

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

Estados financieros intermedios resumidos consolidados  
correspondientes al periodo de seis meses  
finalizado el 30 de junio de 2018

**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 2018****BALANCE INTERMEDIO RESUMIDO CONSOLIDADO  
(En miles de euros)**

	Nota	30 de junio de 2018	31 de diciembre de 2017
<b>ACTIVO</b>			
<b>Activos no corrientes</b>			
Inmovilizado material	7	89.095	89.056
Activos intangibles	8	26.233	27.078
Inversión en negocio conjunto	9	2.029	2.054
Activos por impuestos diferidos	14	13.183	11.893
Valores de renta variable	10	69	69
Cuentas financieras a cobrar	12	65	65
		<b>130.674</b>	<b>130.215</b>
<b>Activos corrientes</b>			
Existencias	11	91.422	75.492
Clientes y otras cuentas a cobrar	12	57.152	49.747
Activos por impuesto corriente		3.033	2.228
Efectivo y equivalentes al efectivo	13	29.966	40.700
		<b>181.573</b>	<b>168.167</b>
<b>Total activo</b>		<b>312.247</b>	<b>298.382</b>

Las notas 1 a 29 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 2018**

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

	Nota	30 de junio de 2018	31 de diciembre de 2017
<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	(8.600)	(8.407)
Resultados de ejercicios anteriores y reservas voluntarias		190.567	179.255
Resultado del periodo/ejercicio		7.550	17.241
Otras reservas		(3)	(2)
<b>Total patrimonio neto</b>		<b>193.114</b>	<b>191.687</b>
<b>PASIVO</b>			
<b>Pasivos no corrientes</b>			
Deuda financiera	17	19.389	27.029
Pasivos por impuestos diferidos	14	937	1.438
Pasivos contractuales	18	3.710	-
Ingresos diferidos	19	3.906	5.005
		<b>27.942</b>	<b>33.472</b>
<b>Pasivos corrientes</b>			
Deuda financiera	17	19.069	16.208
Proveedores y otras cuentas a pagar	16	71.333	52.942
Pasivos contractuales	18	76	-
Ingresos diferidos	19	713	565
Provisiones para otros pasivos y gastos	20	-	3.508
		<b>91.191</b>	<b>73.223</b>
<b>Total pasivo</b>		<b>119.133</b>	<b>106.695</b>
<b>Total patrimonio neto y pasivo</b>		<b>312.247</b>	<b>298.382</b>

Las notas 1 a 29 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 2018**

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

	Nota	Periodo de seis meses finalizado el 30 de junio	
		2018	2017
Importe neto de la cifra de negocios	21	146.309	138.759
Variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación	11	8.719	9.435
Aprovisionamientos		(70.662)	(64.675)
Gastos de personal	22	(36.266)	(31.846)
Otros gastos de explotación	22	(35.513)	(28.426)
Amortizaciones	7 y 8	(5.858)	(5.918)
Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras		754	681
<b>RESULTADO DE EXPLOTACIÓN</b>		<b>7.483</b>	<b>18.010</b>
Ingresos financieros		7	57
Gastos financieros		(438)	(544)
<b>RESULTADO FINANCIERO</b>		<b>(431)</b>	<b>(487)</b>
Participación en el resultado de negocios conjuntos	9	(25)	(289)
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS</b>		<b>7.027</b>	<b>17.234</b>
Impuesto sobre beneficios	23	523	(1.477)
<b>RESULTADO DEL PERIODO</b>		<b>7.550</b>	<b>15.757</b>
<b>Ganancias por acción (básicas y diluidas) atribuibles a los accionistas de la Sociedad (en euros):</b>			
- Básicas y diluidas	24	0,15	0,32

Las notas 1 a 29 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 2018**

---

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

	Nota	Periodo de seis meses finalizado el 30 de junio	
		2018	2017
<b>Resultado del periodo</b>		<b>7.550</b>	<b>15.757</b>
<b>Partidas que pueden reclasificarse con posterioridad al resultado</b>			
+ Cambios en el valor de valores de renta variable	10	(1)	1
+ Efecto impositivo		-	-
<b>Otro resultado global del periodo, neto de impuestos</b>		<b>(1)</b>	<b>1</b>
<b>Resultado global total del periodo</b>		<b>7.549</b>	<b>15.758</b>

Las notas 1 a 29 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 2018**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO INTERMEDIO RESUMIDO CONSOLIDADO A 30 DE JUNIO DE 2017**  
(En miles de euros)

	Capital social (Nota 15)	Reserva legal	Acciones propias (Nota 15)	Resultados de ejercicios anteriores y reservas voluntarias	Resultado del periodo	Otras reservas	TOTAL PATRIMONIO NETO
<b>Saldo a 1 de enero de 2017</b>	3.000	600	(8.701)	162.421	26.089	(3)	183.406
Resultado global total del periodo	-	-	-	-	15.757	1	15.758
Traspaso del resultado de 2016	-	-	-	16.939	(16.939)	-	-
Dividendos	-	-	-	-	(9.150)	-	(9.150)
Adquisición de acciones propias (Nota 15)	-	-	(264)	-	-	-	(264)
Reemisión de acciones propias (Nota 15)	-	-	644	124	-	-	768
Otros movimientos	-	-	-	(396)	-	-	(396)
<b>Saldo a 30 de junio de 2017</b>	3.000	600	(8.321)	179.088	15.757	(2)	190.122

Las notas 1 a 29 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 2018

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO INTERMEDIO RESUMIDO CONSOLIDADO A 30 DE JUNIO DE 2018  
(En miles de euros)

	Capital social (Nota 15)	Reserva legal	Acciones propias (Nota 15)	Resultados de ejercicios anteriores y reservas voluntarias	Resultado del periodo	Otras reservas	TOTAL PATRIMONIO NETO
Saldo a 1 de enero de 2018	3.000	600	(8.407)	179.255	17.241	(2)	191.687
Resultado global total del periodo	-	-	-	-	7.550	(1)	7.549
Traspaso del resultado de 2017	-	-	-	11.206	(11.206)	-	-
Dividendos	-	-	-	-	(6.035)	-	(6.035)
Adquisición de acciones propias (Nota 15)	-	-	(490)	-	-	-	(490)
Reemisión de acciones propias (Nota 15)	-	-	297	100	-	-	397
Otros movimientos	-	-	-	6	-	-	6
<b>Saldo a 30 de junio de 2018</b>	<b>3.000</b>	<b>600</b>	<b>(8.600)</b>	<b>190.567</b>	<b>7.550</b>	<b>(3)</b>	<b>193.114</b>

Las notas 1 a 29 son parte integrante de estos estados financieros intermedios resumidos consolidados.

Estados financieros intermedios resumidos consolidados para el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2018

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

	Nota	Periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de	
		2018	2017
<b>Flujo de efectivo de las actividades de explotación</b>			
Beneficios antes de impuestos		7.027	17.234
<b>Ajustes de partidas que no implican movimientos de tesorería:</b>			
Amortizaciones	7 y 8	5.858	5.918
Ingresos financieros		(7)	(57)
Corrección valorativa por deterioro	11 y 12	2.226	499
Gastos financieros		438	544
Variación neta de provisiones	20	-	178
Subvención de inmovilizado no financiero e ingresos por licencias de distribución	19 y 21	(792)	(763)
Participación en el resultado de negocios conjuntos	9	25	289
<b>Cambios en capital circulante:</b>			
Clientes y otras cuentas a cobrar		(7.068)	276
Existencias		(18.234)	(6.628)
Proveedores y otras cuentas a pagar		8.854	(16.013)
<b>Otros cobros y pagos:</b>			
Cobros por licencias de distribución	19	2.910	87
Flujo de efectivo por impuestos		(2.074)	87
<b>Flujos netos de efectivo generados (utilizados) en las actividades de explotación</b>		<b>(837)</b>	<b>1.651</b>
<b>Flujo de efectivo por actividades de inversión</b>			
Adquisición de activos intangibles	8	(369)	(2.448)
Adquisición de inmovilizado material	7	(4.695)	(2.694)
Venta de inmovilizado material	7	12	-
Venta de participaciones de negocios conjuntos		-	450
Intereses cobrados		95	48
<b>Flujos netos de efectivo generados (utilizados) en actividades de inversión</b>		<b>(4.957)</b>	<b>(4.644)</b>
<b>Flujo de efectivo por actividades de financiación</b>			
Pago de deuda financiera		(6.677)	(6.522)
Deuda financiera recibida	17	1.933	21.882
Intereses pagados		(103)	(127)
Compra de acciones propias	15	(490)	(264)
Reemisión de acciones propias	15	397	768
<b>Flujos netos de efectivo generados (utilizados) en actividades de financiación</b>		<b>(4.940)</b>	<b>15.737</b>
<b>Variación neta de efectivo y equivalentes</b>		<b>(10.734)</b>	<b>12.744</b>
<b>Efectivo y equivalentes al inicio del periodo</b>		<b>40.700</b>	<b>41.378</b>
<b>Efectivo y equivalentes al final del periodo</b>	13	<b>29.966</b>	<b>54.122</b>

Las notas 1 a 29 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 2018 (miles de euros)**

---

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS RESUMIDOS CONSOLIDADOS

#### 1. Información general

Laboratorios Farmacéuticos Rovi, S.A. (la "Sociedad dominante" o la "Sociedad") 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 2018 y a 31 de diciembre de 2017, 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 2018 (a partir de ahora "estados financieros intermedios") 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 2017 preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera adoptadas por la Unión Europea (NIIF-UE). Estos estados financieros intermedios no incluyen toda la información requerida para unos estados financieros completos según NIIF-UE. Sin embargo, incluyen una selección de notas explicativas que detallan los hechos y transacciones que se consideran significativos para la comprensión de los cambios en la posición financiera y el desempeño del Grupo desde las últimas cuentas anuales. Estos son los primeros estados financieros intermedios semestrales en los que se aplica la Norma Internacional de Información Financiera (NIIF) 15 y la NIIF 9. Los cambios en las políticas contables significativas se describen en la Nota 3.

