) | (1.697) | - | - | (2) | (65.563) |
| A. Acum. Otras instalaciones, utillaje y mobiliario | (221.554) | (4.174) | - | - | 5 | (225.723) |
| A. Acum. Otro inmovilizado | (14.585) | (731) | - | 40 | (4) | (15.280) |
| Total A. Acum. Inmovilizado material | (352.479) | (7.653) | - | 40 | (9) | (360.101) |
| Pérdidas por deterioro | - | - | - | - | - | - |
| Valor Neto Inmovilizado Material | 124.051 | 2.949 | - | - | (68) | 126.932 |

Las adiciones del periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023 obedecen, básicamente, a los trabajos de reconstrucción de la planta química perteneciente a la sociedad dependiente Ranke Química S.L. (que se incendió parcialmente a finales de julio de 2022), mejoras en los centros productivos de las plantas farmacéuticas del Grupo, así como a mejoras en la sede central del Grupo.

12. Activos financieros

Tal y como se detalla en la Nota 5-i) de la memoria de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2022, el Grupo clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías de valoración:

- aquellos que se valoran con posterioridad a valor razonable (ya sea con cambios en otro resultado global o en resultados), y
- aquellos que se valoran a coste amortizado.

En este sentido dicha clasificación se distribuye como sigue:

- Activos financieros valorados al valor razonable con cambios en resultados: dichos activos no cumplen el criterio para clasificarse como coste amortizado de acuerdo con la NIIF 9 porque sus flujos de efectivo no representan solamente pagos de principal e intereses. En consecuencia, en este epígrafe se incluye los saldos a cobrar derivados por el reconocimiento de la venta de negocio a AstraZeneca (subrogado por Covis Pharma GmbH el 5 de enero de 2022) descrita en la Nota 7 de la memoria de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2022, así como aquellos instrumentos financieros derivados que no cumplen los requisitos necesarios para ser considerados de cobertura.
- Activos financieros valorados al valor razonable con cambios en otro resultado global: se incluyen en este epígrafe los instrumentos de patrimonio neto, como es el caso de la participación en la sociedad Suneva Medical Inc. y Dermelle LLC (cuyo valor neto contable a 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022 es cero).
- Activos financieros valorados a coste amortizado: en este epígrafe se incluyen las inversiones en renta fija efectuadas a través de eurodepósitos, depósitos en moneda extranjera y repos, principalmente. En la fecha de aplicación inicial, el modelo de negocio del Grupo es mantener estas inversiones para cobrar flujos de efectivo contractuales que representan únicamente pagos de principal e intereses sobre el importe principal.

Almirall, S.A. y Sociedades Dependientes (Grupo Almirall)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados correspondientes al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023
(Miles de euros)

Inversiones financieras no corrientes

La composición y el movimiento habido en este epígrafe del balance intermedio resumido consolidado durante el periodo de seis meses concluido el 30 de junio de 2023 ha sido el siguiente:

| | Miles de Euros | | |
|--|----------------------------------|--|---------------|
| | Depósitos y fianzas constituidos | Créditos a largo plazo y otros activos financieros | Total |
| Saldo a 31 de diciembre de 2022 | 1.519 | 33.136 | 34.655 |
| Adiciones | 202 | - | 202 |
| Cambios en valor razonable (Nota 20) | - | 704 | 704 |
| Trasposos | - | (6.890) | (6.890) |
| Diferencia de conversión | 15 | - | 15 |
| Saldo a 30 de junio de 2023 | 1.736 | 26.950 | 28.686 |

A 30 de junio de 2023, el epígrafe "Activos financieros - Créditos a largo plazo y otros activos financieros" incluye, principalmente por importe de 26.720 miles de euros (32.902 miles de euros a 31 de diciembre de 2022), el activo financiero correspondiente al valor razonable de los futuros pagos a recibir a largo plazo por parte de Covis Pharma GmbH.

El movimiento del periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023 en la cuenta de largo plazo es debido principalmente, por un lado, al registro de cambios de valor razonable del activo y, por otro lado, a la disminución derivada por el traspaso a corto plazo, en base a las expectativas del horizonte temporal de cobro.

Los cambios en el valor razonable de este activo financiero durante el periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023 han ascendido a 0,7 millones de euros y han sido registrados en el epígrafe de "Otros ingresos" de la cuenta de resultados intermedia consolidada de dicho periodo (Nota 20). Los cambios en el valor razonable son debidos por una parte a la oscilación del tipo de cambio euro/dólar americano por importe de -0,6 millones de euros, la actualización financiera que ha supuesto un ingreso por importe de 2,7 millones de euros, la actualización de la tasa de descuento por importe de -1,0 millones de euros, así como la reestimación de flujos previstos por importe de -0,4 millones de euros.

Inversiones financieras corrientes

El desglose del saldo de este capítulo del balance intermedio resumido consolidado es el siguiente:

| | Miles de Euros | |
|---|----------------|------------|
| | 30/06/2023 | 31/12/2022 |
| Imposiciones a corto plazo y otros | 90.000 | - |
| Depósitos y fianzas a corto plazo | 384 | 443 |
| Total equivalente al efectivo | 90.384 | 443 |
| Intereses devengados | 210 | - |
| Depósitos a corto plazo | 130.000 | - |
| Total no equivalente al efectivo | 130.210 | - |
| Total inversiones financieras corrientes | 220.594 | 443 |

De acuerdo con lo establecido en la NIC 7, a efectos de la preparación del Estado de Flujos de Efectivo, el Grupo considera como medios equivalentes al efectivo todas aquellas inversiones a corto plazo de gran liquidez que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor (véase Nota 5-i de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2022). En este sentido, en la preparación del estado de flujos de efectivo resumido consolidado del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2023, se han incluido como medios equivalentes al efectivo aquellas inversiones financieras corrientes, correspondientes a los depósitos bancarios, imposiciones a plazo fijo o cuentas remuneradas con vencimiento a corto plazo que se pueden hacer líquidos de forma inmediata a discreción del Grupo sin penalización alguna, que a 30 de junio de 2023 ascienden a 90,4 millones de euros (0,4 millones de euros a 31 de diciembre de 2022). Estas inversiones se han realizado en el mes de junio de 2023 en

Almirall, S.A. y Sociedades Dependientes (Grupo Almirall)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados correspondientes al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023
(Miles de euros)

distintas entidades financieras, vencen a los 6 meses y devengan un tipo de interés de mercado (entre el 3,6% y el 4,0% anual) liquidable al vencimiento.

No existen restricciones sobre la disponibilidad de dicho efectivo y equivalentes.

En resumen, el detalle de las inversiones financieras corrientes y no corrientes es el siguiente:

| | Miles de Euros | |
|---|----------------|---------------|
| | 30/06/2023 | 31/12/2022 |
| Activos financieros a largo plazo valorados a coste amortizado (cuenta depósito) | 1.966 | 1.753 |
| Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados (Activo financiero con Covis) | 26.720 | 32.902 |
| Activos financieros a coste amortizado (Valores de renta fija, depósitos) | 220.594 | 443 |
| Total | 249.280 | 35.098 |

De acuerdo con los niveles de jerarquía establecidos por la NIIF 13 e indicados en la Nota 31 de la memoria de las cuentas anuales consolidadas correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2022, los activos financieros para los que se estima su valor razonable son de Nivel 1 (instrumentos de patrimonio en empresas cotizadas), Nivel 2 (instrumentos financieros derivados) o Nivel 3 (instrumentos de patrimonio en empresas no cotizadas y el activo financiero vinculado a Covis Pharma GmbH).

13. Existencias

La composición de este capítulo del balance intermedio resumido consolidado a 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022 es la siguiente:

| | Miles de Euros | |
|--|----------------|----------------|
| | 30/06/2023 | 31/12/2022 |
| Materias primas y de acondicionamiento | 44.533 | 42.630 |
| Productos en curso | 22.693 | 21.478 |
| Mercaderías | 14.510 | 13.025 |
| Productos terminados | 61.634 | 52.815 |
| Anticipos a proveedores | 1.246 | 147 |
| Total | 144.616 | 130.095 |

No hay existencias sujetas a garantía ni existen compromisos de compra de existencias dignos de mención.

14. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar

La composición de este capítulo del balance intermedio resumido consolidado a 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022 es la siguiente:

| | Miles de Euros | |
|---|----------------|----------------|
| | 30/06/2023 | 31/12/2022 |
| Clientes por ventas y prestación de servicios | 112.415 | 108.391 |
| Otros deudores | 21.112 | 31.271 |
| Provisión por pérdidas por deterioro | (1.856) | (1.401) |
| Total | 131.671 | 138.261 |

El epígrafe de "Otros deudores" a 30 de junio de 2023 incluye principalmente 16,9 millones de euros (30,0 millones a 31 de diciembre de 2022) correspondiente al valor razonable de los futuros pagos a recibir a corto plazo por parte de Covis Pharma GmbH de acuerdo con lo descrito en la Nota 12. Los importes cobrados de dicho acuerdo se clasifican como flujos de inversión en el estado de flujos de efectivo, que han ascendido a un total de 20 millones de euros (10,8 millones de royalties y 9,2 millones de hitos) en el periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023.

Almirall, S.A. y Sociedades Dependientes (Grupo Almirall)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados correspondientes
al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023
(Miles de euros)

El total de saldos vencidos y provisionados a 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022 asciende a 1.856 y 1.401 miles de euros, respectivamente. Como consecuencia de la aplicación del modelo de “pérdida esperada” (enfoque simplificado) de acuerdo con la NIIF 9 (Nota 5-i de la memoria de las cuentas anuales consolidadas correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022), dicha provisión incluye una corrección de valor por deterioro sobre los saldos de activos financieros (Deudores comerciales) de 570 miles de euros a 30 de junio de 2023 (570 miles de euros a 31 de diciembre de 2022).

A continuación, se detalla el saldo de deudores en función de su vencimiento a 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022:

| | Miles de euros | | | |
|---------------------------|--|----------------|--|----------------|
| | Clientes por ventas y prestación de servicios | Otros deudores | Correcciones valorativas por deterioro | Total deudores |
| No vencido | 102.637 | 21.112 | - | 123.749 |
| Menos de 30 días | 6.310 | - | - | 6.310 |
| De 30 a 60 días | 1.036 | - | - | 1.036 |
| De 60 a 90 días | 729 | - | (153) | 576 |
| De 90 a 180 días | 1.456 | - | (1.456) | - |
| De 180 a 360 días | 60 | - | (60) | - |
| Más de 360 días | 187 | - | (187) | - |
| Saldo a 30/06/2023 | 112.415 | 21.112 | (1.856) | 131.671 |

| | Miles de euros | | | |
|---------------------------|--|----------------|--|----------------|
| | Clientes por ventas y prestación de servicios | Otros deudores | Correcciones valorativas por deterioro | Total deudores |
| No vencido | 92.757 | 31.271 | - | 124.028 |
| Menos de 30 días | 11.362 | - | - | 11.362 |
| De 30 a 60 días | 2.166 | - | - | 2.166 |
| De 60 a 90 días | 660 | - | - | 660 |
| De 90 a 180 días | 736 | - | (691) | 45 |
| De 180 a 360 días | 147 | - | (147) | - |
| Más de 360 días | 563 | - | (563) | - |
| Saldo a 31/12/2022 | 108.391 | 31.271 | (1.401) | 138.261 |

No existe concentración de riesgo de crédito con respecto a las cuentas comerciales a cobrar, dado que el Grupo tiene un elevado número de clientes.

El porcentaje de saldos con Administraciones Públicas por negocio hospitalario sobre el total de saldo de clientes por ventas y prestación de servicios a 30 de junio de 2023 asciende al 4,5% (4,8% a 31 de diciembre de 2022).

No existen garantías sobre los saldos de clientes.

Los saldos deudores distintos a los del activo financiero vinculado con Covis Pharma GmbH (Nota 12) se reflejan por el valor nominal, no existiendo diferencias significativas respecto al valor razonable de los mismos.

Almirall, S.A. y Sociedades Dependientes (Grupo Almirall)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados correspondientes al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023
(Miles de euros)

15. Patrimonio neto

Capital social

El capital social de la Sociedad Dominante a 30 de junio de 2023 se encuentra representado por 209.393.724 acciones de 0,12 euros de valor nominal, totalmente suscritas y desembolsadas (181.515.368 acciones a 31 de diciembre de 2022).

