

**LABORATORIOS FARMACÉUTICOS ROVI, S.A. Y  
SOCIEDADES DEPENDIENTES**

Estados financieros intermedios resumidos consolidados e informe de gestión  
intermedio consolidado correspondientes  
al periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2016



**LABORATORIOS FARMACÉUTICOS ROVI, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES****Estados financieros intermedios resumidos consolidados para el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2016****BALANCE INTERMEDIO RESUMIDO CONSOLIDADO  
(En miles de euros)**

	Nota	30 de junio de 2016	31 de diciembre de 2015
<b>ACTIVO</b>			
<b>Activos no corrientes</b>			
Inmovilizado material	7	80.400	81.803
Activos intangibles	8	18.665	18.881
Inversión en negocio conjunto	9	2.600	-
Activos por impuestos diferidos	14	9.809	8.871
Activos financieros disponibles para la venta	10	71	70
Cuentas financieras a cobrar	12	189	139
		<b>111.734</b>	<b>109.764</b>
<b>Activos corrientes</b>			
Existencias	11	61.846	63.859
Clientes y otras cuentas a cobrar	12	59.307	57.028
Activos por impuesto corriente		1.096	3.945
Efectivo y equivalentes al efectivo	13	44.612	29.251
		<b>166.861</b>	<b>154.083</b>
<b>Total activo</b>		<b>278.595</b>	<b>263.847</b>

Las notas 1 a 26 son parte integrante de estos estados financieros intermedios resumidos consolidados.

## LABORATORIOS FARMACÉUTICOS ROVI, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Estados financieros intermedios resumidos consolidados para el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2016

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

	Nota	30 de junio de 2016	31 de diciembre de 2015
<b>PATRIMONIO NETO</b>			
<b>Capital y reservas atribuibles a los accionistas de la Sociedad</b>			
Capital social	15	3.000	3.000
Reserva legal		600	600
Acciones propias	15	(8.486)	(8.112)
Resultados de ejercicios anteriores y reservas voluntarias		162.385	149.490
Resultado del periodo		18.004	19.809
Reserva por activos disponibles para la venta		(3)	(2)
<b>Total patrimonio neto</b>		<b>175.500</b>	<b>164.785</b>
<b>PASIVO</b>			
<b>Pasivos no corrientes</b>			
Deuda financiera	17	27.050	32.631
Pasivos por impuestos diferidos	14	1.772	1.344
Ingresos diferidos no corrientes		5.747	5.861
		<b>34.569</b>	<b>39.836</b>
<b>Pasivos corrientes</b>			
Proveedores y otras cuentas a pagar	16	52.582	45.742
Deuda financiera	17	12.671	10.147
Ingresos diferidos corrientes		766	840
Provisiones para otros pasivos y gastos	18	2.507	2.497
		<b>68.526</b>	<b>59.226</b>
<b>Total pasivo</b>		<b>103.095</b>	<b>99.062</b>
<b>Total patrimonio neto y pasivo</b>		<b>278.595</b>	<b>263.847</b>

Las notas 1 a 26 son parte integrante de estos estados financieros intermedios resumidos consolidados.

**LABORATORIOS FARMACÉUTICOS ROVI, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES**

**Estados financieros intermedios resumidos consolidados para el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2016**

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

	Nota	Periodo de seis meses finalizado el 30 de junio	
		2016	2015
Importe neto de la cifra de negocios	19	128.860	121.257
Coste de ventas		(53.031)	(47.800)
Gastos de personal		(30.534)	(30.674)
Otros gastos de explotación		(25.259)	(23.865)
Amortizaciones	7 y 8	(5.362)	(4.907)
Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras		960	601
Otros ingresos	9	3.997	-
<b>RESULTADO DE EXPLOTACIÓN</b>		<b>19.631</b>	<b>14.612</b>
Ingresos financieros		93	359
Gastos financieros		(527)	(678)
<b>RESULTADO FINANCIERO</b>		<b>(434)</b>	<b>(319)</b>
Participación en el resultado de negocios conjuntos		100	-
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS</b>		<b>19.297</b>	<b>14.293</b>
Impuesto sobre beneficios	20	(1.293)	(723)
<b>RESULTADO DEL PERIODO</b>		<b>18.004</b>	<b>13.570</b>
<b>Ganancias por acción (básicas y diluidas) atribuibles a los accionistas de la Sociedad (en euros):</b>			
- Básicas y diluidas	21	0,37	0,27

Las notas 1 a 26 son parte integrante de estos estados financieros intermedios resumidos consolidados.

## LABORATORIOS FARMACÉUTICOS ROVI, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Estados financieros intermedios resumidos consolidados para el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2016

---

### ESTADO DEL RESULTADO GLOBAL INTERMEDIO RESUMIDO CONSOLIDADO (En miles de euros)

	Nota	Periodo de seis meses finalizado el 30 de junio	
		2016	2015
<b>Resultado del periodo</b>		<b>18.004</b>	<b>13.570</b>
<b>Partidas que pueden reclasificarse con posterioridad al resultado</b>			
+ Cambios en el valor de activos financieros disponibles para la venta	10	(1)	-
+ Impuesto sobre las ganancias de partidas que pueden ser reclasificadas		(1)	-
		-	-
<b>Otro resultado global del periodo, neto de impuestos</b>		<b>(1)</b>	<b>-</b>
<b>Resultado global total del periodo</b>		<b>18.003</b>	<b>13.570</b>

Las notas 1 a 26 son parte integrante de estos estados financieros intermedios resumidos consolidados.

**LABORATORIOS FARMACÉUTICOS ROVI, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES**

Estados financieros intermedios resumidos consolidados para el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2016

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO INTERMEDIO RESUMIDO CONSOLIDADO A 30 DE JUNIO DE 2015**  
(En miles de euros)

	Capital social (Nota 15)	Reserva legal	Acciones propias (Nota 15)	Resultados de ejercicios anteriores y reservas voluntarias	Resultado del ejercicio	Reserva por activos disponibles para la venta	TOTAL PATRIMONIO NETO
<b>Saldo a 1 de enero de 2015</b>	3.000	600	(2.813)	133.569	24.116	(2)	158.470
Resultado global total del periodo	-	-	-	-	13.570	-	13.570
Traspaso del resultado de 2014	-	-	-	24.116	(24.116)	-	-
Dividendos 2014 (Nota 22)	-	-	-	(8.450)	-	-	(8.450)
Adquisición de acciones propias (Nota 15)	-	-	(4.914)	-	-	-	(4.914)
Reemisión de acciones propias (Nota 15)	-	-	506	88	-	-	594
<b>Saldo a 30 de junio de 2015</b>	<b>3.000</b>	<b>600</b>	<b>(7.221)</b>	<b>149.323</b>	<b>13.570</b>	<b>(2)</b>	<b>159.270</b>

Las notas 1 a 26 son parte integrante de estos estados financieros intermedios resumidos consolidados.

**LABORATORIOS FARMACÉUTICOS ROVI, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES**

Estados financieros intermedios resumidos consolidados para el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2016

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO INTERMEDIO RESUMIDO CONSOLIDADO A 30 DE JUNIO DE 2016**  
(En miles de euros)

	Capital social (Nota 15)	Reserva legal	Acciones propias (Nota 15)	Resultados de ejercicios anteriores y reservas voluntarias	Resultado del ejercicio	Reserva por activos disponibles para la venta	TOTAL PATRIMONIO NETO
<b>Saldo a 1 de enero de 2016</b>	3.000	600	(8.112)	149.490	19.809	(2)	164.785
Resultado global total del periodo	-	-	-	-	18.004	(1)	18.003
Traspaso del resultado de 2015	-	-	-	12.859	(12.859)	-	-
Dividendos 2015 (Nota 22)	-	-	-	-	(6.950)	-	(6.950)
Adquisición de acciones propias (Nota 15)	-	-	(560)	-	-	-	(560)
Reemisión de acciones propias (Nota 15)	-	-	186	36	-	-	222
<b>Saldo a 30 de junio de 2016</b>	<b>3.000</b>	<b>600</b>	<b>(8.486)</b>	<b>162.385</b>	<b>18.004</b>	<b>(3)</b>	<b>175.500</b>

Las notas 1 a 26 son parte integrante de estos estados financieros intermedios resumidos consolidados.