Estos estados financieros intermedios han sido formulados por el Consejo de Administración de la Sociedad el 25 de julio de 2018.

## 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 2018 (miles de euros)

---

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

Los procedimientos de consolidación llevados a cabo han sido descritos en las cuentas anuales consolidadas de Rovi para el ejercicio 2017.

#### Comparación de la información

A efectos de facilitar la comparabilidad, el importe registrado en la línea "Coste de ventas" en la cuenta de resultados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2017 por un importe total de 55.240 miles de euros ha sido desglosado en dos partidas en los presentes estados financieros intermedios:

- Variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación, donde se ha recogido un ingreso de 9.435 miles de euros.
- Aprovisionamientos, recoge un gasto total de 64.675 miles de euros.

### 3. Políticas contables

Excepto por lo descrito a continuación, 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 2018 guardan uniformidad con las utilizadas en la preparación de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2017 (la política para el reconocimiento y valoración del impuesto sobre sociedades en el periodo intermedio está explicada en la Nota 22), según se describen en dichas cuentas anuales consolidadas y no se han realizado estimaciones relevantes no consistentes con las realizadas en el ejercicio 2017.

De las normas, interpretaciones y modificaciones adoptadas por la Unión Europea con entrada en vigor a partir del ejercicio 2018, las siguientes son de aplicación al Grupo:

- NIIF 9 "Instrumentos financieros". Aborda la clasificación, valoración y reconocimiento de activos y pasivos financieros. La NIIF 9 es efectiva para los periodos anuales iniciados a partir del 1 de enero de 2018. Esta norma sustituye a la Norma Internacional de Contabilidad ("NIC") 39 "Instrumentos financieros: reconocimiento y valoración".

#### a) Clasificación y valoración de los activos y pasivos financieros

Los clientes y otras cuentas a cobrar y el efectivo y equivalentes al efectivo clasificados como préstamos y cuentas a cobrar según la NIC 39 "Instrumentos financieros: reconocimiento y valoración" se clasifican ahora a coste amortizado. A 31 de diciembre de 2017 los clientes y otras cuentas a cobrar eran reconocidos inicialmente a valor razonable y posteriormente por su coste amortizado de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo, menos la provisión por pérdidas por deterioro de valor.

## 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 2018 (miles de euros)

---

Los valores de renta variable respesentan inversiones que el Grupo pretende mantener en el futuro. Tal y como permite la NIIF 9, el Grupo ha designado estas inversiones en la fecha de aplicación inicial como valoradas a valor razonable con cambios en resultados. La valoración de este tipo de activos era la misma a 31 de diciembre de 2017.

#### b) Deterioro de activos financieros

La NIIF 9 reemplaza el modelo de “pérdidas incurridas” de la NIC 39 por el modelo de “pérdidas crediticias esperadas”. El nuevo modelo de deterioro aplica a los activos financieros valorados a coste amortizado, activos contractuales y instrumentos de deuda valorados a valor razonable con cambios en resultados. Bajo la NIIF 9 las pérdidas crediticias se reconocen antes que bajo NIC 39. El deterioro de los activos financieros, incluidos cuentas a cobrar comerciales y las cuentas a cobrar por arrendamientos, ahora se evalúan utilizando el modelo de pérdida crediticia esperada; anteriormente, se aplicaba el modelo de pérdidas incurridas.

Los activos financieros a coste amortizado son, principalmente, cuentas a cobrar comerciales.

El Grupo valora las provisiones por pérdidas en un importe equivalente a las pérdidas esperadas durante el tiempo de vida del activo.

Las provisiones por pérdidas de activos financieros valorados a coste amortizado se presentan por separado, como una deducción del importe bruto en libros de los activos.

Dada la naturaleza de los activos financieros de ROVI, la entrada en vigor de la NIIF 9 no ha tenido un impacto significativo en las provisiones en cuentas de dudoso cobro o en las pérdidas de valor que el Grupo realiza.

El Grupo ha adoptado la exención de no presentar información comparativa de períodos anteriores con respecto a los requisitos de clasificación y valoración (incluido el deterioro).

Las exposiciones al riesgo en cada grupo se segmentan en base al tipo de cliente (clientes públicos o no públicos) y la antigüedad de la deuda:

- A 1 de enero de 2018 el saldo a cobrar de clientes públicos ascendía a 5.663 miles de euros. Estos saldos se corresponden con cuentas a cobrar de organismos oficiales sobre las que, según su naturaleza y la información actualmente disponible, ROVI considera que existe un riesgo bajo de crédito y, por lo tanto, no registra pérdidas esperadas asociadas a los mismos. El Grupo tiene derecho a reclamar a los diferentes organismos oficiales los intereses de demora originados por la mora en el cobro de estos saldos.

## 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 2018 (miles de euros)

- A 1 de enero de 2018 los clientes no públicos incluían, principalmente, mayoristas, clientes de actividades de fabricación, otras compañías farmacéuticas y centros privados. La provisión para pérdidas por deterioro de los saldos de clientes no públicos se valoran en base a la antigüedad de la deuda:

	Promedio ponderado de pérdida	Importe en libros (bruto)	Provisión para pérdidas por deterioro	Deterioro del crédito
No vencido	0,0%	22.756	-	No
Vencido hasta tres meses	0,0%	11.454	-	No
Vencido de tres a seis meses	0,0%	1.120	-	No
Vencido a más de seis meses	100,0%	1.837	1.837	Sí
		<b>37.167</b>	<b>1.837</b>	

El Grupo ha determinado que la aplicación de los requisitos de deterioro de la NIIF 9 a 1 de enero de 2018 coincide con la corrección de valor por pérdidas a 31 de diciembre de 2017, calculada conforme a la NIC 39, que asciende a 1.837 miles de euros.

La metodología descrita anteriormente también se ha utilizado en la fecha de cierre del periodo contable intermedio. Los cambios a la exposición del Grupo al riesgo de crédito durante el período se describen en la Nota 12.

La adopción de la NIIF 9 no ha tenido impacto significativo en los estados financieros intermedios del Grupo.

- NIIF 15 "Ingresos ordinarios procedentes de contratos con clientes". En mayo de 2014 el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB en sus siglas en inglés) y el Consejo de Normas de Contabilidad Financiera (FASB en sus siglas en inglés) publicaron conjuntamente una norma sobre el reconocimiento de ingresos procedentes de contratos con clientes. La NIIF 15 es efectiva para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2018. De acuerdo con esta norma, los ingresos se reconocen cuando el cliente obtiene el control del bien o servicio vendido, es decir, cuando tiene tanto la capacidad de dirigir el uso como de obtener los beneficios del bien o servicio. Esta NIIF incluye una nueva guía para determinar si el ingreso debe ser reconocido a lo largo del tiempo o en un momento determinado, lo que requiere juicio de la dirección. La adopción de esta norma no ha tenido un efecto significativo en los estados financieros intermedios para el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2018.

El Grupo ha adoptado la NIIF 15 utilizando el método de forma retroactiva con el efecto acumulado de la aplicación inicial de esta norma reconocido en la fecha de aplicación inicial (es decir, el 1 de enero de 2018). En consecuencia, la información presentada para 2017 no ha sido reexpresada, es decir, se presenta, como se presentó anteriormente, conforme a la NIC 18, la NIC 11 e interpretaciones relacionadas.

## 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 2018 (miles de euros)

Los siguientes cuadros resumen los impactos de la adopción de la NIIF 15 sobre el balance de los estados financieros intermedios a 30 de junio de 2018. Esta adopción no ha tenido efecto en el activo:

30 de junio 2018	Nota	Importes sin adopción de NIIF 15	Ajustes	Importes reportados
<b>ACTIVO</b>				
Antivos no corrientes		130.674	-	130.674
Activos corrientes		181.573	-	181.573
<b>Total activo</b>		<b>312.247</b>	<b>-</b>	<b>312.247</b>

La adopción de la NIIF 15 ha tenido el siguiente efecto sobre los pasivos:

30 de junio 2018	Nota	Importes sin adopción de NIIF 15	Ajustes	Importes reportados
<b>PATRIMONIO NETO</b>				
Total patrimonio neto		193.114	-	193.114
<b>PASIVO</b>				
Pasivos no corrientes		27.942	-	27.942
Deuda financiera		19.389	-	19.389
Pasivos por impuestos diferidos		937	-	937
Pasivos contractuales	18	-	3.710	3.710
Ingresos diferidos	19	7.616	(3.710)	3.906
<b>Current liabilities</b>		<b>91.191</b>	<b>-</b>	<b>91.191</b>
Deuda financiera		19.069	-	19.069
Proveedores y otras cuentas a pagar	16	67.528	3.805	71.333
Pasivos contractuales	18	-	76	76
Ingresos diferidos	19	789	(76)	713
Provisiones para otros pasivos y gastos	20	3.805	(3.805)	-
<b>Total patrimonio neto y pasivo</b>		<b>312.247</b>	<b>-</b>	<b>312.247</b>

No ha habido impacto significativo en la cuenta de resultados ni en el estado de flujos de efectivo para el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2018.