Con fecha 7 de junio de 2023 fueron admitidas a cotización 3.488.113 acciones nuevas de la Sociedad Dominante, procedentes del dividendo flexible, en las bolsas de valores de Barcelona, Madrid, Bilbao y Valencia. Dichas acciones eran representativas de los titulares del 92,2% de los derechos de asignación gratuita que optaron por recibir nuevas acciones en lugar de efectivo. Como consecuencia, el capital social de la Sociedad Dominante tras la ampliación de capital liberada vio incrementado en 418.573,56 euros.

Posteriormente, con fecha 12 de junio de 2023 se emitieron 24.390.243 acciones pertenecientes a la misma clase y serie que las acciones actualmente en circulación, por medio de aportaciones dinerarias y con exclusión del derecho de suscripción preferente de los accionistas de la Sociedad, a través de una colocación privada dirigida exclusivamente a inversores cualificados. Dicha colocación se cerró finalmente con un precio de emisión de 8,2 euros por acción, suponiendo un desembolso total de 199.999.992,6 euros. Una vez deducidos los costes de la ampliación de capital, el total de fondos percibidos por la Sociedad Dominante ha ascendido a 197,8 millones de euros. Como consecuencia, el capital social de la Sociedad Dominante tras esta ampliación de capital se ha visto incrementado en 2.926.829,16 euros, ascendiendo a 30 de junio de 2023 a 25.127.246,88 euros.

Los accionistas con titularidad significativa en el capital social de Almirall, S.A. tanto directa como indirecta, superior al 3% del capital social, de los que tiene conocimiento la Sociedad Dominante, de acuerdo con la información contenida en los registros oficiales de la Comisión Nacional del Mercado de Valores a 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, son los siguientes:

| <i>Nombre o denominación social del titular directo de la participación</i> | % Participación 30/06/2023 | % Participación 31/12/2022 |
|---|---------------------------------------|---------------------------------------|
| Grupo Plafin, S.A. | 44,5% | 41,9% |
| Grupo Corporativo Landon, S.L. | 15,6% | 17,7% |
| Wellington Management | 5,1% | 5,1% |
| Total | 65,2% | 64,7% |

A 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, no existe conocimiento por parte de la Sociedad Dominante de otras participaciones iguales o superiores al 3% del capital social, o de los derechos de voto de la Sociedad Dominante que, siendo inferiores al porcentaje establecido, permitan ejercer una influencia notable en la Sociedad Dominante.

Reserva legal

La reserva legal podrá utilizarse para aumentar el capital en la parte de su saldo que exceda del 10% del capital ya aumentado. Salvo para la finalidad mencionada anteriormente, y mientras no supere el 20% del capital social, esta reserva sólo podrá destinarse a la compensación de pérdidas y siempre que no existan otras reservas disponibles suficientes para este fin.

El importe de 4.275 miles de euros que presenta esta cuenta a 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022 corresponde al saldo de la reserva legal de la Sociedad Dominante.

Prima de emisión

La Ley de Sociedades de Capital permite expresamente la utilización del saldo de la prima de emisión para ampliar el capital y no establece restricción específica alguna en cuanto a la disponibilidad de dicho saldo.

Como consecuencia del aumento de capital liberado fruto del dividendo flexible, esta partida se ha visto incrementada por la diferencia entre el valor nominal de las acciones y el valor equivalente al dividendo, que asciende a 31.478 miles de euros.

Posteriormente, como consecuencia de la ampliación de capital del 12 de junio de 2023 mediante colocación privada, el saldo de esta cuenta se ha visto incrementado en 197.073 miles de euros como

Almirall, S.A. y Sociedades Dependientes (Grupo Almirall)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados correspondientes al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023
(Miles de euros)

consecuencia de la diferencia entre el precio de emisión (8,2 euros) y el valor nominal (0,12 euros). Tras estas dos ampliaciones de capital el saldo de la partida de prima de emisión asciende a 545.866 miles de euros a 30 de junio de 2023 (317.315 miles de euros a 31 de diciembre de 2022).

Otras reservas

El desglose de este capítulo del balance intermedio resumido consolidado es el siguiente:

| | Miles de euros | |
|---|----------------|----------------|
| | 30/06/2023 | 31/12/2022 |
| Reservas Inversiones Canarias | 3.485 | 3.485 |
| Reserva capital amortizado | 30.540 | 30.540 |
| Reserva fusión | 4.588 | 4.588 |
| Reserva de revalorización | 2.539 | 2.539 |
| Otras reservas voluntarias | 820.041 | 913.870 |
| Subtotal otras reservas de la Sociedad Dominante | 861.193 | 955.022 |
| Reservas en sociedades consolidadas | 57.649 | (4.299) |
| Acciones propias | (2.717) | (2.552) |
| Total otras reservas | 916.125 | 948.171 |

Existe una limitación a la distribución que reduzca el saldo de las reservas de la Sociedad Dominante a un importe inferior al total de los saldos pendientes de amortización de los gastos de desarrollo, que a 30 de junio de 2023 ascienden a 9,2 millones de euros (9,2 millones de euros a 31 de diciembre de 2022).

Como consecuencia de la ampliación de capital del 12 de junio de 2023 mencionada en esta misma Nota, se han deducido de la cuenta de "Otras reservas voluntarias" 1,7 millones de euros en concepto de los gastos vinculados a dicha ampliación (netos del efecto fiscal).

Reservas Inversiones Canarias

La Sociedad Dominante, en cumplimiento de los requerimientos de la Ley 19/1994, y para poder beneficiarse de los incentivos fiscales establecidos por dicha ley, destina a esta reserva parte de los resultados obtenidos por el establecimiento situado en Canarias a la R.I.C., teniendo el carácter de indisponible en tanto que los bienes en que se materializó deban permanecer en la empresa.

El saldo de dicha reserva a 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022 asciende a 3.485 miles de euros, incluida en "Otras reservas de la Sociedad Dominante".

Reservas por capital amortizado

De acuerdo con el texto refundido de la Ley de Sociedades de Capital, sólo será posible disponer de esta reserva con los mismos requisitos exigidos para la reducción del capital social.

El saldo de dicha reserva a 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022 asciende a 30.540 miles de euros.

Contrato de liquidez y autocartera

La Sociedad Dominante mantiene un contrato de liquidez con un intermediario financiero, efectivo desde el 4 de marzo de 2019, con el objetivo de favorecer la liquidez y regularidad en la cotización de las acciones de la Sociedad, dentro de los límites establecidos por la Junta General de Accionistas y por la normativa vigente, en particular, la Circular 1/2017, de 26 de abril, de la Comisión Nacional del Mercado de Valores, sobre contratos de liquidez. Dicho contrato supone que a 30 de junio de 2023 la Sociedad Dominante posea una autocartera que representa el 0,09% del capital social (0,10% a 31 de diciembre de 2022) y un valor nominal global de 23,7 miles de euros (21,7 miles de euros a 31 de diciembre de 2022) y que han sido registradas de acuerdo con la NIIF-UE. El precio medio de adquisición de dichas acciones ha sido de 7,8 euros por acción. Las acciones de la Sociedad Dominante en su poder tienen por objeto su negociación en el mercado.

Almirall, S.A. y Sociedades Dependientes (Grupo Almirall)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados correspondientes al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023
(Miles de euros)

Ajustes de valoración y otros

El importe de dicho epígrafe asciende a -28.635 miles de euros a 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, y corresponde a:

- Pérdidas actuariales acumuladas netas por recálculos de las valoraciones de las obligaciones de prestaciones por retiro con motivo de variaciones en las hipótesis de cálculo: -18.543 miles de euros a 30 de junio de 2023 y a 31 de diciembre de 2022.
- Activos financieros valorados al valor razonable con cambios en otro resultado global: tal como se explica en la Nota 12 de la memoria de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2022, de acuerdo con la aplicación de la NIIF 9, el Grupo registró en este epígrafe las pérdidas de valor de las sociedades participadas Suneva Medical Inc. y Dermelle LLC. El saldo acumulado a 30 de junio 2023 y 31 de diciembre de 2022 es de -10.092 miles de euros.

Diferencias de conversión

Este epígrafe del balance intermedio resumido consolidado adjunto recoge el importe neto de las diferencias de cambio originadas en la conversión a la moneda de presentación del Grupo del patrimonio de las sociedades que tienen una moneda funcional distinta del euro.

El detalle por sociedades del saldo de este capítulo del balance intermedio resumido consolidado a 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022 se presenta a continuación:

| | Miles de Euros | |
|--|----------------|---------------|
| | 30/06/2023 | 31/12/2022 |
| Almirall Inc / Almirall LLC (EEUU) | 44.629 | 50.207 |
| Almirall Limited (UK) | (814) | (1.247) |
| Otras sociedades dependientes | 2.682 | 2.566 |
| Total diferencias de conversión | 46.497 | 51.526 |

El movimiento del periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023 ha sido el siguiente:

| | Miles de euros |
|--|----------------|
| Saldo a 31 de diciembre de 2022 | 51.526 |
| Variación por diferencias de cambio | (5.029) |
| Saldo a 30 de junio de 2023 | 46.497 |

16. Deudas financieras

Tal y como se detalla en la Nota 5-i) de la memoria de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2022, el Grupo clasifica sus pasivos financieros en las siguientes categorías de valoración:

- Pasivos financieros valorados a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias:

Se consideran incluidos en este epígrafe aquellos pasivos relacionados con bonos y otros valores negociables emitidos cotizados que el Grupo pueda comprar en el corto plazo en función de los cambios de valor, cartera de instrumentos financieros identificados y gestionados conjuntamente de la que existan evidencias de actuaciones recientes para obtener ganancias en el corto plazo, o instrumentos financiero derivados, siempre que no sea un contrato de garantía financiera ni haya sido designado como instrumentos de cobertura.

- Pasivos financieros valorados a coste amortizado:

En este epígrafe se incluyen las obligaciones simples, deudas con entidades de crédito y líneas de crédito (*revolving*), principalmente. En la fecha de aplicación inicial, el modelo de negocio del Grupo es mantener estas financiaciones para pagar flujos de efectivo contractuales que representan únicamente pagos de principal e intereses sobre el importe principal.

Almirall, S.A. y Sociedades Dependientes (Grupo Almirall)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados correspondientes
al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023
(Miles de euros)

La composición de este capítulo del balance intermedio resumido consolidado a 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022 es la siguiente:

| | Límite | Saldo dispuesto (*) | Corriente | No corriente | | | |
|--|----------------|---------------------|---------------|---------------|----------------|---------------|----------------|
| | | | | 2024/2025 | 2025/2026 | Resto | Total |
| Pasivos financieros a coste amortizado | | | | | | | |
| Pólizas de crédito | 275.000 | - | - | - | - | - | - |
| Préstamos con entidades de crédito | 80.000 | 60.000 | 10.000 | 10.000 | 10.000 | 30.000 | 50.000 |
| Obligaciones simples de rango senior | 300.000 | 296.305 | - | - | 296.305 | - | 296.305 |
| Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados | | | | | | | |
| Pasivos por instrumentos financieros derivados | N/A | 3.704 | 3.704 | - | - | - | - |
| Intereses devengados pendientes de pago | N/A | 2.294 | 2.294 | - | - | - | - |
| Total a 30 de junio de 2023 | 655.000 | 362.303 | 15.998 | 10.000 | 306.305 | 30.000 | 346.305 |

(*) Saldo dispuesto descontando los gastos de emisión

| | Límite | Saldo dispuesto (*) | Corriente | No corriente | | | |
|--|----------------|---------------------|---------------|---------------|---------------|----------------|----------------|
| | | | | 2024 | 2025 | Resto | Total |
| Pasivos financieros a coste amortizado | | | | | | | |
| Pólizas de crédito | 275.000 | - | - | - | - | - | - |
| Préstamos con entidades de crédito | 80.000 | 65.000 | 10.000 | 10.000 | 10.000 | 35.000 | 55.000 |
| Obligaciones simples de rango senior | 300.000 | 295.758 | - | - | - | 295.758 | 295.758 |
| Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados | | | | | | | |
| Pasivos por instrumentos financieros derivados | N/A | 25 | 25 | - | - | - | - |
| Intereses devengados pendientes de pago | N/A | 2.377 | 2.377 | - | - | - | - |
| Total a 31 de diciembre de 2022 | 655.000 | 363.160 | 12.402 | 10.000 | 10.000 | 330.758 | 350.758 |

(*) Saldo dispuesto descontando los gastos de emisión

Obligaciones simples de rango senior

Con fecha 22 de septiembre de 2021, la Sociedad Dominante procedió al cierre y desembolso de una emisión de obligaciones simples de rango senior por un importe nominal agregado de 300 millones de euros, con un tipo de interés fijo anual de 2,125% y con vencimiento el 22 de septiembre de 2026. Las obligaciones fueron colocadas entre inversores cualificados por BNP Paribas y JP Morgan AG como entidades coordinadoras. El tipo de interés efectivo de dichas obligaciones es del 2,5%.