**LABORATORIOS FARMACÉUTICOS ROVI, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES**

**Estados financieros intermedios resumidos consolidados para el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2016**

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

	Nota	Periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de	
		2016	2015
<b>Flujo de efectivo de las actividades de explotación</b>			
Beneficios antes de impuestos		19.297	14.293
<b>Ajustes de partidas que no implican movimientos de tesorería:</b>			
Amortizaciones	7 y 8	5.362	4.907
Ingresos por intereses		(93)	(359)
Correcciones valorativas por deterioro		368	(1.348)
Gastos por intereses		527	678
Variación neta de provisiones	18	10	431
Subvención de inmovilizado no financiero e ingresos por licencias de distribución		(1.017)	(65)
Resultado por constitución de negocio conjunto	9	(4.097)	-
<b>Cambios en capital circulante:</b>			
Clientes y otras cuentas a cobrar		(991)	848
Existencias		1.630	(1.447)
Proveedores y otras cuentas a pagar		(110)	(5.106)
<b>Otros cobros y pagos:</b>			
Cobros por licencias de distribución		75	-
Pago por intereses		-	(199)
Flujo de efectivo por impuestos		1.046	441
<b>Flujos netos de efectivo generados (utilizados) en las actividades de explotación</b>		<b>22.007</b>	<b>13.074</b>
<b>Flujo de efectivo por actividades de inversión</b>			
Adquisición de activos intangibles	8	(895)	(1.300)
Adquisición de inmovilizado material	7	(2.850)	(7.608)
Venta de inmovilizado material		2	6
Contratación de depósitos bancarios a corto plazo		-	(170)
Inversión en negocio conjunto		(3)	-
Venta de participaciones de negocio conjunto		500	-
Intereses cobrados		318	401
<b>Flujos netos de efectivo generados (utilizados) en actividades de inversión</b>		<b>(2.928)</b>	<b>(8.671)</b>
<b>Flujo de efectivo por actividades de financiación</b>			
Pago de deuda financiera		(4.062)	(1.386)
Deuda financiera recibida	17	797	305
Intereses pagados		(115)	-
Compra de acciones propias	15	(560)	(4.914)
Reemisión de acciones propias	15	222	594
<b>Flujos netos de efectivo generados (utilizados) en actividades de financiación</b>		<b>(3.718)</b>	<b>(5.401)</b>
<b>Variación neta de efectivo y equivalentes</b>		<b>15.361</b>	<b>(998)</b>
<b>Efectivo y equivalentes al inicio del periodo</b>		<b>29.251</b>	<b>26.671</b>
<b>Efectivo y equivalentes al final del periodo</b>	13	<b>44.612</b>	<b>25.673</b>

Las notas 1 a 26 son parte integrante de estos estados financieros intermedios resumidos consolidados.



## LABORATORIOS FARMACÉUTICOS ROVI, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Estados financieros intermedios resumidos consolidados para el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2016

---

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS RESUMIDOS CONSOLIDADOS (En miles de euros)

#### 1. Información general

Laboratorios Farmacéuticos Rovi, S.A. (la "Sociedad dominante" o la "Sociedad"), sociedad dominante del Grupo, se constituyó como sociedad anónima en Madrid el 21 de diciembre de 1946. Se encuentra inscrita en el Registro Mercantil de Madrid, en la hoja 1.179, folio 197 del tomo 713 del libro 283 de Sociedades. Su domicilio social se encuentra en Madrid en la calle Julián Camarillo, 35 y sus oficinas principales están domiciliadas en Madrid en la misma dirección.

La actividad de la Sociedad se centra en la venta de productos farmacéuticos, así como en la distribución de otros productos para los cuales es licenciataria de otros laboratorios por periodos determinados, de acuerdo con las condiciones establecidas en los contratos suscritos con los mismos.

Laboratorios Farmacéuticos Rovi, S.A. es la cabecera de un grupo empresarial farmacéutico (en adelante "ROVI", "Grupo Rovi" o "Grupo"), dedicado a la producción y comercialización de productos farmacéuticos. El principal producto del Grupo es una Bemiparina, heparina de bajo peso molecular, la cual se comercializa en diferentes países. Norbel Inversiones, S.L. es el titular, a 30 de junio de 2016, del 69,64% de las acciones de Laboratorios Farmacéuticos Rovi, S.A. Esta sociedad, con domicilio social en la calle Julián Camarillo, 35, Madrid, presenta cuentas anuales consolidadas en el Registro Mercantil de Madrid.

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

#### 2. Bases de preparación

Estos estados financieros intermedios resumidos consolidados correspondientes al periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2016 se han preparado de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad Número 34 "Información Financiera Intermedia" y deben ser leídos junto con las cuentas anuales consolidadas de Laboratorios Farmacéuticos Rovi, S.A. y sociedades dependientes del ejercicio 2015 preparadas de acuerdo a NIIF-UE.

##### Bases de preparación de los estados financieros consolidados

Los procedimientos de consolidación llevados a cabo han sido descritos en las cuentas anuales consolidadas de Rovi para el ejercicio 2015.

## LABORATORIOS FARMACÉUTICOS ROVI, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

### Estados financieros intermedios resumidos consolidados para el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2016

---

#### 3. Políticas contables

Las políticas contables aplicadas en la elaboración de los estados financieros intermedios resumidos consolidados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2016 guardan uniformidad con las utilizadas en la preparación de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2015, según se describen en dichas cuentas anuales consolidadas y no se han realizado estimaciones relevantes no consistentes con las realizadas en el ejercicio 2015.

De las normas, interpretaciones y modificaciones adoptadas por la Unión Europea con entrada en vigor a partir del ejercicio 2016, las siguientes son de aplicación al Grupo:

- NIC 1 (Modificación) "Presentación de estados financieros". Las modificaciones a la NIC 1 animan a las empresas a aplicar el juicio profesional en la determinación de qué información revelar en los estados financieros. Las modificaciones hechas aclaran que la materialidad aplica al conjunto de estados financieros y que la inclusión de información inmaterial puede impedir la utilidad de la información financiera. Además, las modificaciones clarifican que las entidades deberían usar el juicio profesional al determinar dónde y en qué orden se presenta la información en los estados financieros.
- Proyecto de mejoras, Ciclo 2012 – 2014. Las modificaciones afectan a NIIF 5, NIIF 7, NIC 19 y NIC 34 y aplicarán a los ejercicios anuales que comiencen a partir de 1 de enero de 2016. Las principales modificaciones se refieren a:
  - NIIF 5, "Activos no corrientes mantenidos para la venta y actividades interrumpidas". Cambios en los métodos de enajenación que serán tenidos en cuenta por ROVI si se produjera alguna de estas situaciones.
  - NIIF 7, "Instrumentos financieros: Información a revelar". Implicación continuada en contratos de administración.
  - NIC 19, "Retribuciones a los empleados": Determinación del tipo de descuento en las obligaciones por retribuciones post-empleo. Sin impacto para ROVI.
  - NIC 34, "Información financiera intermedia". La información financiera intermedia publicada por el Grupo se desglosará en la forma indicada por esta mejora.
- NIC 16 (Modificación) y NIC 38 (Modificación) "Aclaración de los métodos aceptables de amortización". Esta modificación aclara que no es adecuado emplear métodos basados en ingresos ordinarios para calcular la depreciación de un activo porque los ingresos ordinarios generados por una actividad que incluye el uso de un activo generalmente reflejan factores distintos del consumo de los beneficios económicos incorporados al activo. Esta modificación no tiene impacto en las cuentas anuales consolidadas del Grupo.
- NIIF 11 (Modificación) "Contabilización de las adquisiciones de participaciones en las operaciones conjuntas". Exige aplicar los principios de contabilización de una combinación de negocios a un inversor que adquiere una participación en una operación conjunta que constituye un negocio. Específicamente, tendrá que valorar los activos y pasivos identificables a valor razonable; reconocer como gasto los costes relacionados con la adquisición; reconocer el impuesto diferido; y reconocer el residual como fondo de comercio. Todos los demás principios de la contabilización de una combinación de negocios aplican, a menos que entren en conflicto con la NIIF 11. Esta modificación se aplicará prospectivamente para los ejercicios anuales que comiencen a partir de