## 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 2018 (miles de euros)

---

Los detalles de esta política contable y de la naturaleza de los cambios respecto de las políticas contables previas son los siguientes:

a) Venta de bienes

Las "ventas de bienes" del Grupo son las derivadas de las ventas de productos farmacéuticos, agentes de contraste y otros productos hospitalarios y otros productos farmacéuticos sin prescripción, donde el control es transferido a los clientes y las obligaciones de servicio se cumplen cuando los bienes se ponen a disposición de los clientes compañías farmacéuticas o en el momento de la entrega para el resto de clientes. Las facturas generalmente vencen en un periodo máximo de 90 días.

La NIIF 15 establece que una entidad que concede el derecho a devolver el producto deberá reconocer los ingresos por importe igual a la contraprestación a la que se espera tener derecho, así como un pasivo por reembolso y un activo por el derecho a recuperar los productos. ROVI reconoce sus ingresos netos de las devoluciones estimadas a la fecha de venta, al tiempo que se reconoce un pasivo por reembolso. El Grupo no reconoce un activo por el derecho a recuperar los bienes debido a que, según la experiencia y al tipo de producto comercializado, los materiales devueltos no podrán ser reincorporados al inventario del Grupo.

El importe de los ingresos reconocidos se ajusta en función de las devoluciones previstas, que se estiman teniendo en cuenta la tasa de devolución media de los últimos años.

Los descuentos concedidos a clientes públicos se registran como una deducción de los ingresos en el momento en que se registran los ingresos correspondientes. En su caso, se calcula un pasivo sobre la base de la experiencia histórica, lo que implica la realización de juicios por parte de la dirección.

Por tanto, los ingresos de ROVI derivados de contratos con clientes están sujetos a una contraprestación variable por descuentos, reembolsos y devoluciones, que sólo se registra por el importe si es altamente probable que no se produzca una reversión significativa en el importe de ingresos acumulados reconocidos cuando la incertidumbre asociada con la contraprestación variable se resuelva posteriormente.

El impacto de la aplicación de la NIIF 15 ha sido una reclasificación de las provisiones por devoluciones y por la contribución al sistema público de salud al epígrafe de proveedores y otras cuentas a pagar.

La adopción de la NIIF 15 no ha modificado significativamente el plazo o el importe de los ingresos reconocidos en virtud de estos acuerdos.

b) Prestación de servicios

La prestación de servicios del Grupo (toll manufacturing) consiste en la prestación de servicios de fabricación y empaquetado a terceros. En ellos se considera que se transfiere el control al cliente y se entienden realizadas las obligaciones de servicio cuando los bienes fabricados son puestos a disposición del cliente. Las facturas generalmente vencen en un periodo de entre 30 y 120 días.

## 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 2018 (miles de euros)

---

La adopción de la NIIF 15 no ha modificado significativamente el plazo o el importe de los ingresos reconocidos en virtud de estos acuerdos.

#### c) Prestación de servicios con licencias de distribución

Ocasionalmente el Grupo concede a otras compañías farmacéuticas licencias para vender sus productos en exclusiva en un territorio específico, comprometiéndose además a fabricar el producto farmacéutico para el cliente. Para estos acuerdos, el Grupo cobra un pago inicial por la transferencia de la licencia, el cual o no es reintegrable o puede ser reintegrado al cliente bajo estrictas condiciones si el producto no es finalmente autorizado para la distribución en el territorio pactado. En estos contratos firmados con terceros por los que ROVI concede las licencias de distribución, las obligaciones surgen de la concesión de las mismas y están siempre ligadas al suministro y fabricación del producto, ya que ninguna otra compañía puede fabricar el mismo. Como el cliente no puede obtener beneficios de la licencia de distribución sin que ROVI fabrique el producto, la licencia y el servicio de fabricación no son separables y, por lo tanto, el Grupo las registra como una única obligación de servicio.

Adicionalmente, en este tipo de contratos el Grupo tiene un derecho exigible al pago de la ejecución completada a la fecha, ya que la entidad tendría derecho a una cantidad que, al menos, compense al Grupo por su ejecución completada a la fecha en caso de que el cliente u otra parte rescinda el contrato por motivos distintos de la falta de cumplimiento de la entidad según lo pactado. En consecuencia, el Grupo reconoce los ingresos a lo largo del tiempo y los difiere en función del número de unidades producidas.

El sistema de diferimiento utilizado por ROVI es conforme a la NIIF 15 para este tipo de ingresos, por lo que la aplicación de esta norma no ha tenido un impacto significativo en los contratos ya existentes. Cualquier impacto afectaría a los nuevos contratos de concesión de licencias de distribución, con términos y condiciones diferentes a los actualmente vigentes. Esto no ha ocurrido hasta la fecha.

Otras nuevas normas entran en vigor a partir del 1 de enero de 2018, pero no afectan a los estados financieros del Grupo.

Entre las normas, modificaciones e interpretaciones adoptadas por la Unión Europea y que entrarán en vigor para los ejercicios anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2018, se aplica al Grupo lo siguiente:

- NIIF 16 «Arrendamientos» («NIIF 16»). Según esta norma, que sustituye a la NIC 17 «Arrendamientos», al contabilizar los arrendamientos será necesario, como regla general, reconocer los arrendamientos en el balance y valorar los pasivos por arrendamientos. Esta norma será aplicable a los ejercicios anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2019, y se permite la adopción anticipada. El Grupo no ha adoptado aún esta norma y, aunque se ha llevado a cabo una evaluación cualitativa inicial del impacto potencial en las cuentas anuales consolidadas, no se ha completado una evaluación detallada. El impacto real de la aplicación de la NIIF 16 en los estados financieros del Grupo en el periodo de aplicación inicial dependerá de las condiciones económicas futuras, incluyendo los tipos de interés del Grupo a 1 de enero de 2019, la composición de la cartera de arrendamientos del Grupo en esa fecha, la última evaluación del Grupo sobre si ejercerá alguna opción de renovación de arrendamiento y la medida en que el Grupo decida utilizar expedientes prácticos y exenciones de reconocimiento. Hasta ahora, el impacto más significativo identificado es que el Grupo reconocerá nuevos

## 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 2018 (miles de euros)

---

activos y pasivos por sus arrendamientos operativos de instalaciones, edificios y vehículos. Además, la naturaleza de los gastos relacionados con esos arrendamientos cambiará, ya que la NIIF 16 sustituye a los gastos lineales de arrendamiento operativo por un cargo por depreciación de los activos de derecho de uso y el gasto por intereses de las obligaciones de arrendamiento. El Grupo tiene previsto aplicar la NIIF 16 inicialmente el 1 de enero de 2019 utilizando un enfoque retrospectivo modificado. Por tanto, el efecto acumulado de la adopción de la NIIF 16 se reconocerá como un ajuste del saldo inicial de las reservas a 1 de enero de 2019, sin necesidad de volver a presentar información comparativa.

En vista de la actividad y la estructura del Grupo, no se espera que otras modificaciones de las NIIF que entren en vigor durante los ejercicios anuales que finalizan el 31 de diciembre de 2018 tengan un efecto significativo en el Grupo.

#### 4. Estimaciones y juicios contables significativos

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 2017, a excepción de nuevos juicios significativos y fuentes clave de incertidumbre en la estimación relacionadas con la aplicación de la NIIF 15 y la NIIF 9, que se describen en la Nota 3.

#### 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 2017. 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.



## 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 2018 (miles de euros)

---

#### 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).

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.

## 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 2018 (miles de euros)

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 que no son significativos para el Grupo.

La información por segmentos que ha utilizado el Comité de Dirección para el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2018 y su conciliación con las cifras incluidas en la cuenta de resultados y con el resultado de los segmentos reportados es la siguiente:

				Operaciones		Total Consolidado
	Fabricación	Comercialización	Otros	Total agregado	Inter-segmentos	
Total ingresos segmento	64.531	143.985	-	208.516	(62.207)	146.309
Beneficio/(pérdida)	6.637	13.082	(4)	19.715	(12.165)	7.550
Impuesto de sociedades	1.118	(1.694)	(1)	(577)	54	(523)
Resultado antes de impuestos	7.755	11.388	(5)	19.138	(12.111)	7.027
Part. rtdos. Neg. Conjuntos	-	25	-	25	-	25
Resultado financiero	7	(11.923)	-	(11.916)	12.347	431
Amortización	2.296	3.562	-	5.858	-	5.858
<b>EBITDA (*)</b>	<b>10.058</b>	<b>3.052</b>	<b>(5)</b>	<b>13.105</b>	<b>236</b>	<b>13.341</b>
Amortización	(2.296)	(3.562)	-	(5.858)	-	(5.858)
<b>EBIT (**)</b>	<b>7.762</b>	<b>(510)</b>	<b>(5)</b>	<b>7.247</b>	<b>236</b>	<b>7.483</b>

La información por segmentos que ha utilizado el Comité de Dirección para el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2017 y su conciliación con las cifras incluidas en la cuenta de resultados y con el resultado de los segmentos reportados es la siguiente:

				Operaciones		Total Consolidado
	Fabricación	Comercialización	Otros	Total agregado	Inter-segmentos	
Total ingresos segmento	61.785	124.463	-	186.248	(47.489)	138.759
Beneficio/(pérdida)	7.535	18.623	(1)	26.157	(10.400)	15.757
Impuesto de sociedades	2.103	(324)	-	1.779	(302)	1.477
Resultado antes de impuestos	9.638	18.299	(1)	27.936	(10.098)	17.234
Part. rtdos. Neg. Conjuntos	-	289	-	289	-	289
Resultado financiero	19	(9.032)	-	(9.013)	9.500	487
Amortización	2.153	3.765	-	5.918	-	5.918
<b>EBITDA (*)</b>	<b>11.810</b>	<b>13.321</b>	<b>-</b>	<b>25.130</b>	<b>(1.202)</b>	<b>23.928</b>
Amortización	(2.153)	(3.765)	-	(5.918)	-	(5.918)
<b>EBIT (**)</b>	<b>9.657</b>	<b>9.556</b>	<b>-</b>	<b>19.212</b>	<b>(1.202)</b>	<b>18.010</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 2018 (miles de euros)

(\*) EBITDA es calculado como el resultado antes de impuestos, del resultado financiero, de depreciaciones y de amortizaciones.