La deuda de estas obligaciones se presenta por el nominal (300 millones de euros) descontados los gastos de emisión (que ascendieron a 5,6 millones de euros), que se registrarán a lo largo de la duración de las obligaciones a coste amortizado utilizando el método del interés efectivo.

Deudas con entidades de crédito

El detalle de las deudas con entidades de crédito a 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022 es como sigue:

| | Límite | Saldo dispuesto | Vencimiento último | Tipo de interés nominal | Tipo de interés efectivo |
|--|----------------|-----------------|--------------------|--------------------------|--------------------------|
| Deudas con entidades de crédito | | | | | |
| Póliza de crédito revolving | 275.000 | - | 17/07/2024 | 4,99% (Euribor + Margin) | 4,99% |
| Préstamo Banco Europeo de inversiones | 80.000 | 60.000 | 17/04/2029 | 1,65% | 1,65% |
| Total a 30 de junio de 2023 | 355.000 | 60.000 | | | |

| | Límite | Saldo dispuesto | Vencimiento último | Tipo de interés nominal | Tipo de interés efectivo |
|--|----------------|-----------------|--------------------|--------------------------|--------------------------|
| Deudas con entidades de crédito | | | | | |
| Póliza de crédito revolving | 275.000 | - | 17/07/2024 | 3,18% (Euribor + Margin) | 3,18% |
| Préstamo Banco Europeo de inversiones | 80.000 | 65.000 | 17/04/2029 | 1,65% | 1,65% |
| Total a 31 de diciembre de 2022 | 355.000 | 65.000 | | | |

Almirall, S.A. y Sociedades Dependientes (Grupo Almirall)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados correspondientes al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023
(Miles de euros)

El 17 de julio de 2020, la Sociedad Dominante suscribió una póliza de crédito revolving, por importe de 275 millones de euros, por un plazo inicial de 3 años con la posibilidad de extensión de 1 año adicional (dicha renovación fue concedida con fecha efectiva 30 de junio de 2021) y destinada a usos generales corporativos. En el contrato de dicha póliza se obliga a la Sociedad Dominante a cumplir con una serie de “covenants” entre los que destaca el cumplimiento de un cierto “Ratio Deuda financiera neta consolidada / EBITDA consolidado”. Dicho “covenant” se cumple a 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022.

El 27 de marzo de 2019, la Sociedad Dominante formalizó un préstamo con el Banco Europeo de Inversiones (BEI) por importe de hasta 120 millones de euros, para financiar sus esfuerzos en investigación y desarrollo, con el objetivo de ofrecer innovación de vanguardia y terapias diferenciadas en el área de la dermatología médica. El primer tramo de 80 millones de euros fue concedido el 17 de abril de 2019, con 32 amortizaciones de capital iguales entre el 17 de julio de 2021 y 17 de abril de 2029, siendo éste el vencimiento último. Debido a la emisión de deuda nueva en 2021, el tipo de interés se vio incrementado en 0,30%. En el contrato de este préstamo se obliga a la Sociedad Dominante a cumplir con una serie de “covenants” entre los que destacan el cumplimiento de un “Ratio Deuda financiera neta consolidada / EBITDA consolidado” y de un “Ratio de Apalancamiento financiero de las sociedades subsidiarias / EBITDA consolidado”. Ambos “covenants” se cumplen a 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022.

Instrumentos financieros derivados

Con fecha 10 de mayo de 2018, la Junta General Ordinaria de Accionistas aprobó realizar una operación de permuta financiera de tipo de interés y acciones (*equity swap*). Dicha operación se hizo efectiva mediante contrato de fecha 11 de mayo de 2018 con Banco Santander, S.A., por el que Almirall S.A. se obliga a pagar un interés variable a la entidad bancaria como compensación y Banco Santander, S.A. se compromete como adquirente de acciones ordinarias subyacentes de la sociedad Almirall S.A. con un límite nominal máximo del 2,99% del capital social (5.102.058 acciones o 50 millones de euros) y con un plazo de 24 meses y una prórroga de 4 meses, a entregar el dividendo recibido por su inversión en Almirall S.A. y vender las acciones de Almirall, S.A. a la propia compañía al vencimiento.

Adicionalmente, cuando el valor razonable sea inferior al 85% del valor de coste, el Grupo deberá compensar la pérdida aportando caja al banco (reduciendo en ese caso el valor razonable del derivado). Una vez se ha realizado alguna liquidación, en el caso de que el valor razonable sea superior al 110% del último valor por el que se produjo una liquidación, el Grupo recuperará los pagos realizados proporcionalmente hasta el 100% del valor inicial del derivado (siempre limitado al coste de adquisición por parte del Banco Santander). Por este motivo, el Grupo ha optado por clasificar dicho activo/pasivo como corriente.

En consecuencia, en el epígrafe de “Activos por instrumentos financieros derivados” (en caso de plusvalía latente) o de “Pasivos por instrumentos financieros derivados” (en caso de minusvalía latente), se ha registrado el valor razonable del derivado que corresponde a la diferencia entre el valor razonable del activo subyacente y el coste de adquisición de las mismas para el Banco Santander (2.510.952 acciones equivalentes a 35,1 millones de euros, correspondientes al 1,4% del capital social de la Sociedad Dominante), que a 30 de junio de 2023 asciende a una minusvalía de 16,0 millones de euros, de los cuales 12,3 millones de euros han sido depositados en la entidad bancaria, por lo cual el pasivo a 30 de junio de 2023 asciende a 3,7 millones de euros (Nota 12). A 31 de diciembre de 2022, no había ningún pasivo registrado ya que el importe de la minusvalía coincidía con el depositado (12,3 millones de euros). Dicho derivado, al no cumplir con los requisitos de cobertura contable, se registra con cambios de valor en la cuenta de resultados. Para el periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023, el impacto en la cuenta de resultados intermedia resumida consolidada del Grupo ha ascendido a 3,7 millones de euros de pérdida (1,8 millones de euros de pérdida para el periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2022, Nota 20).

A fecha de preparación de los presentes estados financieros resumidos consolidados, los Administradores de la Sociedad Dominante consideran que no se ha producido ningún incumplimiento de las obligaciones antes citadas (incluyendo la serie de “Covenants” anteriormente mencionados).

Almirall, S.A. y Sociedades Dependientes (Grupo Almirall)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados correspondientes
al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023
(Miles de euros)

Los intereses devengados y pendientes de pago a 30 de junio del 2023 ascienden a 2.294 miles de euros (2.377 miles de euros a 31 de diciembre de 2022) y corresponden principalmente a las obligaciones simples de rango senior.

Flujos de efectivo de las actividades de financiación

Por otro lado, en aplicación de la modificación de la NIC 7, a continuación, se incluye la conciliación de los flujos de efectivo surgidos de las actividades de financiación con los correspondientes pasivos en el estado de situación financiera inicial y final, separando los movimientos que suponen flujos de efectivo de los que no lo suponen.

| | Saldo 01.01.2023 | Flujos de efectivo | Intereses pagados | Intereses devengados | Cambios de valor razonable | Saldo 30.06.2023 |
|--|---------------------|-----------------------|----------------------|-------------------------|----------------------------------|---------------------|
| Pasivos financieros a coste amortizado | | | | | | |
| Pólizas de crédito | - | - | - | - | - | - |
| Préstamos con entidades de crédito | 65.000 | (5.000) | - | - | - | 60.000 |
| Obligaciones simples de rango senior | 295.758 | - | - | 547 | - | 296.305 |
| Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados | | | | | | |
| Pasivos por instrumentos financieros derivados | 25 | - | - | - | 3.679 | 3.704 |
| Intereses devengados pendientes de pago | 2.377 | - | (5.244) | 5.161 | - | 2.294 |
| Total Deuda financiera | 363.160 | (5.000) | (5.244) | 5.708 | 3.679 | 362.303 |

| | Saldo 01.01.2022 | Flujos de efectivo | Intereses pagados | Intereses devengados | Cambios de valor razonable | Saldo 30.06.2022 |
|--|---------------------|-----------------------|----------------------|-------------------------|----------------------------------|---------------------|
| Pasivos financieros a coste amortizado | | | | | | |
| Pólizas de crédito | - | - | - | - | - | - |
| Préstamos con entidades de crédito | 75.000 | (5.000) | - | - | - | 70.000 |
| Obligaciones simples de rango senior | 294.692 | - | - | 533 | - | 295.225 |
| Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados | | | | | | |
| Pasivos por instrumentos financieros derivados | - | - | - | - | 1.808 | 1.808 |
| Intereses devengados pendientes de pago | 2.314 | - | (5.039) | 5.110 | - | 2.385 |
| Total Deuda financiera | 372.006 | (5.000) | (5.039) | 5.643 | 1.808 | 369.418 |

De acuerdo con los niveles de jerarquía establecidos por la NIIF 13 e indicados en la Nota 31 de la memoria de las cuentas anuales consolidadas correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022, los pasivos financieros para los que se estima su valor razonable son de Nivel 2 (instrumentos financieros derivados) por importe de 3.704 miles de euros a 30 de junio de 2023 (1.808 miles de euros a 30 de junio de 2022).

17. Acreedores comerciales y Otros pasivos

Acreedores comerciales

La composición a 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022 es la siguiente:

| | Miles de Euros | |
|---|----------------|----------------|
| | 30/06/2023 | 31/12/2022 |
| Proveedores | 98.110 | 96.695 |
| Acreedores comerciales | 88.150 | 87.592 |
| Total Acreedores comerciales a corto plazo | 186.260 | 184.287 |

Almirall, S.A. y Sociedades Dependientes (Grupo Almirall)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados correspondientes
al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023
(Miles de euros)

Otros pasivos

La composición a 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022 es la siguiente:

| | Miles de Euros | | | | |
|---|----------------|--------------|--------------|--------------|---------------|
| | Corriente | No corriente | | | Total |
| | | 2024/2025 | 2025/2026 | Resto | |
| Préstamos vinculados a la investigación | 1.690 | 1.011 | 1.124 | 161 | 2.296 |
| Deudas por compras de inmovilizado | 7.314 | - | - | - | - |
| Remuneraciones pendientes de pago | 23.740 | 2.224 | 4.496 | 2.539 | 9.259 |
| Pasivos por impuestos a largo plazo | - | - | - | 5.536 | 5.536 |
| Otras deudas | 112 | - | - | 24 | 24 |
| Total a 30 de junio de 2023 | 32.856 | 3.235 | 5.620 | 8.260 | 17.115 |

| | Miles de Euros | | | | |
|---|----------------|--------------|--------------|---------------|---------------|
| | Corriente | No corriente | | | Total |
| | | 2024 | 2025 | Resto | |
| Préstamos vinculados a la investigación | 1.614 | 898 | 1.124 | 446 | 2.468 |
| Deudas por compras de inmovilizado | 13.532 | - | - | - | - |
| Remuneraciones pendientes de pago | 30.788 | 965 | 1.971 | 5.255 | 8.191 |
| Pasivos por impuestos a largo plazo | - | - | - | 6.964 | 6.964 |
| Otras deudas | 247 | - | - | 1 | 1 |
| Total a 31 de diciembre de 2022 | 46.181 | 1.863 | 3.095 | 12.666 | 17.624 |

Los préstamos vinculados a la investigación corresponden a préstamos a tipo de interés cero concedidos por el Ministerio de Ciencia y Tecnología para fomentar la investigación y se presentan en el cuadro anterior de acuerdo con lo descrito en la Nota 5-i de la memoria de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2022. La concesión de estos está sujeta al cumplimiento de determinadas inversiones y gastos durante los ejercicios de concesión, y poseen vencimientos entre 2023 y 2038.

Las deudas por compras de inmovilizado corresponden, básicamente, a los desembolsos pendientes sobre la adquisición de bienes, productos y licencias de comercialización realizadas en el ejercicio y anteriores, entre ellos los hitos descritos en la Nota 9.

El saldo de Remuneraciones pendientes de pago incluye, principalmente, los saldos pendientes de pago con el personal correspondientes a las partes devengadas de las pagas extras, así como los bonus por objetivos del Grupo.