## LABORATORIOS FARMACÉUTICOS ROVI, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

### Estados financieros intermedios resumidos consolidados para el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2016

---

1 de enero de 2016, si bien se permite su aplicación anticipada. No se espera que la nueva modificación tenga un efecto significativo en las cuentas anuales consolidadas del Grupo

Por la actividad y estructura del Grupo no se espera que otras modificaciones a NIIF efectivas para ejercicios financieros que finalicen a 31 de diciembre de 2016 tengan un efecto significativo sobre el Grupo.

#### 4. Estimaciones

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

En la preparación de estos estados financieros intermedios resumidos, los juicios importantes hechos por la dirección al aplicar las políticas contables del Grupo y las fuentes clave de incertidumbre en la estimación han sido los mismos que los que se aplicaron en las cuentas anuales consolidadas del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2015.

#### 5. Gestión del riesgo financiero

##### Factores de riesgo financiero

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

Los estados financieros intermedios resumidos no incluyen toda la información y desgloses sobre la gestión del riesgo financiero obligatorios para los estados financieros anuales, por lo que deberían leerse conjuntamente con los estados financieros anuales del Grupo para el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2015. No se han producido cambios en la gestión del riesgo ni en ninguna política de gestión del riesgo desde la fecha de cierre del ejercicio anterior.

##### Riesgo de liquidez

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

##### Estimación del valor razonable

Las valoraciones a mercado de instrumentos financieros se clasifican en:

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

## **LABORATORIOS FARMACÉUTICOS ROVI, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES**

### **Estados financieros intermedios resumidos consolidados para el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2016**

---

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

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

El valor razonable de los anticipos reembolsables sin tipo de interés o con tipo de interés subvencionado se determina aplicando a los reembolsos a efectuar la curva de tipos de interés en vigor a la fecha de recepción del anticipo, añadiendo el spread que normalmente se aplica en los préstamos al Grupo. A efectos de la presentación de información financiera, el valor razonable se calcula al cierre de cada ejercicio, aplicando a los pagos pendientes la curva de tipos en vigor en cada cierre, añadiendo el spread correspondiente. En los préstamos a tipo variable, se ha estimado que su valor razonable coincide con el importe por el que están registrados (Nota 17). La valoración a mercado de los anticipos reembolsables sin tipo de interés se clasifica en el Nivel 2.

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

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

#### **6. Información por segmentos operativos**

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

De esta forma, el segmento denominado "fabricación" obtiene sus ingresos de contratos de prestación de servicios que consisten en la finalización del proceso productivo de productos farmacéuticos para entidades externas y de la fabricación de productos para su posterior comercialización por otras empresas del Grupo, mientras que el segmento "comercialización" tiene como actividad principal la venta a terceros de productos propios o comercializados bajo licencia.

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

## LABORATORIOS FARMACÉUTICOS ROVI, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

### Estados financieros intermedios resumidos consolidados para el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2016

La información por segmentos que ha utilizado el Comité de Dirección para el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2016 es la siguiente:

					Operaciones	Total Consolidado
	Fabricación	Comercialización	Otros	Total agregado	Inter-segmentos	
Total ingresos segmento	51.571	117.354	-	168.925	(40.065)	128.860
EBITDA (*)	9.062	15.872	(4)	24.930	63	24.993
Amortización	(1.930)	(3.432)	-	(5.362)	-	(5.362)
EBIT (**)	7.132	12.440	(4)	19.568	63	19.631
Resultado financiero	(14)	14.278	-	14.264	(14.698)	(434)
Part. rtdos. Neg. Conjuntos	-	100	-	100	-	100
Impuesto de sociedades	(703)	(505)	1	(1.207)	(86)	(1.293)
<b>Beneficio/(pérdida)</b>	<b>6.415</b>	<b>26.313</b>	<b>(3)</b>	<b>32.725</b>	<b>(14.721)</b>	<b>18.004</b>

La información correspondiente al periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2015 era la siguiente:

					Operaciones	Total Consolidado
	Fabricación	Comercialización	Otros	Total agregado	Inter-segmentos	
Total ingresos segmento	59.515	96.757	-	156.272	(35.015)	121.257
EBITDA (*)	12.134	7.378	(22)	19.490	29	19.519
Amortización	(1.748)	(3.159)	-	(4.907)	-	(4.907)
EBIT (**)	10.386	4.219	(22)	14.583	29	14.612
Resultado financiero	23	12.594	-	12.617	(12.936)	(319)
Impuesto de sociedades	(1.392)	670	6	(716)	(7)	(723)
<b>Beneficio/(pérdida)</b>	<b>9.017</b>	<b>17.483</b>	<b>(16)</b>	<b>26.484</b>	<b>(12.914)</b>	<b>13.570</b>

(\*) El EBITDA recoge el resultado de explotación del periodo, sin incluir las amortizaciones.

(\*\*) El EBIT se corresponde con el resultado de explotación del periodo.

Las operaciones intersegmentos recogidas en la línea de beneficio del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2016 y 2015 recogen, principalmente, los dividendos pagados entre empresas del Grupo.

Las ventas a clientes externos de cada segmento realizadas hasta el 30 de junio de 2016:

	Fabricación	Comercialización	Otros	TOTAL
Total ingresos segmento	51.571	117.354	-	168.925
Ingresos inter-segmentos	(27.348)	(12.717)	-	(40.065)
<b>Ingresos de clientes externos</b>	<b>24.223</b>	<b>104.637</b>	<b>-</b>	<b>128.860</b>

Hasta el 30 de junio de 2015 las ventas de clientes externos eran las siguientes:

	Fabricación	Comercialización	Otros	TOTAL
Total ingresos segmento	59.515	96.757	-	156.272
Ingresos inter-segmentos	(26.162)	(8.853)	-	(35.015)
<b>Ingresos de clientes externos</b>	<b>33.353</b>	<b>87.904</b>	<b>-</b>	<b>121.257</b>

**LABORATORIOS FARMACÉUTICOS ROVI, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES**

**Estados financieros intermedios resumidos consolidados para el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2016**

El detalle de activos y pasivos por segmentos a 30 de junio de 2016 es:

	<b>Fabricación</b>	<b>Comercialización</b>	<b>Otros</b>	<b>Total agregado</b>
<b>Total activos</b>	<b>135.534</b>	<b>266.643</b>	<b>721</b>	<b>402.898</b>
De los cuales:				
Inversiones en empresas del Grupo	-	8.899	-	8.899
Aumentos de act. no corrientes no financieros	1.689	2.056	-	3.745
<b>Total pasivos</b>	<b>(89.818)</b>	<b>(127.875)</b>	<b>(32)</b>	<b>(217.725)</b>

A 30 de junio de 2015 el detalle de activos y pasivos era el siguiente:

	<b>Fabricación</b>	<b>Comercialización</b>	<b>Otros</b>	<b>Total agregado</b>
<b>Total activos</b>	<b>223.758</b>	<b>325.229</b>	<b>745</b>	<b>549.732</b>
De los cuales:				
Inversiones en empresas del Grupo	-	8.699	-	8.699
Aumentos de act. no corrientes no financieros	5.702	3.206	-	8.908
<b>Total pasivos</b>	<b>(175.417)</b>	<b>(205.041)</b>	<b>(51)</b>	<b>(380.509)</b>

Los activos de los segmentos agregados a 30 de junio de 2016 son conciliados con el total de activos consolidado de la siguiente forma:

	<b>Fabricación</b>	<b>Comercialización</b>	<b>Otros</b>	<b>Saldos interco</b>	<b>Inversiones grupo</b>	<b>TOTAL consolidado</b>
Total activos	135.534	266.643	721	(115.404)	(8.899)	278.595

La conciliación de activos a 30 de junio de 2015 era la siguiente:

	<b>Fabricación</b>	<b>Comercialización</b>	<b>Otros</b>	<b>Saldos interco</b>	<b>Inversiones grupo</b>	<b>TOTAL consolidado</b>
Total activos	223.758	325.229	745	(276.437)	(8.699)	264.596

## LABORATORIOS FARMACÉUTICOS ROVI, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Estados financieros intermedios resumidos consolidados para el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2016

### 7. Inmovilizado material

El movimiento del inmovilizado material para los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2016 y 2015 es el siguiente:

	Terrenos y construcciones	Instalaciones técnicas, maquinaria y utillaje	Otras instalaciones y mobiliario	Elementos informáticos y transporte	Total
<b>Saldo al 01.01.15</b>					
Coste o valoración	32.080	132.917	2.951	11.090	179.038
Amortización acumulada	(17.237)	(77.532)	(2.134)	(8.542)	(105.445)
<b>Valor neto contable 01.01.15</b>	<b>14.843</b>	<b>55.385</b>	<b>817</b>	<b>2.548</b>	<b>73.593</b>
Altas	2.145	4.595	5	863	7.608
Bajas	-	-	-	(18)	(18)
Bajas de amortización	-	-	-	12	12
Dotación a la amortización	(95)	(3.178)	(53)	(642)	(3.968)
<b>Saldo al 30.06.15</b>					
Coste o valoración	34.225	137.512	2.956	11.935	186.628
Amortización acumulada	(17.332)	(80.710)	(2.187)	(9.172)	(109.401)
<b>Valor neto contable 30.06.15</b>	<b>16.893</b>	<b>56.802</b>	<b>769</b>	<b>2.763</b>	<b>77.227</b>

	Terrenos y construcciones	Instalaciones técnicas, maquinaria y utillaje	Otras instalaciones y mobiliario	Elementos informáticos y transporte	Total
<b>Saldo al 01.01.16</b>					
Coste o valoración	34.292	145.397	2.983	12.552	195.224
Amortización acumulada	(17.442)	(83.924)	(2.240)	(9.815)	(113.421)
<b>Valor neto contable 01.01.16</b>	<b>16.850</b>	<b>61.473</b>	<b>743</b>	<b>2.737</b>	<b>81.803</b>
Altas	-	2.437	5	408	2.850
Bajas	-	-	-	(12)	(12)
Bajas de amortización	-	-	-	10	10
Dotación a la amortización	(115)	(3.422)	(51)	(663)	(4.251)
<b>Saldo al 30.06.16</b>					
Coste o valoración	34.292	147.834	2.988	12.948	198.062
Amortización acumulada	(17.557)	(87.346)	(2.291)	(10.468)	(117.662)
<b>Valor neto contable 30.06.16</b>	<b>16.735</b>	<b>60.488</b>	<b>697</b>	<b>2.480</b>	<b>80.400</b>

Las altas registradas en el primer semestre de 2016 corresponden, en su mayoría, a inversiones en las diferentes plantas de fabricación de ROVI.

En junio de 2015 el Grupo adquirió los activos de una planta de fabricación de inyectables en San Sebastián de los Reyes (Madrid) (Nota 25.b.3). Los activos adquiridos consistían en tres fincas en San Sebastián de los Reyes y una relación de activos mobiliarios, entre los que destacan: dos líneas de producción para el envasado de jeringas (una de las cuales es de alta velocidad), una línea de producción para el envasado de viales, una línea de alta velocidad para la inspección de jeringas y otra para el empaquetado de éstas. La inversión realizada fue de, aproximadamente, 4 millones de euros.

## LABORATORIOS FARMACÉUTICOS ROVI, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

### Estados financieros intermedios resumidos consolidados para el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2016

A 30 de junio de 2016 y de 2015 no existen inversiones contratadas pero no reconocidas en los estados financieros resumidos consolidados.

#### 8. Activos intangibles

El movimiento de los activos intangible para los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2016 y 2015 es el siguiente:

	Marcas comerciales y licencias		Aplicaciones informáticas	Anticipos	Total
	Desarrollo				
<b>Saldo al 01.01.15</b>					
Coste o valoración	-	15.987	8.133	20	24.140
Amortización acumulada	-	(1.053)	(5.881)	-	(6.934)
<b>Valor neto contable 01.01.15</b>	-	<b>14.934</b>	<b>2.252</b>	<b>20</b>	<b>17.206</b>
Altas	269	201	830	-	1.300
Traspasos (netos de amort.)	1.081	(1.081)	-	-	-
Dotación a la amortización	-	(477)	(462)	-	(939)
<b>Saldo al 30.06.15</b>					
Coste o valoración	1.361	15.096	8.963	20	25.440
Amortización acumulada	(11)	(1.519)	(6.343)	-	(7.873)
<b>Valor neto contable 30.06.15</b>	<b>1.350</b>	<b>13.577</b>	<b>2.620</b>	<b>20</b>	<b>17.567</b>

	Marcas comerciales y licencias		Aplicaciones informáticas	Anticipos	Total
	Desarrollo				
<b>Saldo al 01.01.16</b>					
Coste o valoración	3.094	15.095	9.588	20	27.797
Amortización acumulada	(11)	(2.029)	(6.876)	-	(8.916)
<b>Valor neto contable 01.01.16</b>	<b>3.083</b>	<b>13.066</b>	<b>2.712</b>	<b>20</b>	<b>18.881</b>
Altas	545	200	150	-	895
Traspasos	-	20	-	(20)	-
Dotación a la amortización	-	(532)	(579)	-	(1.111)
<b>Saldo al 30.06.16</b>					
Coste o valoración	3.639	15.315	9.738	-	28.692
Amortización acumulada	(11)	(2.561)	(7.455)	-	(10.027)
<b>Valor neto contable 30.06.16</b>	<b>3.628</b>	<b>12.754</b>	<b>2.283</b>	-	<b>18.665</b>

En el epígrafe "Marcas comerciales y licencias" se encuentran registrados activos de vida útil indefinida por valor de 5.366 miles de euros. La Dirección revisa anualmente la existencia de indicios de deterioro de estos activos, sin que hasta el momento se haya materializado ninguno de ellos. El valor recuperable, superior al cierre de ambos periodos al valor en libros, se ha obtenido proyectando los flujos de efectivo esperado para los siguientes cuatro ejercicios.

Los activos incluidos en el epígrafe "Desarrollo" corresponden a los gastos incurridos en el desarrollo de una heparina de bajo peso molecular, biosimilar de enoxaparina, cuyo proceso de registro en Europa se ha iniciado y avanza según el calendario previsto. La vida útil de este inmovilizado es de 20 años.