(\*\*) EBIT es 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 2018 y 2017 recogen, principalmente, los dividendos pagados entre empresas del Grupo.

Las ventas a clientes externos de cada segmento realizadas hasta el 30 de junio de 2018:

	Fabricación	Comercia- lización	Otros	TOTAL
Total ingresos segmento	64.531	143.985	-	208.516
Ingresos inter-segmentos	(41.490)	(20.717)	-	(62.207)
<b>Ingresos de clientes externos (Nota 21)</b>	<b>23.041</b>	<b>123.268</b>	-	<b>146.309</b>

Las ventas a clientes externos de cada segmento realizadas hasta el 30 de junio de 2017:

	Fabricación	Comercia- lización	Otros	TOTAL
Total ingresos segmento	61.785	124.463	-	186.248
Ingresos inter-segmentos	(30.922)	(16.567)	-	(47.489)
<b>Ingresos de clientes externos (Nota 21)</b>	<b>30.863</b>	<b>107.896</b>	-	<b>138.759</b>

Las ventas a clientes externos se desglosan por tipo de producto y por área geográfica en la Nota 21.

El detalle de activos y pasivos por segmentos a 30 de junio de 2018 es:

	Fabricación	Comercia- lización	Otros	Total agregado
<b>Total activos</b>	<b>162.613</b>	<b>304.501</b>	<b>584</b>	<b>467.698</b>
De los cuales:				
Inversiones en empresas del Grupo	-	8.899	-	8.899
Aumentos de act. no corrientes no financieros	2.435	2.629	-	5.064
<b>Total pasivos</b>	<b>(117.442)</b>	<b>(144.538)</b>	<b>(7)</b>	<b>(261.987)</b>

El detalle de activos y pasivos por segmentos a 31 de diciembre de 2017 era:

	Fabricación	Comercia- lización	Otros	TOTAL
<b>Total activos</b>	<b>131.079</b>	<b>259.389</b>	<b>587</b>	<b>391.055</b>
De los cuales:				
Inversiones en empresas del Grupo	-	8.904	-	8.904
Aumentos de act. no corrientes no financieros	8.406	11.538	-	19.944
<b>Total pasivos</b>	<b>(80.198)</b>	<b>(106.385)</b>	<b>(5)</b>	<b>(186.588)</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 2018 (miles de euros)

Los activos de los segmentos agregados a 30 de junio de 2018 son conciliados con el total de activos consolidado de la siguiente forma:

	Fabricación	Comercialización	Otros	Saldos interco	Inversiones grupo	TOTAL consolidado
Total activos	162.613	304.501	584	(146.552)	(8.899)	312.247

Los activos de los segmentos agregados a 31 de diciembre de 2017 son conciliados con el total de activos consolidado de la siguiente forma:

	Fabricación	Comercialización	Otros	Saldos interco	Inversiones grupo	TOTAL consolidado
Total activos	131.079	259.389	587	(83.769)	(8.904)	298.382

#### 7. Inmovilizado material

El movimiento del inmovilizado material para los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2018 y de 2017 es el siguiente:

	Terrenos y construcciones	Inst. técnicas, maquinaria y utillaje	Otras instalaciones y mobiliario	Elementos informáticos y transporte	Total
<b>Saldo al 01.01.17</b>					
Coste	34.292	154.271	2.998	13.218	204.779
Amortización acumulada	(17.671)	(90.876)	(2.342)	(11.068)	(121.957)
<b>Valor neto contable 01.01.17</b>	<b>16.621</b>	<b>63.395</b>	<b>656</b>	<b>2.150</b>	<b>82.822</b>
Altas	4	2.410	6	274	2.694
Dotación a la amortización	(114)	(3.734)	(50)	(529)	(4.427)
<b>Saldo al 30.06.17</b>					
Coste	34.296	156.681	3.004	13.492	207.473
Amortización acumulada	(17.785)	(94.610)	(2.392)	(11.597)	(126.384)
<b>Valor neto contable 30.06.17</b>	<b>16.511</b>	<b>62.071</b>	<b>612</b>	<b>1.895</b>	<b>81.089</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 2018 (miles de euros)

	Terrenos y construcciones	Inst. técnicas, maquinaria y utillaje	Otras instalaciones y mobiliario	Elementos informáticos y transporte	Total
<b>Saldo al 01.01.18</b>					
Coste	34.296	168.410	3.236	13.721	219.663
Amortización acumulada	(17.900)	(98.178)	(2.442)	(12.087)	(130.607)
<b>Valor neto contable 01.01.18</b>	<b>16.396</b>	<b>70.232</b>	<b>794</b>	<b>1.634</b>	<b>89.056</b>
Altas	-	4.282	33	380	4.695
Bajas	-	(16)	-	-	(16)
Bajas de amortización	-	4	-	-	4
Dotación a la amortización	(115)	(4.000)	(55)	(474)	(4.644)
<b>Saldo al 30.06.18</b>					
Coste	34.296	172.676	3.269	14.101	224.342
Amortización acumulada	(18.015)	(102.174)	(2.497)	(12.561)	(135.247)
<b>Valor neto contable 30.06.18</b>	<b>16.281</b>	<b>70.502</b>	<b>772</b>	<b>1.540</b>	<b>89.095</b>

Las altas registradas en los seis primeros meses de 2018 y de 2017 corresponden, en su mayoría, a inversiones en las diferentes plantas de fabricación de ROVI:

- 0,9 millones de euros se destinaron a inversiones en la fábrica de inyectables, la misma cantidad que en el primer semestre de 2017;
- 0,9 millones de euros se destinaron a inversiones en la fábrica de San Sebastián de los Reyes, frente a los 1,1 millones de euros invertidos en primer semestre de 2017;
- 1,2 millones de euros se destinaron a inversiones en la fábrica de Granada, frente a los 0,1 millones de euros invertidos en primer semestre de 2017;
- 1,2 millones de euros se destinaron a inversiones en la fábrica de Alcalá de Henares (Frosst Ibérica), frente a los 0,2 millones de euros invertidos en primer semestre de 2017; y
- 0,5 millones de euros están relacionados con inversiones para el mantenimiento de las plantas, frente a los 0,4 millones de euros de los seis primeros meses de 2017.

A 30 de junio de 2018 y de 2017 no existen inversiones contratadas pero no reconocidas en los estados financieros intermedios.

A 30 de junio de 2018 el Grupo tiene inmovilizado material por valor neto contable de 680 miles de euros (720 miles de euros a 31 de diciembre de 2017) sobre los que existe una reserva de dominio.

A 30 de junio de 2018 y a 31 de diciembre de 2017 no existen pérdidas por deterioro del valor de los activos del inmovilizado material.

El Grupo tiene contratadas pólizas de seguro para cubrir los riesgos a que está sujeto el inmovilizado material. La cobertura de estas pólizas se considera suficiente.

## 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 2018 (miles de euros)

#### 8. Activos intangibles

El movimiento de los activos intangibles para los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2018 y de 2017 es el siguiente:

	Desarrollo	Marcas comerciales y licencias	Aplicaciones informáticas	Total
<b>Saldo al 01.01.17</b>				
Coste	4.251	21.880	10.062	36.193
Amortización acumulada	(11)	(3.297)	(8.013)	(11.321)
<b>Valor neto contable 01.01.17</b>	<b>4.240</b>	<b>18.583</b>	<b>2.049</b>	<b>24.872</b>
Altas	2.272	25	151	2.448
Dotación a la amortización	(399)	(540)	(552)	(1.491)
<b>Saldo al 30.06.17</b>				
Coste	6.523	21.905	10.213	38.641
Amortización acumulada	(410)	(3.837)	(8.565)	(12.812)
<b>Valor neto contable 30.06.17</b>	<b>6.113</b>	<b>18.068</b>	<b>1.648</b>	<b>25.829</b>

	Desarrollo	Marcas comerciales y licencias	Aplicaciones informáticas	Total
<b>Saldo al 01.01.18</b>				
Coste	8.737	21.920	10.548	41.205
Amortización acumulada	(308)	(4.865)	(8.954)	(14.127)
<b>Valor neto contable 01.01.18</b>	<b>8.429</b>	<b>17.055</b>	<b>1.594</b>	<b>27.078</b>
Altas	47	10	312	369
Dotación a la amortización	(90)	(787)	(337)	(1.214)
<b>Saldo al 30.06.18</b>				
Coste	8.784	21.930	10.860	41.574
Amortización acumulada	(398)	(5.652)	(9.291)	(15.341)
<b>Valor neto contable 30.06.18</b>	<b>8.386</b>	<b>16.278</b>	<b>1.569</b>	<b>26.233</b>

En el epígrafe "Marcas comerciales y licencias" se encuentran registrados activos de vida útil indefinida por valor de 5.366 miles de euros a 30 de junio de 2018 y a 31 de diciembre de 2017. La Dirección revisa anualmente la existencia de indicios de deterioro de estos activos, sin que hasta el momento se haya materializado ninguno de ellos. A 31 de diciembre de 2017 el valor recuperable de este activo era significativamente superior a su valor en libros por lo que el Grupo no ha reestimado el valor recuperable a 30 de junio 2018 al no haberse producido hechos que indiquen la existencia de un deterioro.