Como consecuencia de la aplicación de la CINIIF 23 “Incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto sobre las ganancias” (Nota 5-p) de la memoria de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2022), a 30 de junio de 2023 se ha clasificado como “Pasivos por impuesto a largo plazo” 5.536 miles de euros (6.964 miles de euros a 31 de diciembre de 2022).

No existen diferencias significativas entre el valor razonable de los pasivos y el importe registrado.

18. Obligaciones por prestaciones por retiro

Las obligaciones de prestaciones por retiro corresponden a las sociedades dependientes Almirall Hermal, GmbH, Almirall, AG y Polichem, S.A. y corresponden a planes no financiados (no hay activos afectos a dichos planes).

| | Miles de Euros |
|--|----------------|
| Saldo a 31 de diciembre de 2022 | 54.046 |
| Pérdidas/(ganancias) actuariales | - |
| Coste por intereses | 952 |
| Prestaciones pagadas | (1.037) |
| Saldo a 30 de junio de 2023 | 53.961 |

Almirall, S.A. y Sociedades Dependientes (Grupo Almirall)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados correspondientes al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023
(Miles de euros)

Respecto al cierre a 31 de diciembre de 2022, no ha habido cambios en el pasivo ya que las hipótesis actuariales no han variado significativamente. A 30 de junio de 2022, la variación de tipos de interés supuso una ganancia actuarial de 28,1 millones de euros.

19. Provisiones

La composición y el movimiento habido en este epígrafe del balance intermedio resumido consolidado durante el periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023 ha sido el siguiente:

| | Miles de Euros |
|-------------------------------------|----------------|
| Saldo a 31 de diciembre 2022 | 20.746 |
| Adiciones o dotaciones | 323 |
| Reversión | (924) |
| Saldo a 30 de junio 2023 | 20.145 |

Corresponde principalmente a la provisión por retribuciones a largo plazo (ver nota 5-v de la memoria de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022) y a la estimación realizada por el Grupo de los desembolsos que debería realizar en el futuro para hacer frente a otros pasivos derivados de la naturaleza de su actividad. No ha habido variaciones significativas con respecto a 31 de diciembre de 2022.

20. Ingresos y gastos

Importe neto de la cifra de negocios

En los cuadros siguiente se detalla el importe neto de la cifra de negocios de los periodos de seis meses terminados el 30 de junio de 2023 y 2022 distribuido por línea de negocio, concepto, área geográfica, y principales áreas terapéuticas:

| | Miles de Euros | |
|---|----------------|----------------|
| | Periodo 2023 | Periodo 2022 |
| Comercialización mediante red propia | 392.563 | 374.376 |
| Comercialización mediante licenciarios | 47.822 | 48.627 |
| Gestión corporativa e ingresos no asignados a otros segmentos | 25.675 | 13.632 |
| Total Cifra de negocios | 466.060 | 436.635 |

| | Miles de Euros | |
|--|----------------|----------------|
| | Periodo 2023 | Periodo 2022 |
| Ingresos por ventas de productos | 446.984 | 428.171 |
| Ingresos por royalties | 1.533 | 1.211 |
| Otros ingresos por cesión de licencias | 17.543 | 7.253 |
| Total Cifra de negocios | 466.060 | 436.635 |

| | Miles de Euros | |
|---|----------------|----------------|
| | Periodo 2023 | Periodo 2022 |
| España | 146.855 | 147.022 |
| Europa y Oriente Medio | 237.890 | 215.150 |
| América, Asia y África | 55.640 | 60.831 |
| Gestión corporativa e ingresos no asignados a otros segmentos | 25.675 | 13.632 |
| Total Cifra de negocios | 466.060 | 436.635 |

Almirall, S.A. y Sociedades Dependientes (Grupo Almirall)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados correspondientes al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023
(Miles de euros)

| | Miles de Euros | |
|-----------------------------------|----------------|----------------|
| | Periodo 2023 | Periodo 2022 |
| Respiratoria | 55.582 | 53.344 |
| Gastrointestinal y Metabolismo | 64.379 | 60.926 |
| Dermatología y otras | 231.318 | 209.440 |
| CNS | 35.097 | 35.097 |
| Osteomuscular | 14.652 | 15.984 |
| Cardiovascular | 42.511 | 37.911 |
| Otras especialidades terapéuticas | 22.521 | 23.933 |
| Total | 466.060 | 436.635 |

Otros ingresos

En el cuadro siguiente se detalla la composición de otros ingresos para los periodos de seis meses terminados el 30 de junio de 2023 y 2022:

| | Miles de Euros | |
|--|----------------|---------------|
| | Periodo 2023 | Periodo 2022 |
| Ingresos por acuerdo con AZ/Covis (Nota 12) | 704 | 9.278 |
| Refacturación servicios prestados a AZ/Covis | 112 | 648 |
| Otros | 357 | 822 |
| Total Otros ingresos | 1.173 | 10.748 |

Aprovisionamientos

El desglose de este epígrafe para los periodos de seis meses terminados el 30 de junio de 2023 y 2022 es el siguiente:

| | Miles de Euros | |
|---|----------------|---------------|
| | Periodo 2023 | Periodo 2022 |
| Compras | 123.013 | 96.812 |
| Variación de existencias de productos terminados y en curso | (10.034) | (4.376) |
| Variación de existencias de materias primas y mercaderías | (3.388) | 2.374 |
| Total Aprovisionamientos | 109.591 | 94.810 |

Personal

La composición de los gastos de personal para los periodos de seis meses terminados el 30 de junio de 2023 y 2022 es el siguiente:

| | Miles de Euros | |
|--|----------------|----------------|
| | Periodo 2023 | Periodo 2022 |
| Sueldos y salarios | 82.327 | 82.202 |
| Seguridad Social a cargo de la empresa | 15.397 | 14.043 |
| Indemnizaciones | 1.525 | 4.597 |
| Otros gastos sociales | 7.760 | 6.331 |
| Total | 107.009 | 107.173 |

Almirall, S.A. y Sociedades Dependientes (Grupo Almirall)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados correspondientes
al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023
(Miles de euros)

El número medio de empleados del Grupo para los periodos de seis meses terminados el 30 de junio de 2023 y de 2022, distribuido por categorías profesionales y sexo, es el siguiente:

| | Periodo 2023 | | | Periodo 2022 | | |
|-----------------|--------------|------------|--------------|--------------|------------|--------------|
| | Hombres | Mujeres | Total | Hombres | Mujeres | Total |
| Consejeros | 1 | - | 1 | 2 | - | 2 |
| Directivos | 66 | 40 | 106 | 38 | 19 | 57 |
| Mandos | 100 | 91 | 191 | 127 | 108 | 235 |
| Técnicos | 452 | 591 | 1.043 | 465 | 605 | 1.070 |
| Administrativos | 257 | 275 | 532 | 196 | 235 | 431 |
| Otros | - | 2 | 2 | - | 2 | 2 |
| Total | 876 | 999 | 1.875 | 828 | 969 | 1.797 |

El número de empleados del Grupo a 30 de junio de 2023 con discapacidad mayor o igual al treinta y tres por ciento asciende a 38 personas (37 personas a 31 de diciembre de 2022).

La plantilla a fecha de 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022 es la siguiente:

| | 30 de junio de 2023 | | | 31 de diciembre de 2022 | | |
|-----------------|---------------------|------------|--------------|-------------------------|------------|--------------|
| | Hombres | Mujeres | Total | Hombres | Mujeres | Total |
| Consejeros | 1 | - | 1 | 1 | - | 1 |
| Directivos | 65 | 40 | 105 | 67 | 38 | 105 |
| Mandos | 100 | 90 | 190 | 95 | 89 | 184 |
| Técnicos | 447 | 589 | 1.036 | 442 | 585 | 1.027 |
| Administrativos | 264 | 278 | 542 | 249 | 278 | 527 |
| Otros | - | 2 | 2 | - | 2 | 2 |
| Total | 877 | 999 | 1.876 | 854 | 992 | 1.846 |

Otros gastos de explotación

El desglose de este epígrafe para los periodos de seis meses terminados el 30 de junio de 2023 y 2022 es el siguiente:

| | Miles de Euros | |
|---|----------------|----------------|
| | Periodo 2023 | Periodo 2022 |
| Actividades de I+D | 29.529 | 25.531 |
| Arrendamientos y cánones | 25.200 | 20.570 |
| Reparaciones y conservación | 11.903 | 9.409 |
| Servicios profesionales independientes | 11.975 | 11.204 |
| Transportes | 7.006 | 6.791 |
| Primas de seguros | 1.596 | 1.302 |
| Servicios bancarios y similares | 309 | 335 |
| Congresos y otras actividades promocionales | 43.664 | 39.830 |
| Suministros | 3.302 | 4.573 |
| Otros servicios | 15.101 | 18.280 |
| Otros tributos | 2.249 | 1.299 |
| Total | 151.834 | 139.124 |

Resultados netos por enajenación de activos

El detalle de resultados netos por venta de activos no corrientes en los periodos de seis meses terminado el 30 de junio de 2023 y 2022 es el siguiente:

| | Miles de Euros | | | |
|--|----------------|------------|--------------|------------|
| | Periodo 2023 | | Periodo 2022 | |
| | Beneficios | Pérdidas | Beneficios | Pérdidas |
| En la enajenación o baja de activos intangibles | 1 | - | 15 | - |
| En la enajenación o baja del inmovilizado material | - | (1) | - | (3) |
| | 1 | (1) | 15 | (3) |
| Resultados netos por enajenación de activos | - | | 12 | |

Almirall, S.A. y Sociedades Dependientes (Grupo Almirall)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados correspondientes al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023
(Miles de euros)

Ingresos y gastos financieros

El detalle de resultados netos financieros y diferencias de cambio en los periodos de seis meses terminados el 30 de junio de 2023 y 2022 es el siguiente:

| | Miles de Euros | | | |
|--|-----------------|-----------------|----------------|----------------|
| | Periodo 2023 | | Periodo 2022 | |
| | Ingresos | Gastos | Ingresos | Gastos |
| Ingresos / (Gastos) financieros y asimilados | 1.085 | (7.388) | 505 | (6.175) |
| Variación valor razonable instrumentos financieros (Nota 18) | - | (3.679) | - | (1.808) |
| Diferencias de cambio | (771) | - | 1.522 | - |
| | 314 | (11.067) | 2.027 | (7.983) |
| Resultado financiero | (10.753) | | (5.956) | |

En el epígrafe de “Ingresos / (Gastos) financieros y asimilados” se incluye principalmente los intereses asociados a las obligaciones simples de rango senior y a la deuda con entidades de crédito descritos en la Nota 16, en el periodo 2023 y 2022.

El resultado registrado en el epígrafe “Variación del valor razonable de instrumentos financieros” corresponde al cambio en el valor razonable del *Equity swap* (según se explica en la Nota 16) con una pérdida de 3,7 millones de euros en el periodo 2022 (1,8 millones de euros de pérdida en el periodo 2022).

21. Situación fiscal

Saldos mantenidos con la Administración Pública

Los saldos deudores y acreedores con Administraciones Públicas, a 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, son los siguientes:

| | Miles de Euros | |
|--|----------------|---------------|
| | 30/06/2023 | 31/12/2022 |
| Hacienda Pública deudora por IVA | 12.806 | 6.378 |
| Hacienda Pública deudora por Impuesto Sociedades | 13.348 | 14.432 |
| Otras deudas | 15 | 7 |
| Total saldos deudores | 26.169 | 20.817 |
| Hacienda Pública acreedora por IVA | 7.367 | 3.327 |
| Impuesto sobre la renta de las personas físicas | 6.094 | 7.701 |
| Organismos de la Seguridad social acreedores | 3.414 | 3.004 |
| Hacienda Pública acreedora por Impuesto Sociedades | 14.835 | 12.611 |
| Total saldos acreedores | 31.710 | 26.643 |

Ejercicios sujetos a inspección fiscal

El 30 de junio de 2021, la Agencia Tributaria comunicó a Almirall, S.A., en su condición de representante del grupo fiscal, el inicio de las actuaciones inspectoras de comprobación e investigación del Impuesto sobre Sociedades (régimen de consolidación fiscal) de los ejercicios 2016, 2017 y 2018. Asimismo, comunicó el inicio de actuaciones inspectoras de comprobación e investigación a la Sociedad, e Industrias Farmacéuticas Almirall, S.A. y Ranke Química, S.A. del Impuesto sobre el Valor Añadido, Retenciones e ingresos a cuenta del capital mobiliario, Retenciones e ingresos a cuenta de rendimientos trabajo/profesional, y Retenciones e ingresos a cuenta por imposiciones a no residentes para los periodos comprendidos entre julio de 2017 y diciembre de 2018.