## LABORATORIOS FARMACÉUTICOS ROVI, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

### Estados financieros intermedios resumidos consolidados para el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2016

#### 9. Participaciones en negocios conjuntos

Movimiento del periodo de las participaciones en negocios conjuntos:

	30 de junio de 2016	31 de diciembre de 2015
<b>Saldo inicial</b>	-	-
Altas (b)	2.500	-
Participación en beneficio	100	-
<b>Saldo final</b>	<b>2.600</b>	-

Naturaleza de la inversión en negocios conjuntos a 30 de junio de 2016:

Nombre	País de constitución	% de la participación	Naturaleza de la relación	Método de valoración
Alentia Biotech, S.L.	España	50%	a)	Participación
Enervit Nutrition, S.L.	España	51%	b)	Participación

a) Alentia Biotech, S.L.

En el año 2010 fue creada la sociedad Alentia Biotech, S.L. (Alentia), participada al 100% por ROVI. En el mes de febrero de 2012 se produjo la venta efectiva por parte de Laboratorios Farmacéuticos Rovi, S.A. del 50% de las participaciones de la sociedad Alentia Biotech, S.L. al Grupo Ferrer Internacional, S.A. pasando Alentia a ser una joint venture participada al 50% por estas dos compañías.

b) Enervit Nutrition, S.L.

En enero de 2016 ha sido creada la sociedad Enervit Nutrition, S.L. con un capital social inicial de 3 miles de euros y participada inicialmente al 100% por Laboratorios Farmacéuticos Rovi, S.A. Con posterioridad, en marzo de 2016, Enervit Nutrition, S.L. ha realizado una ampliación de capital de 3.997 miles de euros por la aportación no dineraria, realizada por ROVI, de los derechos de distribución en España de los productos de EnerZona así como el *know-how* de la promoción, distribución y venta de estos productos. EnerZona es una gama de productos basados en los principios de la Dieta de la Zona, cuyos derechos de distribución poseía ROVI en virtud de un acuerdo firmado con Enervit, S.p.A. (en adelante "Enervit"). También en marzo de 2016 Enervit Nutrition, S.L. ha ampliado su capital social por la aportación dineraria realizada por Enervit S.p.A. al mismo tiempo que ROVI vendía a Enervit S.p.A. el 29% de las participaciones de Enervit Nutrition, S.L. por un importe total de 1.450 miles de euros. Adicionalmente, ROVI y Enervit S.p.A. han firmado un acuerdo de Opción de Compra (Call option) que será ejercitado en el primer semestre de 2018 por el que en ROVI garantiza a Enervit S.p.A. un derecho sobre el 1% de las acciones de Enervit Nutrition, S.L. por un importe total de 50 miles de euros. Este acuerdo de Opción de Compra ha sido contabilizado por ROVI a 30 de junio de 2016 como menor valor de la inversión en Enervit Nutrition, S.L.

## LABORATORIOS FARMACÉUTICOS ROVI, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

### Estados financieros intermedios resumidos consolidados para el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2016

---

Mediante estas operaciones Enervit Nutrition, S.L. ha pasado a ser en marzo de 2016 un negocio conjunto participado al 51% por ROVI y al 49% por Enervit, S.p.A. en el que ambas sociedades ejercen un control conjunto sobre Enervit Nutrition, S.L.

Como consecuencia de la operación anteriormente descrita, la cual ha supuesto la pérdida de control sobre los activos cedidos en la aportación no dineraria, ROVI ha registrado un ingreso por importe de 3.997 miles de euros.

Este negocio conjunto ha sido creado con la finalidad de distribuir y comercializar de forma conjunta, por parte de ROVI y Enervit, de productos dietéticos, alimenticios y nutricionales, así como de otros productos no farmacológicos en los territorios de España y Portugal.

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

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

#### Información financiera resumida para negocios conjuntos

A continuación se presenta información financiera resumida a 30 de junio de 2016 para Alentia Biotech, S.L y Enervit Nutrition, S.L.

<b>Balance resumido</b>	<b>Alentia Biotech, S.L.</b>	<b>Enervit Nutrition, S.L.</b>
<b>Corriente</b>		
Efectivo y equivalentes al efectivo	97	1.246
Otros activos corrientes (excluido efectivo)	14	2.344
<b>Total activos corrientes</b>	<b>111</b>	<b>3.590</b>
Pasivos financieros (excluidos proveedores)		-
Otros pasivos corrientes (incluidos proveedores)	(1)	(2.371)
<b>Total pasivos corrientes</b>	<b>(1)</b>	<b>(2.371)</b>
<b>No Corriente</b>		
<b>Total activos no corrientes</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Pasivos financieros	(2.200)	-
Otros pasivos	-	-
<b>Total pasivos no corrientes</b>	<b>(2.200)</b>	<b>-</b>
<b>ACTIVOS NETOS</b>	<b>(2.090)</b>	<b>1.219</b>

## LABORATORIOS FARMACÉUTICOS ROVI, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Estados financieros intermedios resumidos consolidados para el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2016

Estado del resultado global resumido	Alentia Biotech, S.L.	Enervit Nutrition, S.L.
Importe neto de la cifra de negocio	-	1.842
Coste de ventas	-	(1.123)
Gastos de personal	-	(203)
Otros gastos de explotación	(4)	(204)
Amortizaciones	-	(51)
Resultado antes de impuestos	(4)	261
Impuesto sobre beneficios	-	(65)
<b>Resultado del periodo</b>	<b>(4)</b>	<b>196</b>
<b>Otro resultado global</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>TOTAL RESULTADO GLOBAL</b>	<b>(4)</b>	<b>196</b>
Dividendos recibidos de negocios conjuntos	-	-

### Conciliación de la información financiera resumida

Conciliación de la información financiera resumida presentada con el importe en libros de su participación en los negocios conjuntos a 30 de junio de 2016:

Información financiera resumida	Alentia Biotech, S.L.	Enervit Nutrition, S.L.
<b>Activos netos iniciales a 1 de enero</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Altas	-	5.000
Beneficio / (Pérdida) del ejercicio	-	196
<b>Activos netos finales</b>	<b>-</b>	<b>5.196</b>
Participación en negocio conjunto	-	2.650
Opción de compra	-	(50)
<b>Importe en libros</b>	<b>-</b>	<b>2.600</b>

### 10. Activos financieros disponibles para la venta

	30 de junio de 2016	31 de diciembre de 2015
<b>Saldo inicial</b>	<b>70</b>	<b>71</b>
Ganancias / (Pérdidas) netas en patrimonio neto	1	(1)
<b>Saldo final</b>	<b>71</b>	<b>70</b>
Menos: Parte no corriente	71	70
Parte corriente	-	-

## LABORATORIOS FARMACÉUTICOS ROVI, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

### Estados financieros intermedios resumidos consolidados para el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2016

---

Los activos financieros disponibles para la venta incluyen:

	30 de junio de 2016	31 de diciembre de 2015
Títulos sin cotización oficial:		
– Títulos de renta variable (títulos de patrimonio)	59	59
Títulos con cotización oficial:		
– Fondos de inversión y títulos de patrimonio	12	11
	<b>71</b>	<b>70</b>

A 30 de junio de 2016 y a 31 de diciembre de 2015 todos los activos financieros disponibles para la venta están denominados en euros.

#### 11. Existencias

	30 de junio de 2016	31 de diciembre de 2015
Materias primas y otros aprovisionamientos	15.674	19.431
Productos en curso y semiterminados	18.282	17.646
Productos terminados – fabricación propia	10.432	10.726
Comerciales	17.458	16.056
	<b>61.846</b>	<b>63.859</b>

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

#### 12. Clientes y otras cuentas a cobrar

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

	30 de junio de 2016	31 de diciembre de 2015
Clientes	53.133	45.379
Depósitos	1.389	1.389
Otras cuentas a cobrar	4.974	10.399
<b>Total</b>	<b>59.496</b>	<b>57.167</b>
Menos: Parte no corriente: Otras cuentas a cobrar	189	139
Parte corriente	59.307	57.028

## LABORATORIOS FARMACÉUTICOS ROVI, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

### Estados financieros intermedios resumidos consolidados para el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2016

---

A 30 de junio de 2016 y a 31 de diciembre de 2015 los depósitos incluyen imposiciones por 1.389 miles de euros a un tipo de interés inferior al 1%. De dichos depósitos, un importe de 1.328 miles de euros estaba pignorado a favor de Banco Santander.