A 30 de junio de 2018 y a 31 de diciembre de 2017 los activos incluidos en el epígrafe "Desarrollo" corresponden a los activos relacionados con el desarrollo de una heparina de bajo peso molecular, biosimilar de enoxaparina, cuyas ventas se iniciaron en el ejercicio 2017. Las altas del ejercicio 2017 por importe de 2.272 miles de euros se corresponden principalmente con los costes incurridos en la producción de lotes de validación.

## 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 2018 (miles de euros)

---

El inicio de la amortización de este activo en el primer trimestre de 2017 vino determinado por la finalización, con resultado positivo, del procedimiento descentralizado utilizado por el Grupo para solicitar la obtención de la autorización de comercialización en veintiséis países de la Unión Europea. La vida útil de este inmovilizado es de 20 años, no habiéndose detectado indicios de deterioro del mismo.

A 30 de junio de 2018 y a 31 de diciembre de 2017 no existen pérdidas por deterioro del valor de los activos intangibles.

Los gastos totales de investigación y desarrollo incurridos en el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2018 ascienden a 16.769 miles de euros (9.357 miles de euros en el mismo periodo de 2017) y se centran, principalmente, en las plataformas de Glicómica e ISM®, siendo esta última un sistema de liberación de fármacos, propiedad de ROVI, cuyo objetivo consiste en mejorar el cumplimiento del tratamiento por parte de los pacientes. Del total de gasto en investigación y desarrollo incurrido en los seis primeros meses de 2018, 4.932 miles de euros están registrados en el epígrafe "Gastos de personal" (4.406 miles de euros en el mismo periodo de 2017) y 11.837 miles de euros en "Otros gastos de explotación" (4.951 miles de euros en el mismo periodo de 2017).

#### 9. Participaciones en negocios conjuntos

El movimiento del periodo de las participaciones en negocios conjuntos ha sido el siguiente:

	30 de junio de 2018	30 de junio de 2017
<b>Saldo al inicio del periodo</b>	<b>2.054</b>	<b>2.571</b>
Participación en beneficio/(pérdidas)	(25)	(289)
<b>Saldo al final del periodo</b>	<b>2.029</b>	<b>2.282</b>

La naturaleza de la inversión en negocios conjuntos a 30 de junio de 2018 y a 31 de diciembre de 2017 es la siguiente:

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.

## 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 2018 (miles de euros)

b) Enervit Nutrition, S.L.

En el primer semestre de 2016 ROVI realizó una aportación de los activos consistentes en 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 a una sociedad dependiente de nueva creación (Enervit Nutrition, S.L.), siendo esta sociedad el vehículo encargado de la promoción de dichos productos. Dicha sociedad fue constituida en enero de 2016 con un capital inicial de 3 miles de euros, participada al 100% por Laboratorios Farmacéuticos Rovi, S.A. Se constituyó con la intención de comercializar los productos de *EnerZona*, cuyos derechos de comercialización en España ostentaba ROVI de forma exclusiva, y de explorar y desarrollar, en su caso, nuevas opciones en el mercado de los complementos dietéticos y alimenticios.

ROVI y Enervit, S.p.A. acordaron crear un negocio conjunto entre ROVI y Enervit, S.p.A. para llevar a cabo el proyecto. Para ello, mediante determinados acuerdos, ROVI perdió el control de la sociedad Enervit Nutrition, S.L. que pasó de estar participada en su totalidad por ROVI a ser un negocio bajo control conjunto con Enervit, S.p.A. Los acuerdos fueron suscritos el 16 de marzo de 2016.

### Información financiera resumida

A continuación, se presenta el balance resumido a 30 de junio de 2018 y a 31 de diciembre de 2017 y la cuenta de resultados resumida a 30 de junio de 2018 y de 2017 para Alentia Biotech, S.L y Enervit Nutrition, S.L.:

	30 de junio de 2018		31 de diciembre de 2017	
	Alentia Biotech, S.L.	Enervit Nutrition, S.L.	Alentia Biotech, S.L.	Enervit Nutrition, S.L.
<b>Balance resumido</b>				
<b>Corriente</b>				
Efectivo y equivalentes al efectivo	102	37	104	703
Otros activos corrientes (excluido efectivo)	6	3.227	6	2.305
<b>Total activos corrientes</b>	<b>108</b>	<b>3.264</b>	<b>110</b>	<b>3.008</b>
Pasivos financieros (excluidos proveedores)		(1.331)		(1.266)
Otros pasivos corrientes (incluidos proveedores)	-	(1.589)	-	(1.427)
<b>Total pasivos corrientes</b>	<b>-</b>	<b>(2.920)</b>	<b>-</b>	<b>(2.693)</b>
<b>No Corriente</b>				
Inmovilizado material	-	22	-	-
Inmovilizado intangible	-	3.585	-	3.685
Otros activos financieros	-	5	-	5
Activos por impuestos diferidos	-	37	-	37
<b>Total activos no corrientes</b>	<b>-</b>	<b>3.649</b>	<b>-</b>	<b>3.727</b>
Pasivos financieros	(2.200)	-	(2.200)	-
Otros pasivos	-	(14)	-	(14)
<b>Total pasivos no corrientes</b>	<b>(2.200)</b>	<b>(14)</b>	<b>(2.200)</b>	<b>(14)</b>
<b>ACTIVOS NETOS</b>	<b>(2.092)</b>	<b>3.979</b>	<b>(2.090)</b>	<b>4.028</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 2018 (miles de euros)

Estado del resultado global resumido	30 de junio de 2018		30 de junio de 2017	
	Alentia Biotech, S.L.	Enervit Nutrition, S.L.	Alentia Biotech, S.L.	Enervit Nutrition, S.L.
Importe neto de la cifra de negocio	-	3.869	-	4.289
Aprovisionamientos	-	(2.729)	-	(2.944)
Gastos de personal	-	(532)	-	(556)
Otros gastos de explotación	(2)	(517)	-	(1.253)
Amortizaciones	-	(107)	-	(104)
<b>Resultado de explotación</b>	<b>(2)</b>	<b>(16)</b>	-	<b>(568)</b>
Resultado financiero	-	(27)	1	-
Impuesto sobre beneficios	-	(6)	-	-
<b>Resultado del periodo</b>	<b>(2)</b>	<b>(49)</b>	<b>1</b>	<b>(568)</b>
<b>Otro resultado global</b>	-	-	-	-
<b>TOTAL RESULTADO GLOBAL</b>	<b>(2)</b>	<b>(49)</b>	<b>1</b>	<b>(568)</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 2018:

Información financiera resumida	Alentia Biotech, S.L.	Enervit Nutrition, S.L.
<b>Activos netos iniciales de los negocios conjuntos</b>	<b>(2.090)</b>	<b>4.028</b>
Beneficio/(Pérdida) del periodo	(2)	(49)
<b>Activos netos finales de los negocios conjuntos</b>	<b>(2.092)</b>	<b>3.979</b>
Participación en negocio conjunto	-	2.029
<b>Importe en libros</b>	-	<b>2.029</b>

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.

### 10. Valores de renta variable

	30 de junio de 2018	30 de junio de 2017
<b>Saldo al inicio del periodo</b>	<b>69</b>	<b>70</b>
Ganancias / (Pérdidas) netas en patrimonio neto	-	(1)
<b>Saldo al final del periodo</b>	<b>69</b>	<b>69</b>
Menos: Parte no corriente	69	69
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 2018 (miles de euros)

---

Los valores de renta variable incluyen:

	<b>30 de junio de 2018</b>	<b>31 de diciembre de 2017</b>
Títulos sin cotización oficial:		
– Títulos de renta variable (títulos de patrimonio)	59	59
Títulos con cotización oficial:		
– Fondos de inversión y títulos de patrimonio	10	10
	<b>69</b>	<b>69</b>

A 30 de junio de 2018 y a 31 de diciembre de 2017 estos valores están denominados en euros.

#### 11. Existencias

	<b>30 de junio de 2018</b>	<b>31 de diciembre de 2017</b>
Materias primas y otros aprovisionamientos	33.769	22.117
Productos en curso y semiterminados	26.072	25.404
Productos terminados – fabricación propia	19.696	11.645
Comerciales	11.885	16.326
	<b>91.422</b>	<b>75.492</b>

En el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2018 el Grupo ha reducido el valor de sus existencias en 2.304 miles de euros como consecuencia de la obsolescencia y caducidad de los productos. La reducción del valor de las existencias se encuentra contabilizada en la línea de la cuenta de resultados "aprovisionamientos" y "variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación". Durante los seis primeros meses del ejercicio 2017 el Grupo redujo el valor de las existencias por un importe de 637 miles de euros.

Los compromisos de compra/venta de existencias al cierre del periodo 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 contratada pólizas de seguro para cubrir los riesgos a que están sujetas las existencias. La cobertura de estas pólizas se considera suficiente.