Dichas actuaciones inspectoras finalizaron con la firma de actas en conformidad en fecha 31 de marzo de 2023, sin derivar de las mismas importes significativos.

En consecuencia, la Sociedad Dominante y las sociedades integrantes del grupo fiscal español tienen abiertos a inspección los ejercicios 2019 al 2021 para el Impuesto sobre Sociedades y de los ejercicios 2019 al 2022 para el resto de impuestos que le son aplicables.

Almirall, S.A. y Sociedades Dependientes (Grupo Almirall)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados correspondientes al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023
(Miles de euros)

Durante el ejercicio 2018, se comunicó el siguiente procedimiento de inspección en relación con la sociedad dependiente Almirall AG (Suiza): Inspección federal en relación con los ejercicios 2013, 2014, 2015 y 2016. A fecha de formulación de los presentes estados financieros resumidos consolidados, sigue en curso.

Durante el ejercicio 2022, se comunicó el inicio de un procedimiento de inspección en relación con la siguiente sociedad extranjera del Grupo: Almirall Inc. y sociedades participadas (Estados Unidos). Dicha inspección es relativa al Impuesto sobre Sociedades de los ejercicios 2015, 2016, 2018 y 2020. A fecha de formulación de los presentes estados financieros resumidos consolidados, sigue en curso.

Durante el periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023, no se han iniciado otras inspecciones adicionales a las mencionadas anteriormente.

Las sociedades extranjeras del Grupo tienen abiertos a inspección los ejercicios correspondientes en cada una de las legislaciones locales para los impuestos que le son aplicables.

Los administradores no esperan que como consecuencia de las inspecciones indicadas surjan pasivos que pudieran afectar significativamente a los presentes estados financieros intermedios resumidos consolidados a 30 de junio de 2023.

En general, debido a las posibles diferentes interpretaciones que pueden darse a las normas fiscales, los resultados de las inspecciones que se están llevando a cabo, o que en el futuro pudieran llevar a cabo las autoridades fiscales para los años sujetos a verificación, pueden dar lugar a pasivos fiscales cuyo importe no es posible cuantificar en la actualidad de una manera objetiva. No obstante, en opinión de los administradores de la Sociedad Dominante, la posibilidad de que se materialicen pasivos significativos por este concepto adicionales a los registrados es remota.

Impuestos diferidos

Con relación a la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos (principalmente procedentes del grupo fiscal español), no se ha producido ninguna variación significativa sobre la estimación de resultados futuros realizada en el análisis de recuperabilidad que se describe en la Nota 21 de la memoria correspondiente a las cuentas anuales consolidadas del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2022.

Durante el periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023, no se han producido movimientos significativos de los activos y pasivos por impuestos diferidos.

El Grupo no ha registrado como pasivo por impuesto diferido importe alguno relativo a la tributación de potenciales dividendos futuros dado que cuenta con la capacidad de controlar el momento de recepción de los mismos y no es probable la venta de las sociedades dependientes en un futuro previsible. El importe de los pasivos por impuestos diferidos relacionados con las diferencias temporarias de las inversiones en dependientes, que no se han registrado, no sería significativo.

Gasto por Impuesto sobre sociedades

El gasto por el impuesto sobre las ganancias se reconoce sobre la base de la mejor estimación del periodo, que no difiere significativamente del tipo impositivo medio ponderado que se espera para el periodo contable anual.

22. Segmentos de negocio

Criterios de segmentación

Los criterios de segmentación utilizados en la elaboración de la información financiera intermedia consolidada de Grupo Almirall adjunta son consistentes con los utilizados en la elaboración de las cuentas anuales consolidadas correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022. En dichas cuentas anuales, se detallan las bases y metodología seguidas para preparar la información financiera por segmentos, donde no hay ingresos intersegmentos.

Almirall, S.A. y Sociedades Dependientes (Grupo Almirall)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados correspondientes
al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023
(Miles de euros)

Información financiera por segmentos por negocios

Cuenta de resultados segmentada del periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023:

| | Comercialización mediante red propia | Comercialización mediante licenciatarios | Dermatología EEJU | Actividad de investigación y desarrollo | Gestión corporativa y resultados no asignados a otros segmentos | Ajustes y reclasificaciones | Total |
|---|--------------------------------------|--|-------------------|---|---|-----------------------------|----------------|
| Importe neto de la cifra de negocios | 363.334 | 47.822 | 29.229 | - | 25.675 | - | 466.060 |
| Otros Ingresos | - | - | - | 112 | 1.061 | - | 1.173 |
| Ingresos de explotación | 363.334 | 47.822 | 29.229 | 112 | 26.736 | - | 467.233 |
| Trabajos realizados para el inmovilizado | - | - | - | 3.217 | - | - | 3.217 |
| Aprovisionamientos | (110.428) | (22.193) | (8.783) | (881) | (1.626) | 34.320 | (109.591) |
| Gastos de personal | (38.664) | (569) | (10.500) | (13.806) | (25.842) | (17.628) | (107.009) |
| Amortizaciones | (19.815) | (4.998) | (22.820) | (2.519) | (7.556) | (5.122) | (62.830) |
| Variación neta de correcciones valorativas | - | - | (252) | - | (58) | - | (310) |
| Otros gastos de explotación | (50.481) | (2.660) | (15.249) | (38.532) | (33.342) | (11.570) | (151.834) |
| Beneficio de explotación | 143.946 | 17.402 | (28.375) | (52.409) | (41.688) | - | 38.876 |
| Ingresos financieros | - | - | - | - | 1.085 | - | 1.085 |
| Gastos financieros | - | - | - | - | (7.388) | - | (7.388) |
| Diferencias de cambio | - | - | - | - | (771) | - | (771) |
| Beneficios / (Pérdidas) por valoración de instrumentos financieros | - | - | - | - | (3.679) | - | (3.679) |
| Resultado antes de impuestos | 143.946 | 17.402 | (28.375) | (52.409) | (52.441) | - | 28.123 |
| Impuesto sobre sociedades | - | - | - | - | (16.108) | - | (16.108) |
| Resultado neto del periodo atribuido a la Sociedad Dominante | 143.946 | 17.402 | (28.375) | (52.409) | (68.549) | - | 12.015 |

Cuenta de resultados segmentada del periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2022:

| | Comercialización mediante red propia | Comercialización mediante licenciatarios | Dermatología EEJU | Actividad de investigación y desarrollo | Gestión corporativa y resultados no asignados a otros segmentos | Ajustes y reclasificaciones | Total |
|--|--------------------------------------|--|-------------------|---|---|-----------------------------|----------------|
| Importe neto de la cifra de negocios | 341.022 | 48.627 | 33.354 | - | 13.632 | - | 436.635 |
| Otros Ingresos | - | 9.278 | - | 648 | 822 | - | 10.748 |
| Ingresos de explotación | 341.022 | 57.905 | 33.354 | 648 | 14.454 | - | 447.383 |
| Trabajos realizados para el inmovilizado | - | - | - | 3.664 | - | - | 3.664 |
| Aprovisionamientos | (96.236) | (21.602) | (8.739) | 213 | (1.609) | 33.163 | (94.810) |
| Gastos de personal | (34.841) | (544) | (10.801) | (12.476) | (32.475) | (16.036) | (107.173) |
| Amortizaciones | (15.638) | (4.886) | (23.669) | (2.127) | (7.727) | (5.372) | (59.419) |
| Variación neta de correcciones valorativas | - | - | (181) | - | (2.540) | - | (2.721) |
| Otros gastos de explotación | (44.747) | (2.343) | (14.293) | (34.132) | (31.854) | (11.755) | (139.124) |
| Resultados netos por enajenación de activos | - | - | - | - | 12 | - | 12 |
| Resultado por deterioro del inmovilizado material, activos intangibles y fondo de comercio | - | - | - | - | - | - | - |
| Beneficio de explotación | 149.560 | 28.530 | (24.329) | (44.210) | (61.739) | - | 47.812 |
| Ingresos financieros | - | - | - | - | 505 | - | 505 |
| Gastos financieros | - | - | - | - | (6.175) | - | (6.175) |
| Diferencias de cambio | - | - | - | - | 1.522 | - | 1.522 |
| Beneficios por valoración de instrumentos financieros | - | - | - | - | (1.808) | - | (1.808) |
| Resultado antes de impuestos | 149.560 | 28.530 | (24.329) | (44.210) | (67.695) | - | 41.856 |
| Impuesto sobre sociedades | - | - | (237) | - | (14.284) | - | (14.521) |
| Resultado neto del periodo atribuido a la Sociedad Dominante | 149.560 | 28.530 | (24.566) | (44.210) | (81.979) | - | 27.335 |

Almirall, S.A. y Sociedades Dependientes (Grupo Almirall)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados correspondientes
al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023
(Miles de euros)

Activo del balance intermedio resumido consolidado a 30 de junio de 2023 segmentado:

| ACTIVO | Comercialización mediante red propia | Comercialización mediante licenciatarios | Dermatología EEUU | Actividad de investigación y desarrollo | Gestión corporativa y resultados no asignados a otros segmentos | Total |
|------------------------------------|--|--|----------------------|---|--|------------------|
| Fondo de comercio | 227.743 | 52.816 | - | - | 35.407 | 315.966 |
| Activos intangibles | 245.965 | 162.022 | 298.035 | 41.052 | 139.632 | 886.706 |
| Activos por derecho de uso | 4.818 | 122 | - | - | 32.220 | 37.160 |
| Inmovilizado material | 615 | - | 4.421 | 24.503 | 97.393 | 126.932 |
| Activos financieros | 178 | 10 | 836 | - | 27.662 | 28.686 |
| Activos por impuestos diferidos | 2.006 | 5.832 | 6.539 | - | 167.745 | 182.122 |
| ACTIVO NO CORRIENTE | 481.325 | 220.802 | 309.831 | 65.555 | 500.059 | 1.577.572 |
| Existencias | 90.469 | 13.396 | 7.878 | - | 32.873 | 144.616 |
| Deudores comerciales y otros | 71.085 | 19.705 | 27.251 | - | 13.630 | 131.671 |
| Activos por impuestos corrientes | 1.712 | 531 | 5.150 | - | 18.776 | 26.169 |
| Otros activos corrientes | 1.420 | 22 | 1.869 | - | 9.206 | 12.517 |
| Inversiones financieras corrientes | - | - | - | - | 220.594 | 220.594 |
| Efectivo y otros activos líquidos | - | - | 21.241 | - | 205.466 | 226.707 |
| ACTIVO CORRIENTE | 164.686 | 33.654 | 63.389 | - | 500.545 | 762.274 |
| TOTAL ACTIVO | 646.011 | 254.456 | 373.220 | 65.555 | 1.000.604 | 2.339.846 |

Activo del balance consolidado a 31 de diciembre de 2022 segmentado:

| ACTIVO | Comercialización mediante red propia | Comercialización mediante licenciatarios | Dermatología EEUU | Actividad de investigación y desarrollo | Gestión corporativa y resultados no asignados a otros segmentos | Total |
|------------------------------------|--|--|----------------------|---|--|------------------|
| Fondo de comercio | 227.743 | 52.816 | - | - | 35.407 | 315.966 |
| Activos intangibles | 213.591 | 170.113 | 307.990 | 41.217 | 165.766 | 898.677 |
| Activos por derecho de uso | 4.465 | 157 | 43 | - | 33.988 | 38.653 |
| Inmovilizado material | 577 | 18 | 3.389 | 24.202 | 95.865 | 124.051 |
| Activos financieros | 170 | 10 | 1.057 | - | 33.418 | 34.655 |
| Activos por impuestos diferidos | 1.544 | 5.845 | 6.661 | - | 168.921 | 182.971 |
| ACTIVO NO CORRIENTE | 448.090 | 228.959 | 319.140 | 65.419 | 533.365 | 1.594.973 |
| Existencias | 66.629 | 8.213 | 12.179 | - | 43.074 | 130.095 |
| Deudores comerciales y otros | 44.366 | 18.590 | 37.857 | - | 37.448 | 138.261 |
| Activos por impuestos corrientes | 811 | 322 | 4.962 | - | 14.722 | 20.817 |
| Otros activos corrientes | 872 | 35 | 4.302 | - | 9.513 | 14.722 |
| Inversiones financieras corrientes | - | - | - | - | 443 | 443 |
| Efectivo y otros activos líquidos | - | - | 11.589 | - | 236.791 | 248.380 |
| ACTIVO CORRIENTE | 112.678 | 27.160 | 70.889 | - | 341.991 | 552.718 |
| TOTAL ACTIVO | 560.768 | 256.119 | 390.029 | 65.419 | 875.356 | 2.147.691 |

Almirall, S.A. y Sociedades Dependientes (Grupo Almirall)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados correspondientes al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023
(Miles de euros)

Adiciones de activos no corrientes por segmentos para los periodos de seis meses terminados en:

| | Miles de euros | |
|---|----------------|----------------|
| | 30/06/2023 | 31/12/2022 |
| Comercialización mediante red propia | 39.762 | 20.415 |
| Dermatología EEUU | 35 | 3.146 |
| Actividades de investigación y desarrollo | 6.127 | 28.330 |
| Gestión corporativa y resultados no asignados a otros segmentos | 11.968 | 75.716 |
| Total adiciones | 57.892 | 127.607 |

El Grupo no desglosa la información sobre clientes relevantes por segmentos, al no suponer ninguno de ellos de forma individualizada, un porcentaje superior al 10% del importe neto de la cifra de negocios del Grupo.

