

Laboratorios Farmacéuticos Rovi, S.A.

Información complementaria a la información periódica previamente publicada

Balance al 30 de septiembre de 2017 y a 31 de diciembre de 2016 ajustado (proforma)
(En miles de euros)

	30.09.2017	31.12.2016 proforma
ACTIVO NO CORRIENTE	80.398	79.538
Inmovilizado intangible	22.802	22.503
Inmovilizado material	39.440	41.171
Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo	10.675	10.670
Instrumentos de patrimonio	10.675	10.670
Inversiones financieras a largo plazo	1.514	1.587
Instrumentos de patrimonio	62	62
Créditos a terceros	50	50
Otros activos financieros	1.402	1.475
Activos por impuesto diferido	5.967	3.607
ACTIVO CORRIENTE	231.417	203.370
Existencias	28.754	32.074
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	167.597	134.280
Cientes por ventas y prestaciones de servicios	31.468	29.614
Cientes, empresas del grupo y asociadas	132.529	94.673
Deudores varios	126	576
Personal	177	186
Activos por impuesto corriente	2.330	4.466
Otros créditos con las Administraciones Públicas	967	4.765
Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo	5	5
Créditos a empresas	5	5
Periodificaciones a corto plazo	3	3
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	35.058	37.008
TOTAL ACTIVO	311.815	282.908

Laboratorios Farmacéuticos Rovi, S.A.

Información complementaria a la información periódica previamente publicada

Balance al 30 de septiembre de 2017 y a 31 de diciembre de 2016 ajustado (proforma)
(En miles de euros)

	30.09.2017	31.12.2016 proforma
PATRIMONIO NETO	156.076	145.748
Fondos propios	152.439	141.847
Capital	3.000	3.000
Reservas	6.959	6.959
(Acciones y participaciones en patrimonio propias)	(8.405)	(8.701)
Resultados de ejercicios anteriores	131.427	110.657
Resultado del ejercicio	19.458	29.932
Ajustes por cambio de valor	(2)	(3)
Activos financieros disponibles para la venta	(2)	(3)
Subvenciones, donaciones y legados recibidos	3.639	3.904
PASIVO NO CORRIENTE	35.804	23.699
Deudas a largo plazo	32.201	20.110
Deudas con entidades de crédito	22.629	10.940
Otros pasivos financieros	9.572	9.170
Pasivos por impuesto diferido	2.728	2.691
Periodificaciones a largo plazo	875	898
PASIVO CORRIENTE	119.935	113.461
Provisiones a corto plazo	3.691	2.878
Deudas a corto plazo	14.125	12.789
Deudas con entidades de crédito	11.316	9.991
Otros pasivos financieros	2.809	2.798
Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo	324	88
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	101.636	97.537
Proveedores	18.347	31.377
Proveedores, empresas del grupo y asociadas	78.341	61.505
Acreedores varios	39	23
Personal (remuneraciones pendientes de pago)	3.602	3.712
Otras deudas con las Administraciones Públicas	1.307	920
Periodificaciones a corto plazo	159	169
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO	311.815	282.908

Laboratorios Farmacéuticos Rovi, S.A.

Información complementaria a la información periódica previamente publicada

Cuenta de pérdidas y ganancias a 30 de septiembre de 2017 y a 31 de diciembre de 2016 ajustado (proforma)
(En miles de euros)

	30.09.2017	31.12.2016 proforma
OPERACIONES CONTINUADAS		
Importe neto de la cifra de negocios	178.260	231.382
Ventas	178.260	231.382
Variación de existencias de productos terminados y en curso	2.903	(6.435)
Aprovisionamientos	(108.033)	(129.543)
Consumos	(107.502)	(129.399)
Deterioro de mercaderías, materias primas y otros aprovisionamientos	(531)	(144)
Otros ingresos de explotación	2.055	2.792
Ingresos accesorios y otros de gestión corriente	1.605	2.283
Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio	450	509
Gastos de personal	(21.316)	(29.080)
Sueldos, salarios y asimilados	(17.716)	(24.377)
Cargas sociales	(3.600)	(4.703)
Otros gastos de explotación	(41.137)	(49.297)
Servicios exteriores	(40.307)	(48.873)
Tributos	(818)	(391)
Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por oper. comerciales	(12)	(33)
Amortización del inmovilizado	(6.000)	(7.608)
Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras	600	1.082
Deterioro y resultado por enajenaciones de inmovilizado	-	(25)
Resultados por enajenaciones y otras	-	(25)
Otros resultados	-	1.450
RESULTADO DE EXPLOTACIÓN	7.332	14.718
Ingresos financieros	9.982	15.374
Gastos financieros	(752)	(842)
RESULTADO FINANCIERO	9.230	14.532
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	16.562	29.250
Impuestos sobre beneficios	2.896	682
RESULTADO DEL EJERCICIO	19.458	29.932

Laboratorios Farmacéuticos Rovi, S.A.