#### 13. Efectivo y equivalentes de efectivo

	30 de junio de 2016	31 de diciembre de 2015
Caja y bancos	44.612	29.251
Depósitos a menos de tres meses en entidades de crédito	-	-
	<u>44.612</u>	<u>29.251</u>

#### 14. Impuestos diferidos

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

	Activos por impuestos diferidos	Pasivos por impuestos diferidos	Impuestos diferidos netos
<b>Al 1 de enero de 2015</b>	<b>8.280</b>	<b>(1.818)</b>	<b>6.462</b>
(Cargo) / abono a cta. resultados	565	268	833
(Cargo) / abono a patrimonio neto	-	-	-
<b>Al 30 de junio de 2015</b>	<b>8.845</b>	<b>(1.550)</b>	<b>7.295</b>
	<hr/>		
	Activos por impuestos diferidos	Pasivos por impuestos diferidos	Impuestos diferidos netos
<b>Al 1 de enero de 2016</b>	<b>8.871</b>	<b>(1.344)</b>	<b>7.527</b>
(Cargo) / abono a cta. resultados	938	(428)	510
(Cargo) / abono a patrimonio neto	-	-	-
<b>Al 30 de junio de 2016</b>	<b>9.809</b>	<b>(1.772)</b>	<b>8.037</b>

## LABORATORIOS FARMACÉUTICOS ROVI, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

### Estados financieros intermedios resumidos consolidados para el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2016

---

#### 15. Capital social y acciones propias

##### Capital social

	<b>Nº Acciones</b>	<b>Valor nominal (euros)</b>	<b>Total Capital social (en miles)</b>
Al 1 de enero de 2015	50.000.000	0,06	3.000
Saldo a 30 de junio de 2015	50.000.000	0,06	3.000
Al 1 de enero de 2016	50.000.000	0,06	3.000
Saldo a 30 de junio de 2016	50.000.000	0,06	3.000

En los seis últimos meses de 2015 se llevó a cabo el proyecto común de escisión total de Inversiones Clidia, S.A. (que a 31 de diciembre de 2014 poseía el 69,64% de las acciones de la Sociedad) en favor de Laboratorios Farmacéuticos Rovi, S.A. y Norbepa Inversiones, S.L. Dicha escisión fue aprobada por la Junta General de accionistas de ROVI el 18 de noviembre de 2015 y, en virtud de la misma, ROVI recibió totalidad de las acciones de la propia ROVI propiedad de Inversiones Clidia, S.L. -representativas del 69,64% del capital social de ROVI-, que, en el mismo acto, fueron asignadas a los socios de Inversiones Clidia, S.L. D. Juan López-Belmonte López, y D. Juan, D. Iván y D. Javier López-Belmonte Encina- en la misma proporción en la que cada uno de ellos participa en Inversiones Clidia, S.L.

Con posterioridad D. Juan López-Belmonte López donó a D. Juan, D. Iván y D. Javier López-Belmonte Encina parte de las acciones de ROVI que le fueron asignadas a D. Juan López-Belmonte López como resultado de la escisión.

Tras esta donación, todos los miembros de la familia López-Belmonte aportaron sus respectivas acciones de ROVI a la sociedad Norbel Inversiones, S.L, de nueva creación y participada por D. Juan López-Belmonte López (20,00%) y por D. Juan, D. Iván y D. Javier López Belmonte Encina (26,67% cada uno de ellos).

Tras este proyecto, la participación de D. Juan López-Belmonte López en ROVI se ha visto reducida al 13,93% del capital social y D. Juan, D. Iván y D. Javier López-Belmonte Encina han pasado a ser individualmente titulares del 18,57% del capital social de ROVI.

##### Acciones propias

A lo largo del ejercicio 2016 el Grupo ha adquirido un total de 40.092 acciones propias (370.862 en los seis primeros meses del 2015), habiendo desembolsado por ellas un importe de 560 miles de euros (4.914 miles de euros a 30 de junio de 2015). En el primer semestre de 2016 se han vendido un total de 15.380 acciones propias (53.366 en los seis primeros meses de 2015) por un importe de 222 miles de euros (594 miles de euros en 2015). Dichas acciones habían sido adquiridas por un coste medio ponderado de 186 miles de euros (506 miles de euros en 2015), originando un beneficio en la venta de 36 miles de euros que se ha llevado a reservas en el ejercicio 2016 (88 miles de euros en 2015). A 30 de junio de 2016 las acciones en autocartera ascienden a 700.848 (618.196 a 30 de junio de 2015).

**LABORATORIOS FARMACÉUTICOS ROVI, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES**

**Estados financieros intermedios resumidos consolidados para el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2016**

**16. Proveedores**

	<b>30 de junio de 2016</b>	<b>31 de diciembre de 2015</b>
Proveedores	37.057	36.982
Acreedores por dividendos	6.950	-
Otras cuentas a pagar	8.575	8.760
	<b>52.582</b>	<b>45.742</b>

**17. Deuda financiera**

El detalle de la deuda financiera a 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015 es el siguiente:

	<b>30 de junio de 2016</b>	<b>31 de diciembre de 2015</b>
Deuda financiera no corriente	27.050	32.631
Deuda financiera corriente	12.671	10.147
	<b>39.721</b>	<b>42.778</b>

El movimiento de la deuda financiera para los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2016 y 2015 es el siguiente:

<b>Periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2015:</b>	<b>Valor neto contable</b>				<b>Valor neto contable</b>
	<b>01.01.2015</b>	<b>Adiciones</b>	<b>Bajas</b>	<b>Pagos</b>	<b>30.06.2015</b>
Deudas con entidades de crédito	20.560	-	-	(183)	20.377
Deudas con organismos oficiales (a)	15.746	213	(575)	(724)	14.660
	<b>36.306</b>	<b>213</b>	<b>(575)</b>	<b>(907)</b>	<b>35.037</b>
<b>Periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2016:</b>	<b>Valor neto contable</b>				<b>Valor neto contable</b>
	<b>01.01.2016</b>	<b>Adiciones</b>	<b>Bajas</b>	<b>Pagos</b>	<b>30.06.2016</b>
Deudas con entidades de crédito	28.179	-	-	(2.607)	25.572
Deudas con organismos oficiales (a)	14.599	637	-	(1.087)	14.149
	<b>42.778</b>	<b>637</b>	<b>-</b>	<b>(3.694)</b>	<b>39.721</b>

a) Deudas con organismos oficiales

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

## LABORATORIOS FARMACÉUTICOS ROVI, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

### Estados financieros intermedios resumidos consolidados para el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2016

a.1) Los préstamos recibidos durante los seis primeros meses de 2016 son los siguientes:

Sociedad	Proyecto	Miles euros		Años	
		Importe nominal	Valor razonable inicial	Plazo de amortización	Periodo de carencia
ROVI	(1)	105	67	10	4
ROVI	(1)	160	134	8	4
ROVI	(1)	174	144	10	4
ROVI	(1)	30	25	10	4
ROVI	(2)	152	122	10	4
ROVI	(2)	82	66	10	4
ROVI	(2)	94	79	10	4
		<b>797</b>	<b>637</b>		

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

(2) Financian el proyecto para la obtención de nuevos productos anticoagulantes basados en derivados de las heparinas.

a.2) Los préstamos recibidos durante el primer semestre de 2015 fueron los siguientes:

Sociedad	Proyecto	Miles euros		Años	
		Importe nominal	Valor razonable inicial	Plazo de amortización	Periodo de carencia
ROVI	(1)	8	5	10	4
ROVI	(2)	191	127	10	4
ROCM	(3)	106	81	6	3
		<b>305</b>	<b>213</b>		

(1) Financia el proyecto de investigación y desarrollo para la obtención de derivados de heparinas.