23. Dividendos pagados por la Sociedad Dominante

A continuación, se muestran los dividendos pagados por la Sociedad Dominante durante los periodos de seis meses terminados el 30 de junio de 2023 y 2022:

| | Primer Semestre 2023 | | | Primer Semestre 2022 | | |
|-----------------------------------|----------------------|------------------|--------------------------|----------------------|------------------|--------------------------|
| | % sobre Nominal | Euros por Acción | Importe (Miles de Euros) | % sobre Nominal | Euros por Acción | Importe (Miles de Euros) |
| Acciones ordinarias | 158% | 0,19 | 34.488 | 158% | 0,19 | 34.158 |
| Dividendos totales pagados | 158% | 0,19 | 34.488 | 158% | 0,19 | 34.158 |
| Dividendos con cargo a resultados | 158% | 0,19 | 34.488 | 158% | 0,19 | 34.158 |

El pago de dividendos de 2023 y 2022 se ha instrumentalizado como un dividendo flexible en el que se ha ofrecido a los accionistas la facultad de elegir entre recibir acciones de la Sociedad Dominante de nueva emisión o el importe en efectivo equivalente al dividendo.

En 2023, el pago en efectivo ha sido elegido por el 7,8% de los derechos (lo que ha supuesto un desembolso de 2,6 millones de euros) y el 92,2% restante ha optado por recibir nuevas acciones al valor nominal unitario que se han emitido como aumento de capital (Nota 15).

En 2022, el pago en efectivo fue elegido por el 37,1% de los derechos (lo que supuso un desembolso de 12,4 millones de euros) y el 62,9% restante optó por recibir nuevas acciones al valor nominal unitario que se emitieron como aumento de capital (Nota 15).

Cuando se produce la aprobación de un dividendo que se puede liquidar en efectivo o mediante la emisión de acciones liberadas, a opción del inversor, es decir entrega de acciones por un valor determinado, se debe reconocer el pasivo correspondiente con cargo a reservas por el valor razonable de los derechos de asignación gratuita entregados. Si el inversor opta por acogerse a la suscripción de acciones liberadas, se reconocerá la correspondiente ampliación de capital. Si el inversor opta por cobrar el dividendo, se dará de baja el pasivo con abono al efectivo pagado.

24. Beneficio / (Pérdida) básico por acción

El beneficio básico por acción se calcula como el cociente entre el beneficio neto del período atribuible a la Sociedad Dominante y el número medio ponderado de acciones ordinarias en circulación durante dicho período, excluido el número medio de las acciones propias mantenidas a lo largo del mismo. Por su parte, el beneficio diluido por acción se calcula como el cociente entre el resultado neto del período atribuible a los accionistas ordinarios y el número medio ponderado de acciones ordinarias en circulación durante el período ajustado por el promedio ponderado de las acciones ordinarias que serían emitidas si se convirtieran todas las acciones ordinarias potenciales en acciones ordinarias de la Sociedad Dominante. A estos efectos, se considera que la conversión tiene lugar al comienzo del período o en el momento de la emisión de las acciones ordinarias potenciales si éstas se hubiesen puesto en circulación durante el propio período.

Al cierre de los periodos de seis meses terminados el 30 de junio de 2023 y 2022, no había ningún instrumento financiero con efectos dilutivos.

Almirall, S.A. y Sociedades Dependientes (Grupo Almirall)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados correspondientes al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023
(Miles de euros)

De acuerdo con ello:

| | Periodo 2023 | Periodo 2022 |
|---|-----------------|-----------------|
| Resultado neto del ejercicio (miles de euros) | 12.015 | 27.335 |
| Nº medio ponderado de acciones ordinarias disponibles (*) | 184.384 | 184.384 |
| Nº medio ponderado de acciones diluidas (**) | 184.384 | 184.384 |
| Beneficio básico por acción (euros) | 0,07 | 0,15 |
| Beneficio diluido por acción (euros) | 0,07 | 0,15 |

(*) Número de acciones emitidas deducidas las acciones en autocartera

(**) Número medio de acciones ordinarias disponibles.

De acuerdo con lo descrito en la Nota 15, durante el periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023 se han creado 27.878.356 acciones nuevas de la Sociedad Dominante en las respectivas ampliaciones de capital con fecha 7 y 12 de junio de 2023. Durante el periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2022, se crearon 1.738.566 acciones nuevas de la Sociedad Dominante que fueron admitidas a cotización el 8 de junio de 2022.

De acuerdo con lo establecido en la NIC 33, estas ampliaciones de capital se han tenido en cuenta para el beneficio por acción correspondiente al primer semestre de 2022, sin que haya variado el importe con respecto al publicado en los estados financieros intermedios resumidos consolidados del periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2022.

Finalmente, el cálculo del beneficio consolidado por acción diluido considera el beneficio consolidado del ejercicio atribuible a la Sociedad Dominante, excluido el gasto devengado por los instrumentos financieros convertibles en acciones, netos de su efecto fiscal, si los hubiera.

25. Compromisos adquiridos, pasivos y activos contingentes

a) Compromisos adquiridos

Como consecuencia de las actividades de investigación y desarrollo que efectúa el Grupo, a 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022 se encontraban suscritos acuerdos en firme para la realización de dichas actividades por importe de 49,7 y 43,6 millones de euros, respectivamente, que habrían de satisfacerse en periodos futuros.

El resto de los compromisos se mantienen de acuerdo con lo detallado en la memoria de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2022 sin que haya habido cambios significativos.

b) Pasivos contingentes

No existen otros pasivos contingentes a la fecha de preparación de estos estados financieros intermedios resumidos consolidados que pudieran suponer unos desembolsos relevantes de efectivo, salvo aquellos mencionados en la Nota 9, vinculados a pagos contingentes por adquisición de activos intangibles.

c) Activos contingentes

No existen activos contingentes a la fecha de formulación de estos estados financieros intermedios resumidos consolidados que pudieran suponer cobros relevantes de efectivo.

26. Operaciones con partes vinculadas

Las operaciones entre la Sociedad Dominante y sus sociedades dependientes han sido eliminadas en el proceso de consolidación y no se desglosan en esta nota.

Almirall, S.A. y Sociedades Dependientes (Grupo Almirall)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados correspondientes al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023
(Miles de euros)

Saldos y operaciones con otras partes vinculadas

Durante los periodos intermedios de seis meses terminados el 30 de junio de 2023 y 2022, las sociedades del Grupo han realizado las siguientes transacciones con partes vinculadas, así como tienen registrados los siguientes saldos al cierre de 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022:

| Sociedad | Parte vinculada | Concepto | Periodo | Miles de Euros | |
|----------------|--------------------------------|---------------------|---------|-----------------------------------|-----------------------------|
| | | | | Transacciones - Ingresos/(Gastos) | Saldo - Deudor / (Acreedor) |
| Almirall, S.A. | Sinkasen, S.L.U. | Arrendamientos | 2023 | (1.592) | - |
| | | | 2022 | - | - |
| Almirall, S.A. | Grupo Corporativo Landon, S.L. | Arrendamientos | 2023 | - | - |
| | | | 2022 | (1.580) | - |
| Almirall, S.A. | Grupo Corporativo Landon, S.L. | Refacturación obras | 2023 | - | - |
| | | | 2022 | 438 | 251 |

La sede central del Grupo se encuentra arrendada a la entidad vinculada Sinkasen S.L.U, mediante un contrato que se renovó en enero de 2023 por un periodo mínimo de diez años (hasta 31 de diciembre de 2032). Hasta 30 de junio de 2022, la titularidad del edificio era de Grupo Corporativo Landon S.L. (que a su vez es el socio único de Sinkasen S.L.U.).

Las transacciones con partes vinculadas tienen lugar a precio de mercado.

27. Retribuciones al Consejo de Administración y a los Directivos

El importe devengado durante los periodos de seis meses terminados el 30 de junio de 2023 y 2022 por los miembros actuales y anteriores del Consejo de Administración de la Sociedad Dominante por todos los conceptos retributivos (sueldos, gratificaciones, dietas, retribuciones en especie, seguros de vida, indemnizaciones, planes de incentivo y aportación a la seguridad social) ha ascendido a 940 y 3.407 miles de euros, respectivamente. Existen seguros de vida devengados por un importe de 7 miles de euros en el periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023 (6 miles de euros en el mismo periodo de 2022).

Durante el periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023, se han devengado primas de seguro de responsabilidad civil por importe de 130 miles de euros (138 miles de euros en el mismo periodo de 2022) que cubren posibles daños ocasionados en el ejercicio de sus cargos a los miembros del Consejo de Administración y de la Alta Dirección.

Adicionalmente la retribución devengada, satisfecha y no satisfecha, por el Consejo de Administración de la Sociedad Dominante en concepto de planes plurianuales de incentivo y fidelización y Plan SEUS (véase Nota 5-v de la memoria de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2022) ha ascendido a 0 y 487 miles de euros en los periodos de seis meses terminados el 30 de junio de 2023 y 2022, respectivamente. El saldo de la provisión por dichos planes asciende a 0 miles de euros a 30 de junio de 2023 (0 miles de euros a 31 de diciembre de 2022).

No existen otros compromisos en materia de pensiones contraídos con los actuales y anteriores componentes del Consejo de Administración de la Sociedad Dominante a 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022.

El Grupo ha incluido en la determinación de los miembros Directivos a efectos de las cuentas anuales consolidadas a los integrantes del Comité de Dirección mientras no formen parte del Consejo de Administración.

El importe devengado durante los periodos de seis meses terminados el 30 de junio de 2023 y 2022 por los Directivos, no integrantes del Consejo de Administración de la Sociedad Dominante, por todos los conceptos retributivos (sueldos, gratificaciones, dietas, retribuciones en especie, indemnizaciones, planes de incentivo y aportación a la seguridad social) ha ascendido a 4.050 y 3.643 miles de euros, respectivamente.

Adicionalmente, la retribución devengada, satisfecha y no satisfecha, por los Directivos del Grupo en concepto de planes plurianuales de incentivo y fidelización y Plan SEUS ha ascendido a 657 y 741 miles de euros en el periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023 y 2022, respectivamente.

Almirall, S.A. y Sociedades Dependientes (Grupo Almirall)

Notas a los Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados correspondientes
al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023
(Miles de euros)

El saldo de la provisión por dichos planes asciende a 3.657 miles de euros a 30 de junio de 2023 (3.011 miles de euros a 31 de diciembre de 2022).

No existen otros compromisos en materia de pensiones contraídos con los Directivos a 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022.

Los miembros del Consejo de Administración y de los Directivos del Grupo no han recibido acciones ni opciones sobre acciones durante el periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023, ni han ejercido opciones ni tienen opciones pendientes de ejercitar ni tienen concedidos anticipos o créditos.

28. Hechos posteriores al cierre

No se han producido hechos posteriores significativos al cierre a la fecha de formulación de estos estados financieros intermedios resumidos consolidados.