## 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 2018 (miles de euros)

---

### 12. Clientes y otras cuentas a cobrar

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

	<b>30 de junio de 2018</b>	<b>31 de diciembre de 2017</b>
Clientes	53.225	42.830
Menos: reserva para pérdidas por incobrables	(1.455)	(1.837)
Clientes – Neto	51.770	40.993
Depósitos	1.386	1.374
Otras cuentas a cobrar	4.061	7.445
<b>Total</b>	<b>57.217</b>	<b>49.812</b>
Menos: Parte no corriente: Cuentas financieras a cobrar	65	65
Parte corriente	57.152	49.747

A 30 de junio de 2018 los depósitos incluyen imposiciones por 1.386 miles de euros a un tipo de interés menor al 1% (1.374 miles de euros a 31 de diciembre de 2017). De dichos depósitos, un importe de 1.327 miles de euros está pignorado a favor del Banco Santander. El Grupo considera que el riesgo de crédito asociado a estos depósitos es bajo y, por lo tanto, no se han registrado pérdidas esperadas asociados a los mismos.

El movimiento de la reserva para pérdidas por incobrables relacionados con clientes durante los periodos sobre los que se informa es el siguiente:

	<b>30 de junio de 2018</b>	<b>30 de junio de 2017</b>
<b>Saldo al inicio del periodo</b>	<b>1.837</b>	<b>1.623</b>
Reestimación neta de la reserva para pérdidas	(78)	(138)
Partidas dadas de baja	(304)	-
<b>Saldo al final del periodo</b>	<b>1.455</b>	<b>1.485</b>

### 13. Efectivo y equivalentes de efectivo

	<b>30 de junio de 2018</b>	<b>31 de diciembre de 2017</b>
Caja y bancos	29.966	40.700
	<b>29.966</b>	<b>40.700</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 2018 (miles de euros)

### 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 2017</b>	<b>10.252</b>	<b>(1.640)</b>	<b>8.612</b>
(Cargo) / abono a la cuenta de resultados	474	85	559
(Cargo) / abono a patrimonio neto	-	-	-
<b>Al 30 de junio de 2017</b>	<b>10.726</b>	<b>(1.555)</b>	<b>9.171</b>
	Activos por impuestos diferidos	Pasivos por impuestos diferidos	Impuestos diferidos netos
<b>Al 1 de enero de 2018</b>	<b>11.893</b>	<b>(1.438)</b>	<b>10.455</b>
(Cargo) / abono a la cuenta de resultados	1.290	501	1.791
(Cargo) / abono a patrimonio neto	-	-	-
<b>Al 30 de junio de 2018</b>	<b>13.183</b>	<b>(937)</b>	<b>12.246</b>

### 15. Capital social y acciones propias

#### Capital social

	Nº Acciones	Valor nominal (euros)	Total Capital social (en miles)
A 1 de enero de 2017	50.000.000	0,06	3.000
Saldo a 31 de diciembre de 2017	50.000.000	0,06	3.000
A 1 de enero de 2018	50.000.000	0,06	3.000
Saldo a 30 de junio de 2018	50.000.000	0,06	3.000

A 30 de junio de 2018 y a 31 de diciembre de 2017 Norbel Inversiones, S.L. es el titular del 69,64% de las acciones de Laboratorios Farmacéuticos Rovi, S.A. Esta sociedad está participada 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).

## 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 2018 (miles de euros)

---

#### Acciones propias

En los seis primeros meses de 2018 el Grupo ha adquirido un total de 29.923 acciones propias (18.603 en los seis primeros meses del 2017), habiendo desembolsado por ellas un importe de 490 miles de euros (264 miles de euros a 30 de junio de 2017). En el primer semestre de 2018 se han vendido un total de 24.069 acciones propias (52.968 en los seis primeros meses de 2017) por un importe de 397 miles de euros (768 miles de euros en 2017). Dichas acciones habían sido adquiridas por un coste medio ponderado de 297 miles de euros (644 miles de euros en 2017), originando un beneficio en la venta de 100 miles de euros que se ha llevado a reservas en el ejercicio 2018 (124 miles de euros en 2017). A 30 de junio de 2018 las acciones en autocartera ascienden a 691.037 (683.181 a 30 de junio de 2017).

#### 16. Proveedores y otras cuentas a pagar

	<b>30 de junio de 2018</b>	<b>31 de diciembre de 2017</b>
Proveedores	50.970	42.129
Dividendos a pagar (Nota 25)	6.035	-
Otras cuentas a pagar	14.328	10.813
	<b>71.333</b>	<b>52.942</b>

A 30 de junio de 2018 el epígrafe otras cuentas a pagar incluye los siguientes pasivos:

	<b>30 de junio de 2018</b>
Devoluciones	814
Contribución al sistema público de salud	2.873
Otros	118
	<b>3.805</b>

#### Contribución al sistema público de salud

En España, siguiendo lo establecido en la Ley 29/2006, todas las empresas que venden productos de prescripción farmacéutica u otros productos de salud que son pagados con fondos públicos deben realizar cada cuatro meses pagos al Sistema Nacional de Salud de entre el 1,5% y 2,0% de sus ventas (dependiendo del volumen). Se trata de una tasa cuyo objetivo es regular el margen de una actividad regulada a través de la intervención de precios establecida por la ley. El Grupo registra la contribución al sistema público de salud como una reducción del ingreso cuando se realiza la venta. Las cantidades devengadas pero no pagadas se registran en el epígrafe "Otras cuentas a pagar".

Aunque estas cantidades no deben ser consideradas como devoluciones o reembolsos a clientes, se registran como una reducción de ingresos debido a que el objetivo de la ley es regular los precios y márgenes obtenidos por estos productos.

En 2017 estas cantidades se registraron en el epígrafe "Provisiones para otros pasivos y gastos", al igual que las devoluciones esperadas de clientes. En 2018 estas cantidades se presentan en el epígrafe "Otras cuentas a pagar", al igual que cualquier otro reembolso, descuento y que las devoluciones de clientes.

## 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 2018 (miles de euros)

#### 17. Deuda financiera

El desglose de la deuda financiera a 30 de junio de 2018 y a 31 de diciembre de 2017 es el siguiente:

	<b>30 de junio de 2018</b>	<b>31 de diciembre de 2017</b>
Deuda financiera no corriente	19.389	27.029
Deuda financiera corriente	19.069	16.208
	<b>38.458</b>	<b>43.237</b>

El movimiento de la deuda financiera para los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2018 y de 2017 es el siguiente:

<b>Periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2018</b>	<b>Valor neto contable 01.01.2018</b>	<b>Adiciones</b>	<b>Bajas</b>	<b>Pagos</b>	<b>Valor neto contable 31.03.2018</b>
Préstamos de entidades de crédito (a)	30.938	-	-	(5.032)	25.906
Deudas con organismos oficiales (b)	12.299	1.615	(7)	(1.355)	12.552
	<b>43.237</b>	<b>1.615</b>	<b>(7)</b>	<b>(6.387)</b>	<b>38.458</b>

  

<b>Periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2017</b>	<b>Valor neto contable 01.01.2017</b>	<b>Adiciones</b>	<b>Bajas</b>	<b>Pagos</b>	<b>Valor neto contable 31.03.2017</b>
Préstamos de entidades de crédito (a)	20.931	20.000	-	(4.985)	35.946
Deudas con organismos oficiales (b)	12.863	1.573	-	(1.247)	13.189
	<b>33.794</b>	<b>21.573</b>	-	<b>(6.232)</b>	<b>49.135</b>

#### a) Deudas con entidades de crédito

Las condiciones y vencimientos de los préstamos concedidos por los bancos no experimentaron ningún cambio en los seis primeros meses de 2018.

A 31 de diciembre de 2017 el Grupo cumplía con los ratios financieros establecidos en el contrato de financiación firmado con el Banco Europeo de Inversiones (BEI). Estos ratios han sido certificados en el primer semestre de 2018.

#### b) 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 2018 (miles de euros)

b.1) Los préstamos recibidos durante los seis primeros meses de 2018 son los siguientes:

Sociedad	Proyecto	Miles euros		Años	Periodo de carencia	
		Importe nominal	Valor razonable inicial			
ROVI	Corporación Tecnológica de Andalucía	(1)	4	3	10	4
ROVI	CDTI	(1)	160	136	7	3
ROVI	CDTI	(1)	956	799	7	3
ROVI	CDTI	(1)	734	611	7	3
ROVI	CDTI	(1)	79	66	7	3
			<b>1.933</b>	<b>1.615</b>		

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

b.2) Los préstamos recibidos durante los seis primeros meses de 2017 eran los siguientes:

Sociedad	Proyecto	Miles de euros		Años	Periodo de carencia	
		Importe nominal	Valor razonable inicial			
ROVI	Corporación Tecnológica de Andalucía	(1)	28	22	10	4
ROVI	Corporación Tecnológica de Andalucía	(1)	54	46	10	4
ROVI	Corporación Tecnológica de Andalucía	(1)	28	23	10	4
ROVI	Corporación Tecnológica de Andalucía	(1)	140	118	7	3
ROVI	CDTI	(1)	1.575	1.314	8	4
ROVI	Programa Torres Quevedo	(2)	57	50	3	3
			<b>1.882</b>	<b>1.573</b>		

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

(2) Financian la contratación de personal titulado para la realización de actividad I+D+i.