(2) Financia el proyecto para la evaluación farmacocinética y de seguridad de Risperidona ISM.

(3) Financia el proyecto para el desarrollo de fármacos con la tecnología ISM.



## LABORATORIOS FARMACÉUTICOS ROVI, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

### Estados financieros intermedios resumidos consolidados para el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2016

#### 18. Provisiones para otros pasivos y gastos

El movimiento de las provisiones para otros pasivos y gastos para el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2016 y 30 de junio de 2015 es el siguiente:

	<u>Devoluciones</u>	<u>Farmaindustria</u>	<u>Otros</u>	<u>Total</u>
<b>Al 1 de enero de 2015</b>	<b>599</b>	<b>1.428</b>	<b>-</b>	<b>2.027</b>
Adiciones	572	1.886	-	2.458
Aplicaciones	(599)	(1.428)	-	(2.027)
<b>Al 30 de junio de 2015</b>	<b>572</b>	<b>1.886</b>	<b>-</b>	<b>2.458</b>
<b>Al 1 de enero de 2016</b>	<b>526</b>	<b>1.852</b>	<b>119</b>	<b>2.497</b>
Adiciones	657	1.722	128	2.507
Aplicaciones	(526)	(1.852)	(119)	(2.497)
<b>Al 30 de junio de 2016</b>	<b>657</b>	<b>1.722</b>	<b>128</b>	<b>2.507</b>

#### 19. Ingresos ordinarios

El desglose del importe neto de la cifra de negocio es el siguiente:

	<u>30 de junio</u>	<u>30 de junio</u>
	<u>de 2016</u>	<u>de 2015</u>
Venta de bienes (*)	104.552	87.825
Prestación de servicios	24.223	33.347
Ingresos por concesión de licencias de distribución	85	85
	<b>128.860</b>	<b>121.257</b>

(\*) Las ventas de bienes incluyen 948 miles de euros al 30 de junio de 2016 (1.934 miles de euros al 30 de junio de 2015) en concepto de prestación de servicios de promoción de productos de terceros.

A continuación se presenta el desglose de venta de bienes por grupo de productos:

	<u>30 de junio</u>	<u>30 de junio</u>
	<u>de 2016</u>	<u>de 2015</u>
Productos farmacéuticos con prescripción	88.654	70.876
Agentes de contraste y otros productos hospitalarios	13.643	13.166
Productos de libre dispensación	1.434	3.498
Otros	821	285
	<b>104.552</b>	<b>87.825</b>

## LABORATORIOS FARMACÉUTICOS ROVI, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

### Estados financieros intermedios resumidos consolidados para el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2016

---

#### 20. Impuesto sobre las ganancias

El tipo impositivo aplicado en 2016 es del 25% (el 28% durante el ejercicio 2015).

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

	<b>30 de junio de 2016</b>	<b>30 de junio de 2015</b>
Impuesto corriente del periodo	1.798	1.543
Impuesto diferido del periodo	(510)	(833)
Ajuste gasto IS ejercicios anteriores	5	13
	<b>1.293</b>	<b>723</b>

La tasa efectiva ha sido del 6,7% en el primer semestre de 2016 comparado con el 5,1% en el mismo período del año anterior.

Como consecuencia, entre otras, de las diferentes posibles interpretaciones de la legislación fiscal vigente, podrían surgir pasivos adicionales como consecuencia de una inspección. En todo caso, los administradores consideran que dichos pasivos, caso de producirse, no afectarán significativamente a los estados financieros.

#### 21. Ganancias por acción

	<b>30 de junio de 2016</b>	<b>30 de junio de 2015</b>
Beneficio atribuible a los accionistas de la Sociedad (en miles de euros)	18.004	13.570
Nº medio ponderado de acciones ordinarias en circulación (miles)	49.311	49.687
<b>Ganancias básicas por acción (euros por acción)</b>	<b>0,37</b>	<b>0,27</b>

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

#### 22. Dividendos

- El 31 de mayo de 2016 la Junta General de Accionistas de Laboratorios Farmacéuticos Rovi, S.A. ha acordado aprobar la distribución del resultado de 2015, en la que se establece un dividendo de 6.950 miles de euros (0,1390 euros brutos por acción), que será abonado en el segundo semestre del 2016. A 30 de junio de 2016 este importe se encuentra registrado en el epígrafe de "Proveedores y otras cuentas a pagar".
- El 9 de junio de 2015 la Junta General de Accionistas de Laboratorios Farmacéuticos Rovi, S.A. acordó aprobar la distribución del resultado de 2014, en la que se establecía un dividendo de 8.450 miles de euros (0,1690 euros brutos por acción), que fue abonado en el segundo semestre del 2015. A 30 de junio de 2015 este importe se encontraba registrado en el epígrafe de "Proveedores y otras cuentas a pagar".

## LABORATORIOS FARMACÉUTICOS ROVI, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Estados financieros intermedios resumidos consolidados para el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2016

---

### 23. Transacciones con partes vinculadas

#### a) Compra de bienes y servicios

	30 de junio de 2016	30 de junio de 2015
Servicios recibidos:		
- Accionistas y miembros del Consejo de Administración	12	12
- Entidades participadas por D. Juan López-Belmonte López	812	782
	<b>824</b>	<b>794</b>

Los servicios recibidos de entidades participadas por D. Juan López-Belmonte López corresponden a arrendamientos operativos contratados con las sociedades Inversiones Borbollón, S.L. y Norba Inversiones, S.L.

#### b) Compensaciones al personal directivo clave y administradores

	30 de junio de 2016	30 de junio de 2015
Salarios y otras prestaciones a corto plazo:		
- Miembros del Consejo de Administración	180	180
- Directivos clave	1.487	998
Aportaciones planes de aportación definida:		
- Directivos clave	14	23
	<b>1.681</b>	<b>1.201</b>

La remuneración de los consejeros ejecutivos relacionadas con sus labores de dirección se incluyen en el apartado de "Directivos clave". A 30 de junio de 2016 el Comité de Dirección está compuesto por 12 miembros (12 al 30 de junio de 2015).

### 24. Estacionalidad

El Grupo no tiene ventas que estén sujetas a variaciones significativas a lo largo de su ejercicio social. Los principales productos del grupo se venden regularmente durante todo el ejercicio.

## LABORATORIOS FARMACÉUTICOS ROVI, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Estados financieros intermedios resumidos consolidados para el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2016

---

### 25. Otra información relevante

#### a) Primer semestre de 2016

*Enervit Nutrition, joint venture de ROVI y Enervit, distribuirá productos nutricionales y otros productos no farmacológicos en España y Portugal*

Enervit Nutrition, S.L., *joint venture* participada por Laboratorios Farmacéuticos Rovi, S.A. ("ROVI") y la sociedad de nacionalidad italiana Enervit, S.p.A., se constituye con la finalidad de la distribución y comercialización conjunta, por parte de ROVI y Enervit, S.p.A., de productos dietéticos, alimenticios y nutricionales, así como de otros productos no farmacológicos en los territorios de España y Portugal.

Enervit, S.p.A cotiza en la Bolsa de Milán y lidera el mercado de la nutrición especial en Italia para los que practican deporte y tienen interés por mantenerse en forma.