Almirall, S.A. y Sociedades Dependientes (Grupo Almirall)

Informe de gestión intermedio consolidado

(Periodo de seis meses terminado
el 30 de junio de 2023)

ÍNDICE

| | | |
|-----|--|---|
| 1. | Resumen del semestre | 3 |
| 2. | Desarrollo corporativo..... | 4 |
| 3. | Evolución de las principales cifras de la cuenta de resultados intermedia resumida consolidada | 4 |
| 4. | Balance intermedio resumido consolidado. Situación financiera | 4 |
| 5. | Gestión de riesgo financiero y uso de instrumentos de cobertura | 5 |
| 6. | Factores de riesgo | 6 |
| 7. | Acciones propias..... | 6 |
| 8. | Tendencias para el año 2023 | 6 |
| 9. | Estructura de capital. Participaciones significativas..... | 6 |
| 10. | Pactos parasociales y restricciones a la transmisibilidad y voto | 7 |
| 11. | Órganos de Administración, Consejo..... | 7 |
| 12. | Acuerdos significativos | 8 |
| 13. | Hechos posteriores | 8 |

1. Resumen del semestre

El primer semestre del ejercicio 2023 sigue la tendencia del mismo periodo del año anterior, con un crecimiento en ventas en los productos dermatológicos en los distintos territorios de Europa, gracias al despliegue comercial de Klisyri (para la queratosis actínica) y Wyzora (para la psoriasis) en nuevos territorios junto, con el incremento de ventas de Ilumetri (también para la psoriasis) en las distintas geografías en las que ya estaba comercializado. En contrapartida, el mercado estadounidense sigue viéndose afectado por la erosión de genéricos (aunque con menor impacto que en ejercicios anteriores), mientras que el mercado español ha visto compensado el crecimiento por la erosión en ventas de los productos comercializados bajo la marca Efficib y Tesavel, al tener una bajada de precios de referencia desde agosto de 2022.

Desde el punto de vista macroeconómico y geopolítico, el primer semestre de 2023 ha sido relativamente tranquilo ya que, si bien los tipos de interés han seguido subiendo, el Grupo no tiene una particular exposición a estos en el corto y medio plazo. Adicionalmente, los costes energéticos e inflación se han moderado tras un 2022 en que incrementaron significativamente. Por último, la incertidumbre generada por el conflicto entre Rusia y Ucrania no ha tenido un impacto directo ni significativo en los periodos de seis meses terminados el 30 de junio de 2023 y 2022.

Desde el punto de vista de actividades de I+D, se espera la respuesta de la EMA en relación con la solicitud de registro de Lebrikizumab para el último trimestre de 2023 y su posterior lanzamiento antes de finalizar el año. No se han firmado nuevos acuerdos significativos en el periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023; el resto de los estudios siguen su curso.

El dividendo propuesto por el Consejo de Administración el 17 de febrero de 2023 fue aprobado por la Junta General de Accionistas celebrada el 5 de mayo de 2023. El pago del dividendo se ha instrumentado como un dividendo flexible en el que se ha ofrecido a los accionistas la facultad de elegir entre recibir acciones de la Sociedad Dominante de nueva emisión o el importe en efectivo equivalente al dividendo. El pago en efectivo ha sido elegido por el 7,8% de los derechos (lo que ha supuesto un desembolso de 2,6 millones de euros) y el 92,2% restante ha optado por recibir nuevas acciones al valor nominal unitario que se han emitido como aumento de capital. El 7 de junio de 2023 fueron admitidas a cotización 3.488.113 acciones nuevas de la Sociedad Dominante, procedentes de dicho dividendo flexible, en las bolsas de valores de Barcelona, Madrid, Bilbao y Valencia.

Posteriormente, con fecha 12 de junio de 2023 se realizó una ampliación de capital mediante la emisión de 24.390.243 acciones pertenecientes a la misma clase y serie que las acciones actualmente en circulación, por medio de aportaciones dinerarias y con exclusión del derecho de suscripción preferente de los accionistas de la Sociedad, a través de una colocación privada dirigida exclusivamente a inversores cualificados. Dicha colocación se cerró finalmente con un precio de emisión de 8,2 euros por acción, suponiendo un desembolso total de 197,8 millones de euros, una vez deducidos los costes de la ampliación de capital.

Desde el punto de vista de liquidez, el Grupo ha cerrado el semestre con una posición de caja que asciende a 317,1 millones de euros (248,8 millones de euros a 31 de diciembre de 2022). Dicha evolución viene explicada por:

- Sólido flujo de caja de las actividades de explotación (+57,1 millones de euros), en línea con el beneficio de explotación, pero parcialmente compensado por los pagos a cuenta del impuesto de sociedades (principalmente España, Alemania y Suiza) y la evolución negativa del capital circulante (por el incremento de las existencias y las cuentas a cobrar).
- Pagos netos de las actividades de inversión (-170,7 millones de euros) resultantes principalmente de la inversión de parte de la caja procedente de la ampliación de capital en depósitos a 6 meses (130 millones de euros), inversiones en los centros productivos del Grupo, la adquisición del producto comercializado bajo la marca Physiorelax, la extensión del contrato de Efficib/Tesavel y un pago derivado de la adenda la contrato de Ilumetri, parcialmente compensado por los cobros derivados del acuerdo con Covis Pharma GmbH.
- Cobros netos de las actividades de financiación (+181,9 millones de euros) como consecuencia de la ampliación de capital antes mencionada, parcialmente compensada por el pago en efectivo del dividendo flexible (2,6 millones de euros), los pagos por intereses de la deuda y las amortizaciones trimestrales del préstamo con el Banco Europeo de Inversiones.

2. Desarrollo corporativo

Durante el primer semestre del ejercicio 2023 se han producido los siguientes acuerdos de desarrollo corporativo y hechos relevantes:

- El 3 de febrero de 2023 se anunció la adquisición del portfolio de productos Physiorelax® a DFT El Globo S.L. en España. La adquisición incluye los derechos de comercialización mundiales. Las ventas de dicho portfolio en el año 2022 alcanzaron los 3,5 millones de euros.

3. Evolución de las principales cifras de la cuenta de resultados intermedia resumida consolidada

- Los Ingresos de explotación ascienden a 467,2 millones de euros (+4,4%) debido a que:
 - El importe neto de la cifra de negocios ha ascendido a 466,1 millones de euros, mostrando un incremento del 6,7% gracias al crecimiento de los productos dermatológicos en Europa (encabezados por Ilumetri, Wynnora y Klisyri), en particular, si bien se ha visto compensado por las ventas en Estados Unidos y el impacto negativo de los precios de referencia de Efficib/Tesavel.
 - Los Otros ingresos han ascendido a 1,2 millones de euros, disminuyendo significativamente como consecuencia del acuerdo entre Covis Pharma y AstraZeneca en el primer semestre de 2022.
- Los gastos de I+D en la primera mitad del ejercicio han ascendido a 52,5 millones de euros (+17% respecto el mismo periodo de 2022) debido a los estudios de fase 3b de Lebrikizumab y el avance en los activos en fases tempranas de desarrollo (en especial el IL-1RAP).
- Los gastos de explotación han incrementado ligeramente como consecuencia del despliegue comercial de Wynnora y Klisyri en nuevos territorios y actividades pre-lanzamiento de lebrikizumab.
- Las amortizaciones han ascendido a 62,8 millones de euros (+5,7%), incrementando ligeramente por las adiciones de 2023, parcialmente compensada por la reducción derivada de los deterioros realizados en 2022 sobre determinados activos de Estados Unidos.
- El resultado financiero neto ha empeorado respecto el mismo periodo de 2022 como consecuencia de la valoración negativa del derivado ligado al "Equity swap" y al impacto negativo de las diferencias de cambio.
- Como consecuencia de lo indicado anteriormente el resultado después de impuestos asciende a un beneficio de 12,0 millones de euros (-56,0% con respecto el mismo periodo de 2022).

4. Balance intermedio resumido consolidado. Situación financiera

Las principales variaciones del Balance intermedio resumido consolidado a 30 de junio de 2023 con respecto a 31 de diciembre de 2022 se describen a continuación:

- El epígrafe de Activos intangibles ha disminuido principalmente como consecuencia de la amortización y el efecto negativo del dólar americano sobre los activos vinculados al negocio estadounidense, parcialmente compensado por las adiciones de ejercicio (extensión del contrato de Efficib/Tesavel y la adquisición de Physiorelax, entre otras).
- Los deudores comerciales han disminuido principalmente por los cobros de hitos del acuerdo con Covis Pharma GmbH.
- La posición de caja al cierre de 30 de junio de 2023 asciende a 317,1 millones de euros, incrementando significativamente respecto al cierre de 31 de diciembre de 2022 gracias a la ampliación de capital, si bien parte de los fondos se encuentran clasificados como Inversiones financieras temporales no equivalentes al efectivo (unos 130 millones de euros). Sumando el efectivo y las inversiones financieras temporales, la cifra asciende a 447,3 millones de euros a 30 de junio de 2023 (248,8 millones de euros a 31 de diciembre de 2022).
- El Patrimonio Neto ha incrementado principalmente por la ampliación de capital de la Sociedad Dominante ya mencionada.
- La deuda financiera ha disminuido como consecuencia de las amortizaciones trimestrales del préstamo con el Banco Europeo de Inversiones.

5. Gestión de riesgo financiero y uso de instrumentos de cobertura

Riesgo de tipo de interés

A 30 de junio de 2023, la mayor parte de la deuda del Grupo es a tipo fijo, reduciendo al mínimo el riesgo por una eventual subida de tipos de interés. Tal como se describe en la Nota 16 de las notas explicativas los principales instrumentos de deuda son los siguientes:

- Con fecha 22 de septiembre de 2021, la Sociedad Dominante procedió al cierre y desembolso de una emisión de obligaciones simples de rango senior por un importe nominal agregado de 300 millones de euros, con un tipo de interés fijo anual de 2,125% y con vencimiento el 22 de septiembre de 2026.
- El 17 de julio de 2020, la Sociedad Dominante suscribió una póliza de crédito revolving, por importe de 275 millones de euros, con vencimiento en julio de 2024 y destinada a usos generales corporativos. Esta póliza devenga un tipo de interés variable referenciado al Euribor. A 30 de junio de 2023, el Grupo no tiene dispuesto importe alguno de esta póliza.
- El 27 de marzo de 2019, la Sociedad Dominante formalizó un préstamo con el Banco Europeo de Inversiones (BEI) por importe de hasta 120 millones de euros, para financiar sus esfuerzos en investigación y desarrollo, con el objetivo de ofrecer innovación de vanguardia y terapias diferenciadas en el área de la dermatología médica. El primer tramo de 80 millones de euros fue concedido el 17 de abril de 2019 con un interés fijo del 1,351%, con 32 amortizaciones de capital iguales entre el 17 de julio de 2021 y 17 de abril de 2029, siendo este el vencimiento último. Debido a la emisión de deuda nueva, el tipo de interés se vio incrementado en 0,30% temporalmente, por lo que el tipo de interés es del 1,651%.

Riesgo de tipo de cambio

El Grupo está expuesto al riesgo del tipo de cambio en determinadas operaciones derivadas de su actividad. Fundamentalmente se trata de cobros en dólares correspondientes a ventas de producto acabado, cobros y pagos derivados de la operación realizada con Covis Pharma GmbH, pagos en dólares derivados de los acuerdos de licencia con Athenex, Lilly o Sun Pharma, pagos en dólares por ensayos clínicos, compras de materias primas y pagos de royalties en yenes y dólares. La divisa más relevante con la que opera el grupo es el dólar americano.

El Grupo analiza trimestralmente las previsiones de cobros y pagos en divisa, así como la evolución y tendencia de estas. Durante los últimos ejercicios, el Grupo ha reducido su exposición al riesgo por tipo de cambio en aquellas transacciones comerciales de mayor volumen, mediante la contratación de seguros de cambio puntuales para cubrir los pagos en yenes por compra de materias primas, y para cubrir las entradas de tesorería en dólares por cobros.

Riesgo de liquidez

El Grupo determina las necesidades de tesorería utilizando dos herramientas fundamentales de previsión que varían en cuanto a su horizonte temporal.

Por una parte, se establece un presupuesto mensualizado de tesorería a un año que se fundamenta en los estados financieros previsionales para el año en curso, del cual se analizan mensualmente las desviaciones.

Por otra parte, la planificación y gestión de la liquidez a medio y largo plazo se basa en el Plan Estratégico del Grupo que abarca un horizonte temporal de cinco años.

Los excedentes de tesorería en moneda extranjera se invierten en depósitos en aquellos casos que haya una previsión de realizar pagos en dicha moneda, principalmente dólares americanos.

Los instrumentos de financiación incluyen una serie de "covenants" que en caso de incumplimiento supondrían la exigibilidad inmediata de dichos pasivos financieros. El Grupo evalúa periódicamente dicho cumplimiento (así como las expectativas de cumplimiento para, en su caso, poder tomar medidas correctoras). A 30 de junio de 2023, se considera que todos los "covenants" se cumplen, tal y como se menciona en la Nota 16.