#### Valor razonable de la deuda financiera

Los saldos contables y los valores razonables al 30 de junio de 2018 y a 31 de diciembre de 2017 de los préstamos de entidades de crédito y deudas con organismos oficiales no corrientes son como sigue:

	Valor contable		Valor razonable	
	30 de junio de 2018	31 de diciembre de 2017	30 de junio de 2018	31 de diciembre de 2017
Préstamos de entidades de crédito	8.869	17.716	13.136	17.521
Deudas con organismos oficiales	10.520	9.313	11.211	10.071
	<b>19.389</b>	<b>27.029</b>	<b>24.347</b>	<b>27.592</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 2018 (miles de euros)

---

Los valores razonables de la deuda financiera corriente equivalen a su importe nominal, dado que el efecto del descuento no es significativo. Los valores razonables se basan en los flujos de efectivo descontados a un tipo basado en el tipo de la deuda financiera del 2% (2% en 2017).

Para el cálculo del valor razonable de la deuda por préstamos bancarios a tipo fijo a largo plazo al cierre del ejercicio se ha tomado como referencia el tipo de interés del único préstamo a interés variable que a dicha fecha poseía la Sociedad: Euribor a 12 meses más un diferencial del 0,70%. Dicho tipo de interés fue establecido en el segundo semestre de 2015 como consecuencia de una novación del contrato de préstamo existente.

#### 18. Pasivos contractuales

En el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2018 se han registrado nuevos pasivos contractuales ligados a contratos de concesión de licencias de distribución por importe de 2.910 miles de euros.

En los seis primeros meses de 2018 ROVI ha reconocido ingresos por concesión de licencias de distribución por un importe total de 38 miles de euros (Nota 21).

A 30 de junio de 2018, los pasivos contractuales ligados a contratos de concesión de licencias de distribución tienen los siguientes vencimientos:

	<b>30 de junio de 2018</b>
2018	41
2019	70
2020	70
	<u>181</u>
No corriente	<u>105</u>
Corriente	<u>76</u>

A 30 de junio de 2018 existen pasivos contractuales ligados a contratos de concesión de licencias de distribución por un importe de 3.605 miles de euros de los cuales no puede determinarse el momento en el que serán imputados a la cuenta de resultados debido a que están sujetos al cumplimiento de determinados hitos de fecha no determinada.



**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 2018 (miles de euros)**

**19. Ingresos diferidos**

	<b>30 de junio de 2018</b>	<b>31 de diciembre de 2017</b>
<b>No corrientes</b>		
Ingresos diferidos por concesión de licencias de distribución	-	835
Ingresos diferidos por subvenciones	3.906	4.170
	<u>3.906</u>	<u>5.005</u>
<b>Corrientes</b>		
Ingresos diferidos por concesión de licencias de distribución	-	79
Ingresos diferidos por subvenciones	713	486
	<u>713</u>	<u>565</u>
	<b><u>4.619</u></b>	<b><u>5.570</u></b>

Ingresos diferidos por contratos de concesión de licencias de distribución

En el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2017 se registraron nuevos ingresos diferidos por contratos de concesión de licencias de distribución por importe de 128 miles de euros.

En los seis primeros meses de 2017 ROVI registró ingresos por concesión de licencias de distribución por un importe total de 88 miles de euros (Nota 21).

A 31 de diciembre de 2017, los ingresos diferidos ligados a contratos de concesión de licencias de distribución tenían los siguientes vencimientos:

	<b>31 de diciembre de 2017</b>
2018	79
2019	70
2020	70
	<u>219</u>
No corriente	<u>140</u>
Corriente	<u>79</u>

A 31 de diciembre de 2017 existían ingresos diferidos por contratos de concesión de licencias de distribución por un importe de 695 miles de euros de los cuales no podía determinarse el momento en el que serán imputados a la cuenta de resultados debido a que están sujetos al cumplimiento de determinados hitos de fecha no determinada.

## 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 2018 (miles de euros)

#### Ingresos diferidos por subvenciones

El movimiento de los ingresos diferidos por subvenciones en el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2018 y de 2017 era el siguiente:

	30 de junio de 2018	30 de junio de 2017
<b>Saldo al inicio del periodo</b>	<b>4.656</b>	<b>5.210</b>
(Ganancia)/pérdida reconocida en la cuenta de resultados	(405)	(389)
Adiciones	374	262
Bajas	(6)	(28)
<b>Saldo al final del periodo</b>	<b>4.619</b>	<b>5.055</b>

#### 20. 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 2017 y el desglose a 31 de diciembre de 2017 es el siguiente:

	Devoluciones	Contribución al sistema público de salud	Otros	Total
<b>Al 1 de enero de 2017</b>	<b>665</b>	<b>2.093</b>	<b>120</b>	<b>2.878</b>
Adiciones	759	1.191	130	2.080
Aplicaciones	(665)	(1.117)	(120)	(1.902)
<b>Al 30 de junio de 2017</b>	<b>759</b>	<b>2.167</b>	<b>130</b>	<b>3.056</b>
<b>Al 31 de diciembre de 2017</b>	<b>699</b>	<b>2.690</b>	<b>119</b>	<b>3.508</b>

Debido a la entrada en vigor en 2018 de la NIIF 15 estos pasivos se han reclasificado al epígrafe "proveedores y otras cuentas a pagar" (Notas 3 y 16).

#### 21. Importe neto de la cifra de negocio

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

	30 de junio de 2018	30 de junio de 2017
Venta de bienes (*)	123.230	107.808
Prestación de servicios	23.041	30.863
Ingresos por concesión de licencias de distribución	38	88
	<b>146.309</b>	<b>138.759</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 2018 (miles de euros)

---

(\*) Las ventas de bienes incluían 642 miles de euros a 30 de junio de 2017 en concepto de prestación de servicios de promoción de productos de terceros.

El importe total por la venta de bienes se encuentra reducido en el primer semestre de 2018 en 8.070 miles de euros (7.428 miles de euros a 30 de junio de 2017) como consecuencia de los descuentos al Sistema Nacional de Salud.

A continuación se presenta el desglose de venta de bienes por grupo de productos (en el segmento comercialización):

	30 de junio de 2018	30 de junio de 2017
Especialidades farmacéuticas	106.681	91.436
Agentes de contraste y otros productos hospitalarios	15.334	14.805
Productos de libre dispensación	742	1.130
Otros	473	437
	<b>123.230</b>	<b>107.808</b>

El desglose del importe neto de la cifra de negocio por mercado geográfico primario y segmento reportado a 30 de junio de 2018 es el siguiente:

	Fabricación	Comercialización	TOTAL
España	5.411	98.318	103.729
Unión Europea	16.979	17.233	34.212
Otros países	651	7.717	8.368
	<b>23.041</b>	<b>123.268</b>	<b>146.309</b>

A 30 de junio de 2017 este desglose era el siguiente:

	Fabricación	Comercialización	TOTAL
España	5.997	92.238	98.235
Unión Europea	24.605	8.782	33.387
Otros países	261	6.876	7.137
	<b>30.863</b>	<b>107.896</b>	<b>138.759</b>

## 22. Otros gastos

En el primer semestre de 2018 el resultado de explotación se ha visto afectado por gastos no recurrentes, por un importe total de 2.636 miles de euros, relativos a:

- El estudio y análisis de potenciales operaciones corporativas, por importe de 1.542 miles de euros. Esta cantidad se encuentra registrada en el epígrafe "Otros gastos de explotación".
- Una compensación a trabajadores de la sociedad Frosst Ibérica, S.A., perteneciente al Grupo, como consecuencia de un cambio sustancial en las condiciones de trabajo, por importe de 1.094 miles de euros. Esta cantidad se encuentra registrada en el epígrafe "Gastos de personal".

## 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 2018 (miles de euros)

---

#### 23. Impuesto sobre las ganancias

El tipo impositivo aplicado en 2018 y 2017 es del 25%.

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

	<b>30 de junio de 2018</b>	<b>30 de junio de 2017</b>
Impuesto corriente	1.269	2.035
Impuesto diferido	(1.791)	(559)
Ajuste gasto IS ejercicios anteriores	(1)	1
	<b>(523)</b>	<b>1.477</b>

El gasto por impuesto sobre las ganancias reconocido en los estados financieros intermedios es el resultado de la multiplicación del resultado antes de impuestos del periodo sobre el que se informa y la mejor estimación posible realizada por la dirección de la tasa efectiva esperada para el ejercicio anual completo. Como tal, la tasa efectiva en los estados financieros intermedios puede diferir de la estimación realizada por la dirección de la tasa efectiva para las cuentas anuales consolidadas.

La tasa efectiva ha sido del -7,4% en los seis primeros meses de 2018, comparada con el 8,6% del mismo periodo del 2017. Esta disminución se debe principalmente a:

- el incremento de las deducciones por actividades relacionadas con I+D activadas; y
- el incremento de las bases imponibles negativas de Frosst Ibérica, S.A. activadas. Las bases imponibles negativas pendientes de aplicación activadas por ROVI a 30 de junio de 2018 ascienden a 11.633 miles de euros, frente a las 9.589 miles de euros activadas a 31 de diciembre de 2017. El Grupo solo reconoce bases imponibles negativas como activos si existe evidencia convincente de que habrá suficientes ganancias contra las cuales el Grupo podrá utilizar los activos fiscales registrados.

A 31 de diciembre de 2017, las bases imponibles negativas ROVI ascendían a 35.127 miles de euros, de las cuales se utilizarán 1.509 miles de euros en el impuesto de sociedades del ejercicio 2017 y 731 miles de euros en el primer semestre de 2018.

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.