De entre los productos de Enervit, S.p.A. que Enervit Nutrition, S.L. comercializará, ROVI ya venía distribuyendo algunos, concretamente EnerZona, una gama de productos basados en los principios de la Dieta de la Zona, en virtud de un acuerdo firmado con Enervit, S.p.A. anteriormente.

Mediante esta operación, ROVI pretende desarrollar su negocio de productos nutricionales gracias a una alianza duradera, que permita a ambos miembros de la *joint venture* beneficiarse de las sinergias derivadas de sus respectivas aportaciones a la misma. En este sentido, ROVI aportará su conocimiento, presencia y amplia cartera de clientes en el mercado español así como sus derechos de licencia actuales sobre los productos EnerZona. A su vez, Enervit, S.p.A. aportará la ampliación de los derechos de licencia de los productos EnerZona, respecto a su duración, y la incorporación de nuevos productos nutricionales, de forma que se asegure la oferta extensa e innovadora que este sector demanda.

#### b) Primer semestre de 2015

##### 1. *ROVI firma un contrato con Merus Labs para la fabricación de Sintrom®*

Laboratorios Farmacéuticos Rovi, S.A. anunció la firma de un contrato con la sociedad Merus Labs Netherland B.V. ("Merus"), compañía farmacéutica especializada en la adquisición y concesión de licencias a terceros de productos farmacéuticos, mediante el cual ROVI fabricará a Merus el producto farmacéutico Sintrom® (acenocumarol), que está indicado para el tratamiento y profilaxis de las afecciones tromboembólicas.

Según los términos del contrato firmado, ROVI prestará a Merus los servicios de fabricación y acondicionamiento, en régimen de exclusividad, del producto farmacéutico Sintrom® para su suministro en España y Portugal, durante un periodo de cinco años. En este sentido, está previsto que la fabricación anual de este producto conlleve un aumento de, aproximadamente, el 25% de la producción de la planta de Frosst Ibérica, S.A.

Dentro del mismo acuerdo, se establecía que ROVI prestará servicios de logística y distribución de Sintrom® en España, en régimen de exclusividad, durante un periodo de un año, renovable anualmente.

## LABORATORIOS FARMACÉUTICOS ROVI, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

### Estados financieros intermedios resumidos consolidados para el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2016

---

ROVI inició la prestación de servicios de logística y distribución de Sintrom® en el tercer trimestre de 2015, una vez obtenida la autorización por parte de la Agencia Española de Medicamentos y Productos Sanitarios (AEMPS). Asimismo, ROVI espera obtener la autorización por parte de dicha agencia para la fabricación de este producto en el segundo semestre de 2016.

#### 2. ROVI anuncia la próxima comercialización de Orvatez® en España

En el primer semestre de 2015 ROVI firmó un acuerdo con Merck Sharp & Dohme S.A. (MSD) para la comercialización en España de Orvatez®, un medicamento que combina dos principios activos, ezetimiba y atorvastatina, que actúan inhibiendo las dos fuentes de origen del colesterol. Está indicado en pacientes adultos con hipercolesterolemia primaria (niveles elevados en sangre de colesterol) o hiperlipidemia mixta (niveles elevados en sangre de colesterol y triglicéridos) cuando el uso de un producto en combinación se considere adecuado. Orvatez® puede usarse en pacientes no controlados adecuadamente con una estatina sola o bien en pacientes ya tratados con una estatina y ezetimiba. Orvatez® se comercializará en España, en régimen de co-marketing con Atozet® que ya está siendo comercializado por MSD.

Orvatez® forma parte del primero de los cinco derechos de comercialización que MSD otorgó a ROVI sobre sus productos, en virtud del acuerdo farmacéutico estratégico de comercialización y fabricación alcanzado con fecha 23 de julio de 2009.

Con Orvatez®, ROVI amplía su cartera de productos y refuerza su apuesta por el área de hipercolesterolemia en la que actualmente ofrece dos productos de MSD, Absorcol® y Vytorin®, como alternativas terapéuticas para los problemas de colesterol.

#### 3. ROVI alcanza un acuerdo para adquirir activos de una planta de fabricación en San Sebastián de los Reyes

En el primer semestre de 2015 ROVI alcanzó un acuerdo con Crucell Spain, S.A. (Crucell) por el que adquirió activos de la planta de fabricación de inyectables de San Sebastián de los Reyes, propiedad de Crucell, con la finalidad esencial de poder ampliar en el futuro las líneas de producción de inyectables del Grupo ROVI (distintos a los que venía fabricando Crucell). Los activos de producción permanecerán un tiempo en parada mientras ROVI realiza las inversiones para su necesaria y significativa adaptación y reacondicionamiento. Mediante esta operación, ROVI pretende reforzar su negocio de fabricación a terceros y asegurar la capacidad de producción requerida para llevar a cabo en el futuro sus planes estratégicos de expansión internacional de Bemiparina y, previsiblemente, de comercialización y desarrollo de su potencial nueva heparina de bajo peso molecular, biosimilar de enoxaparina. Hasta que se comiencen a explotar los activos que serán adquiridos y ROVI obtenga las autorizaciones regulatorias pertinentes, ROVI realizará los análisis técnicos oportunos para que dichos activos se adecúen a la metodología y procedimientos propios de ROVI.

Los activos adquiridos por ROVI consisten en tres fincas en San Sebastián de los Reyes y una relación de activos mobiliarios, entre los que destacan: dos líneas de producción (una de las cuales de alta velocidad) para el envasado de jeringas, una línea de producción para el envasado de viales, una línea de alta velocidad para la inspección de jeringas y otra para el empaquetado de éstas.

## LABORATORIOS FARMACÉUTICOS ROVI, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

### Estados financieros intermedios resumidos consolidados para el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2016

---

Mediante este acuerdo, ROVI fortalecerá para el futuro su capacidad de llevar a cabo operaciones de fabricación a terceros así como su estrategia de expansión internacional de Bemiparina y de su potencial nueva heparina de bajo peso molecular, favoreciendo así un crecimiento sostenido de la compañía en el largo plazo. Este acuerdo responde a la estrategia global de ROVI con su actual modelo de fabricación para conseguir mayores eficiencias y permitir su crecimiento a largo plazo a la vez que continúa con su compromiso permanente de desarrollo económico en España.

El acuerdo supuso una inversión por parte de ROVI de aproximadamente 4 millones de euros. La operación fue financiada a través de la liquidez disponible de la Sociedad sin que fuera necesario recurrir a financiación ajena.

#### 4. ROVI anuncia el acuerdo de comercialización de Volutsa® en España

Durante los seis primeros meses de 2015 ROVI firmó un acuerdo con Astellas Pharma, S.A. (Astellas) para la comercialización en España de Volutsa® (succinato de solifenacina e hidrocloreuro de tamsulosina), que corresponde a Vesomni® de Astellas.

En virtud de este acuerdo de comercialización, ROVI se encarga de la promoción y distribución en el territorio español de Volutsa®, un comprimido de liberación modificada que combina dos medicamentos diferentes llamados solifenacina y tamsulosina. Solifenacina pertenece a un grupo de medicamentos denominados anticolinérgicos y tamsulosina pertenece a un grupo de medicamentos denominados alfa-bloqueantes. Volutsa® está indicado para el tratamiento de los síntomas moderados a graves de llenado (urgencia, aumento de la frecuencia miccional) y síntomas de vaciado asociados a la hiperplasia prostática benigna (HPB) en hombres que no responden adecuadamente al tratamiento con monoterapia.

ROVI inició la comercialización de Volutsa® en el primer trimestre de 2015, al mismo tiempo que Astellas comenzó la de Vesomni®.

#### 26. Hechos posteriores

No se han producido hechos significativos con posterioridad al 30 de junio de 2016.