El Grupo realiza una gestión prudente del riesgo de liquidez, manteniendo el suficiente efectivo y valores negociables, así como la contratación de facilidades crediticias comprometidas por importe suficiente para soportar las necesidades previstas.

6. Factores de riesgo

Los factores de riesgo dignos de mención que pueden afectar a la consecución de los objetivos de negocio son los siguientes:

- Presiones en reducciones de precios, condiciones de reembolso, contribuciones al sistema sanitario o regulaciones más restrictivas, que pueden acelerarse con los crecientes déficits presupuestarios de los gobiernos que se divisan y el potencial empeoramiento general de las condiciones macroeconómicas en los países europeos.
- Incrementos de precios en materiales, transporte, energía y escasez en los suministros debido a las actuales amenazas geopolíticas y socioeconómicas y a la evolución macroeconómica.
- Cambios climáticos inesperados y riesgos crecientes de importantes desastres naturales que pueden acelerar la adopción de nuevas regulaciones para reducir emisiones, energía y uso de agua y cambios para aumentar la resiliencia al clima, generando gastos operacionales.
- Ataques cibernéticos o incidentes de seguridad que permiten el acceso a información confidencial o causan interrupciones de las actividades del negocio.
- Deterioro de activos intangibles y fondos de comercio por flujos de ingresos inferiores a los proyectados.
- Pipeline de I+D no suficientemente equilibrado y diferenciado en sus diferentes fases para nutrir el porfolio de productos.

7. Acciones propias

La Sociedad Dominante mantiene un contrato de liquidez con un intermediario financiero, efectivo desde el 4 de marzo de 2019, con el objetivo de favorecer la liquidez y regularidad en la cotización de las acciones de la Sociedad, dentro de los límites establecidos por la Junta General de Accionistas y por la normativa vigente, en particular, la Circular 1/2017, de 26 de abril, de la Comisión Nacional del Mercado de Valores, sobre contratos de liquidez. Dicho contrato supone que a 30 de junio de 2023 la Sociedad Dominante posea una autocartera que representa el 0,09% del capital social (0,10% a 31 de diciembre de 2022) y un valor nominal global de 23,7 miles de euros (21,7 miles de euros a 31 de diciembre de 2022) y que han sido registradas de acuerdo con la NIIF-UE. El precio medio de adquisición de dichas acciones ha sido de 7,8 euros por acción. Las acciones de la Sociedad Dominante en su poder tienen por objeto su negociación en el mercado.

8. Tendencias para el año 2023

El ejercicio 2023 será un año de mucha actividad desde el punto de vista operativo, puesto que al despliegue de lanzamientos en nuevos territorios para Wynzora y Klisyri, y la consolidación de Ilumetri en los mercados existentes, hay que sumarle las actividades regulatorias y prelanzamiento de Lebrikizumab. En el caso de recibir la aprobación regulatoria por parte de la EMA en el cuarto trimestre de 2023, se espera su lanzamiento en los primeros territorios de Europa para finales de 2023.

En cuanto a actividades de I+D, se espera obtener la aprobación regulatoria descentralizada de efinaconazole para algunos países de Europa, la ya mencionada aprobación de Lebrikizumab, obtener los resultados de fase III para la extensión de línea de Klisyri, avanzar en las distintas moléculas que se encuentran en fase temprana de desarrollo, como es el caso de Anti-IL-1RAP mAb (acuerdo con Ichnos) e IL-2muFc (acuerdo con Simcere), y obtener los primeros candidatos fruto del acuerdo de colaboración con Evotec. Se espera también la presentación a registro de Seysara en China.

Finalmente, la Dirección del Grupo sigue manteniendo el foco en operaciones oportunistas de M&A (*bolt-on*) que tengan encaje con la estrategia comercial del Grupo, siempre con una actitud financiera prudente.

9. Estructura de capital. Participaciones significativas

El capital social de la Sociedad Dominante a 30 de junio de 2023 se encuentra representado por 209.393.724 acciones de 0,12 euros de valor nominal, totalmente suscritas y desembolsadas (181.515.368 acciones a 31 de diciembre de 2022).

Con fecha 7 de junio de 2023 fueron admitidas a cotización 3.488.113 acciones nuevas de la Sociedad dominante, procedentes del dividendo flexible, en las bolsas de valores de Barcelona, Madrid, Bilbao y Valencia. Dichas acciones eran representativas de los titulares del 92,2% de los derechos de asignación gratuita que optaron por recibir nuevas acciones en lugar de efectivo. Como consecuencia, el capital social de la Sociedad Dominante tras la ampliación de capital liberada se ha visto incrementado en 418.573,56 euros.

Posteriormente, con fecha 12 de junio de 2023 se emitieron 24.390.243 acciones pertenecientes a la misma clase y serie que las acciones actualmente en circulación, por medio de aportaciones dinerarias y con exclusión del derecho de suscripción preferente de los accionistas de la Sociedad, a través de una colocación privada dirigida exclusivamente a inversores cualificados. Dicha colocación se cerró finalmente con un precio de emisión de 8,2 euros por acción, suponiendo un desembolso total de 199.999.992,6 euros. Una vez deducidos los costes de la ampliación de capital, el total de fondos percibidos por la Sociedad Dominante ha ascendido a 197,8 millones de euros. Como consecuencia, el capital social de la Sociedad Dominante tras esta ampliación de capital se ha visto incrementado en 2.926.829,16 euros, ascendiendo a 30 de junio de 2023 a 25.127.246,88 euros.

Los Accionistas con titularidad significativa en el capital social de Almirall, S.A. tanto directa como indirecta, superior al 3% del capital social, de los que tiene conocimiento la Sociedad Dominante, de acuerdo con la información contenida en los registros oficiales de la Comisión Nacional del Mercado de Valores a 30 de junio de 2023 y a 31 de diciembre de 2022, son los siguientes:

| <i>Nombre o denominación social del titular directo de la participación</i> | % Participación 30/06/2023 | % Participación 31/12/2022 |
|---|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Grupo Plafin, S.A. | 44,5% | 41,9% |
| Grupo Corporativo Landon, S.L. | 15,6% | 17,7% |
| Wellington Management | 5,1% | 5,1% |
| Total | 65,2% | 64,7% |

A 30 de junio de 2023 y a 31 de diciembre de 2022, no existe conocimiento por parte de la Sociedad Dominante de otras participaciones iguales o superiores al 3% del capital social, o de los derechos de voto de la Sociedad Dominante que, siendo inferiores al porcentaje establecido, permitan ejercer una influencia notable en la Sociedad Dominante.

10. Pactos parasociales y restricciones a la transmisibilidad y voto

Existe un pacto parasocial, debidamente comunicado a la CNMV y cuyo texto íntegro es consultable a través de la web www.almirall.com, suscrito por Don Antonio Gallardo Ballart y Don Jorge Gallardo Ballart, que regula la actuación concertada de sus firmantes en Almirall, S.A. y el ejercicio de los derechos de voto inherentes a su participación indirecta en la Sociedad a través de la sociedad Grupo Plafin, S.A.U. y Todasa, S.A.U. (hoy Grupo Corporativo Landon, S.L.).

No existen restricciones estatutarias a la libre transmisibilidad de las acciones de la Sociedad, y tampoco existen restricciones estatutarias ni reglamentarias al derecho de voto.

11. Órganos de Administración, Consejo

Nombramiento de consejeros

Los consejeros son designados (i) a propuesta de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones, en el caso de consejeros independientes, y (ii) previo informe de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones en el caso de los restantes consejeros, por la Junta General o por el Consejo de Administración de conformidad con las previsiones contenidas en la Ley de Sociedades de Capital.

En el momento de nombramiento de un nuevo consejero, el mismo debe seguir el programa de orientación para nuevos consejeros establecido por la Sociedad Dominante, con el fin de que pueda adquirir un conocimiento rápido y suficiente de la Sociedad Dominante, así como de sus reglas de gobierno corporativo.

En cuanto a la designación de consejeros externos, el Consejo de Administración procura que la elección de candidatos recaiga sobre personas de reconocida solvencia, competencia y experiencia, debiendo extremar el rigor en relación con aquéllas llamadas a cubrir los puestos de consejero independiente previstos en el artículo 6 del Reglamento del Consejo.

Los consejeros afectados por propuestas de reelección se abstendrán de intervenir en las deliberaciones y votaciones que traten de ellas.

Los consejeros ejercen su cargo durante el plazo establecido al efecto por la Junta General, que deberá ser igual para todos ellos y no podrá exceder de cuatro años, al término de los cuales podrán ser reelegidos una o más veces por períodos de igual duración máxima.

Sustitución de consejeros

Los consejeros cesarán en el cargo cuando haya transcurrido el período para el que fueron nombrados y cuando lo decida la Junta General en uso de las atribuciones que tiene conferidas legal o estatutariamente. En cualquier caso, el nombramiento de los administradores caducará cuando, vencido el plazo, se haya celebrado la Junta General siguiente o hubiese transcurrido el término legal para la celebración de la junta que deba resolver sobre la aprobación de cuentas del ejercicio anterior.

El Consejo de Administración únicamente podrá proponer el cese de un consejero independiente antes del transcurso del plazo estatutario cuando concurra justa causa, apreciada por el Consejo previo informe de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones. En particular, se entenderá que existe justa causa cuando el consejero hubiera incumplido los deberes inherentes a su cargo o hubiese incurrido de forma sobrevenida en alguna de las circunstancias impositivas descritas en la definición de consejero independiente que se establezca en las recomendaciones de buen gobierno corporativo aplicable en cada momento.

Los consejeros afectados por propuestas de cese se abstendrán de intervenir en las deliberaciones y votaciones que traten de ellas.

Los consejeros deberán poner su cargo a disposición del Consejo de Administración y formalizar, si éste lo considera conveniente, la correspondiente dimisión en los siguientes casos:

- a) Cuando cesen en los puestos ejecutivos a los que estuviere asociado su nombramiento como consejero.
- b) Cuando se vean incursos en alguno de los supuestos de incompatibilidad o prohibición legalmente previstos.
- c) Cuando resulten gravemente amonestados por el Consejo de Administración por haber infringido sus obligaciones como consejeros.
- d) Cuando su permanencia en el Consejo pueda poner en riesgo o perjudicar los intereses, el crédito o la reputación de la Sociedad Dominante o cuando desaparezcan las razones por las que fueron nombrados (por ejemplo, cuando un consejero dominical se deshace de su participación en la Sociedad Dominante).
- e) En el caso de los consejeros independientes éstos no podrán permanecer como tales durante un período continuado superior a 12 años, por lo que transcurrido dicho plazo, deberán poner su cargo a disposición del Consejo de Administración y formalizar la correspondiente dimisión.
- f) En el caso de los consejeros dominicales (i) cuando el accionista a quien representen venda íntegramente su participación accionarial y; asimismo (ii) en el número que corresponda, cuando dicho accionista rebaje su participación accionarial hasta un nivel que exija la reducción del número de consejeros dominicales.

En el caso de que, por dimisión o por cualquier otro motivo, un consejero cese en su cargo antes del término de su mandato, deberá explicar las razones en una carta que remitirá a todos los miembros del Consejo.

Modificación de los Estatutos Sociales

La modificación de los Estatutos Sociales compete a la Junta General y se rige por lo dispuesto en el artículo 160 de la Ley de Sociedades de Capital y otros concordantes, sin que exista ninguna especialidad relevante ni en los Estatutos Sociales ni en el Reglamento de la Junta General.

Poderes de los miembros del Consejo de Administración

El Consejero Delegado del Grupo tiene delegadas a su favor determinadas facultades del Consejo según resulta de escritura autorizada por el Notario de Barcelona Don Enrique Viola Tarragona en fecha 10 de noviembre de 2022.

Asimismo, el consejero D. Carlos Gallardo Piqué tiene conferidos poderes en virtud de escritura de poder autorizada por el Notario de Barcelona Don Enrique Viola Tarragona en fecha 11 de mayo de 2022.

12. Acuerdos significativos

No constan acuerdos significativos, tanto en lo relativo a cambios de control de la Sociedad Dominante como entre la Sociedad Dominante y sus cargos de Administración y Dirección o Empleados en relación con indemnizaciones por dimisión, despido u OPAs.

13. Hechos posteriores

No se han producido otros hechos posteriores significativos al cierre a la fecha de formulación de estos estados financieros intermedios resumidos consolidados.