#### 24. Ganancias por acción

	<b>30 de junio de 2018</b>	<b>30 de junio de 2017</b>
Beneficio atribuible a los accionistas de la Sociedad (en miles de euros)	7.550	15.757
Nº medio ponderado de acciones ordinarias en circulación (miles)	49.316	49.302
<b>Ganancias básicas por acción (euros por acción)</b>	<b>0,15</b>	<b>0,32</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 2018 (miles de euros)

---

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

#### 25. Dividendos

- El 29 de mayo de 2018 la Junta General de Accionistas de Laboratorios Farmacéuticos Rovi, S.A. acordó aprobar la distribución del resultado de 2017, en la que se establecía un dividendo bruto por acción de 0,1207 euros, lo que suponía un dividendo máximo de 6.035 miles de euros. A 30 de junio de 2018 este importe se encuentra registrado en el epígrafe "Proveedores y otras cuentas a pagar" (Nota 16).
- El 31 de mayo de 2017 la Junta General de Accionistas de Laboratorios Farmacéuticos Rovi, S.A. acordó aprobar la distribución del resultado de 2016, en la que se establecía un dividendo bruto por acción de 0,1830 euros, lo que suponía un dividendo máximo de 9.150 miles de euros. Este dividendo fue abonado en julio de 2017.

#### 26. Transacciones con partes vinculadas

##### a) Venta de bienes y servicios

	<u>30 de junio de 2018</u>	<u>30 de junio de 2017</u>
Venta de bienes:		
– Negocios conjuntos	62	112
	<u>62</u>	<u>112</u>

##### b) Compra de bienes y servicios

	<u>30 de junio de 2018</u>	<u>30 de junio de 2017</u>
Servicios recibidos:		
– Negocios conjuntos	100	100
– Accionistas y miembros del Consejo de Administración	12	12
– Entidades participadas por D. Juan López-Belmonte López	1.017	780
Compra de bienes:		
– Negocios conjuntos	41	-
	<u>1.170</u>	<u>892</u>

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.

Los servicios registrados en la línea de "Negocios conjuntos" corresponden a la recepción de servicios de promoción de productos.

## 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 2018 (miles de euros)

---

c) Compensaciones al personal directivo clave y administradores

	30 de junio de 2018	30 de junio de 2017
Salarios y otras prestaciones a corto plazo:		
- Miembros del Consejo de Administración	255	255
- Directivos clave	1.533	1.252
Aportaciones planes de aportación definida:		
- Directivos clave	14	13
	<hr/> 1.802	<hr/> 1.520

La remuneración de los consejeros ejecutivos relacionada con sus labores de dirección se incluyen en el apartado de "Directivos clave". A 30 de junio de 2018 el Comité de Dirección está formado por 13 miembros (14 a 30 de junio de 2017).

ROVI tiene un Plan de Incentivos a Largo Plazo para los consejeros ejecutivos para los años 2016 a 2018. El objetivo de este plan es la compensación por la creación a largo plazo de valor para el Grupo, con el fin de servir los intereses de los accionistas. El 29 de mayo de 2018 la Junta General de Accionistas ha aprobado, para los años 2019 a 2021, un nuevo plan de incentivos con las mismas características que el actual.

#### 27. 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.

#### 28. Otra información significativa

a) Seis primeros meses de 2018

ROVI inicia la comercialización de su biosimilar de enoxaparina en Alemania y Reino Unido, y alcanza un acuerdo de distribución y comercialización con Hikma

ROVI informó (mediante hecho relevante de fecha 7 de marzo de 2017 y número de registro 249265) de la finalización con resultado positivo del procedimiento descentralizado utilizado por la Sociedad para solicitar, en veintiséis países de la Unión Europea, la obtención de la autorización de comercialización de una heparina de bajo peso molecular (biosimilar de enoxaparina).

## 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 2018 (miles de euros)

---

En dicho procedimiento descentralizado, Alemania ha actuado como Estado Miembro de Referencia (EMR). La fase nacional del proceso de registro, que concluirá previsiblemente con la concesión por parte de las respectivas autoridades nacionales competentes de la autorización de comercialización en cada país correspondiente, se inició en el primer semestre de 2017, y continuó durante todo el ejercicio 2017 y el primer semestre de 2018.

En septiembre 2017, ROVI ha informado al mercado mediante la publicación de un hecho relevante (número de registro 256121) del comienzo de comercialización de su biosimilar de enoxaparina en Alemania, el primer país donde ROVI lanza su biosimilar, y uno de los principales países del mercado de enoxaparina en Europa (en términos de volumen y valor). En el primer semestre de 2018, ROVI inició la comercialización de su biosimilar de enoxaparina en Reino Unido e Italia.

A 30 de junio de 2018, los países que han aprobado el registro nacional del biosimilar de enoxaparina son Alemania, Francia, Reino Unido, Italia, España, Portugal, Bélgica, Finlandia, Noruega, Suecia, Austria, Hungría, Eslovenia, Estonia, Letonia, Eslovaquia, Bulgaria, Rumanía, Croacia, República Checa y Dinamarca.

En abril de 2018, ROVI firmó un acuerdo con Hikma Pharmaceuticals PLC, grupo multinacional farmacéutico cotizado (LSE:HIK), para distribuir y comercializar en exclusiva su biosimilar de enoxaparina en 17 países MENA<sup>1</sup> (Oriente Medio y Norte de África): Arabia Saudí, Jordania, Argel, Egipto, Túnez, Sudán, Siria, Yemen, Iraq, Omán, Emiratos Árabes Unidos, Kuwait, Qatar, Bahreín, Libia, Palestina y Líbano.

Asimismo, en junio de 2018, ROVI anunció la firma de un acuerdo con Sandoz, una división de Novartis AG y un líder mundial en medicamentos genéricos y biosimilares, para la distribución y comercialización de su biosimilar de enoxaparina en 14 países/regiones (Australia, Nueva Zelanda, Filipinas, Hong Kong, Singapur, Vietnam, Malasia, Canadá, Suráfrica, Brasil, Colombia, Argentina, México y América Central). En virtud de este acuerdo, ROVI otorga a Sandoz una licencia exclusiva para comercializar el producto en tres de estos países, que son Hong Kong, Singapur y Vietnam.

Además de Europa, a julio de 2018, ROVI tiene firmados acuerdos de comercialización de su biosimilar de enoxaparina en 45 países.

ROVI seguirá informando acerca de los hitos que se consideren relevantes en este proceso de autorización conforme avance el calendario de registro del medicamento en cada país.

#### ROVI actualiza los avances del estudio pivotal PRISMA 3 de DORIA® (Risperidona ISM®)

ROVI informa de que después de un análisis intermedio pre-especificado del estudio pivotal PRISMA-3 de la formulación mensual inyectable de Risperidona ISM®, denominado DORIA®, un Comité de Monitorización de Datos (CMD) independiente ha recomendado seguir con el ensayo clínico sin necesidad de aumentar el número de pacientes aleatorizados actualmente previsto.

---

<sup>1</sup> El acuerdo no incluye Marruecos y Líbano tiene distribución en semi-exclusiva.

## 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 2018 (miles de euros)

---

El estudio PRISMA-3 es un ensayo clínico multicéntrico, aleatorizado, con doble enmascaramiento, controlado con placebo, para evaluar la eficacia y seguridad de las inyecciones intramusculares mensuales de DORIA® en pacientes con exacerbación aguda de esquizofrenia<sup>2</sup>, habiéndose iniciado el reclutamiento de pacientes en mayo de 2017, tal y como ya se había informado anteriormente mediante hecho relevante publicado con fecha 25 de octubre de 2017 y número de registro 257753.

Tal y como tenía previsto, la Sociedad ha llevado a cabo un análisis intermedio sin enmascarar en el momento en el que, aproximadamente, el 50% de los pacientes aleatorizados han llegado al día de estudio 85 (o se han retirado antes), a los efectos de estimar de nuevo el tamaño de la muestra necesario para el análisis final. En este sentido, un Comité de Monitorización de Datos independiente ha recibido los datos no enmascarados de este análisis intermedio y ha concluido que el ensayo clínico puede continuar sin necesidad de un aumento del tamaño de la muestra del estudio, remitiendo a ROVI los resultados de forma enmascarada.

En consecuencia, la Sociedad tiene previsto presentar un NDA (*New Drug Application*), dossier de registro en EE.UU. que se presenta a la FDA (*Food and Drug Administration*), en la segunda mitad de 2019.

#### **b) Seis primeros meses de 2017**

##### ROVI finaliza con resultado positivo el procedimiento Descentralizado para el registro de su biosimilar de enoxaparina

El 7 de marzo de 2017, el mercado fue informado mediante la publicación de un hecho relevante (número de registro 249265) de que había finalizado con resultado positivo el procedimiento Descentralizado utilizado por la Sociedad para solicitar, en veintiséis países de la Unión Europea, la obtención de la autorización de comercialización de una heparina de bajo peso molecular (biosimilar de enoxaparina).

En dicho procedimiento Descentralizado, Alemania ha actuado como Estado Miembro de Referencia (EMR). Se inicia, por tanto, la fase nacional del proceso de registro que concluirá previsiblemente con la concesión por parte de las respectivas autoridades nacionales competentes de la autorización de comercialización en cada país correspondiente. Esta fase se inició en el primer trimestre de 2017 y continuó a lo largo de dicho ejercicio.

ROVI seguirá informando acerca de los hitos que se consideren relevantes en este proceso de autorización conforme avance el calendario de registro del medicamento en cada país.

#### **29. Hechos posteriores**

No se han producido hechos significativos con posterioridad al 30 de junio de 2018.

---

<sup>2</sup> <https://clinicaltrials.gov/ct2/show/NCT03160521>