Información complementaria a la información periódica previamente publicada

Explicación de la información complementaria a la información periódica previamente publicada de Laboratorios Farmacéuticos Rovi, S.A.

En el apartado b) de la nota 9 de la memoria de las cuentas anuales de Laboratorios Farmacéuticos Rovi, S.A. (en adelante, "ROVI") del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2016 se explica la constitución en enero de 2016 de una sociedad, Enervit Nutrition, S.L. con un capital social inicial de 3 miles de euros y participada inicialmente al 100% por ROVI. También en la misma nota se indica que, con posterioridad, en marzo de 2016, ROVI aportó a esta dependiente el contrato de distribución de los productos de EnerZona así como el know-how de la promoción, distribución y venta de estos productos (en adelante, "los activos aportados"). Para ello Enervit Nutrition, S.L. realizó una ampliación de capital por 3.997 miles de euros suscrita y desembolsada por ROVI, mediante la aportación no dineraria de los activos mencionados. Hasta ese momento ROVI era el propietario de dichos activos que no tenían valor contable en su balance al no haberse pagado contraprestación alguna en el momento de su adquisición.

El punto de partida para contabilizar la operación en ROVI como sociedad individual y bajo el Plan General de Contabilidad (PGC), fue la consideración de la aportación no dineraria realizada a Enervit Nutrition, S.L. como una permuta de inmovilizado, siguiendo la consulta 6 del Boletín Oficial del Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas (BOICAC) nº 74 y la consulta 9 del BOICAC nº 84: al haber ROVI realizado una aportación no dineraria a cambio de participaciones en empresas del grupo le son de aplicación los criterios aplicables a las permutas de inmovilizado (ya que en la transmisión derivada de una aportación no dineraria se produce, normalmente, la entrega de activos no monetarios a cambio de participaciones en el patrimonio de la entidad beneficiaria o receptora de los activos). Según se establece en la consulta 6 del BOICAC 74 "dado que las participaciones en el patrimonio se adquieren a cambio de la entrega de activos no monetarios, el tratamiento contable que debería darse a esta operación debe ser análogo al que se da a las permutas de inmovilizado".

Una vez determinado que el tratamiento contable de esta aportación debería ser similar al de las permutas de inmovilizado, se procedió a analizar si la permuta llevada a cabo tenía la consideración de comercial o de no comercial. En este sentido, la Norma de Registro y Valoración (NRV) 2ª 1.3 del Plan General de Contabilidad indica que:

"Se considerará que una permuta tiene carácter comercial si:

a) La configuración (riesgo, calendario e importe) de los flujos de efectivo del inmovilizado recibido difiere de la configuración de los flujos de efectivo del activo entregado; o

b) El valor actual de los flujos de efectivo después de impuestos de las actividades de la empresa afectadas por la permuta, se ve modificado como consecuencia de la operación.

Además, es necesario que cualquiera de las diferencias surgidas por las anteriores causas a) o b), resulte significativa al compararla con el valor razonable de los activos intercambiados".

Laboratorios Farmacéuticos Rovi, S.A.

Información complementaria a la información periódica previamente publicada

Tras analizar dichos requisitos, dicha permuta fue considerada inicialmente como comercial debido a que, en el caso tratado, los flujos a obtener por parte de ROVI antes y después de la aportación del activo eran diferentes, tanto a nivel de calendario, de importe como de riesgo:

- Con anterioridad a la aportación, ROVI obtenía de forma recurrente y periódica ingresos derivados de la venta de los productos de *EnerZona*, al igual que incurría en los gastos relacionados con dichos activos.
- Después de la aportación y debido a los planes que ambas partes tenían para el desarrollo del negocio, ROVI recibiría, en su caso, los posibles dividendos que Enervit Nutrition, S.L. acordara repartir derivados de la obtención de beneficios del negocio que, en cualquier caso, se esperaba fueran superiores a los obtenidos por la comercialización de *EnerZona*. No habría, por tanto, flujos de caja recurrentes y de importes similares a los que se venían obteniendo hasta el momento ya que dependerían de las fechas de distribución de dividendos y de los importes distribuidos, que podrían ser o no iguales al beneficio obtenido.

Por lo tanto, siguiendo la NRV 2ª 1.3 del Plan General de Contabilidad, las participaciones recibidas se valoraron al valor razonable del activo entregado, esto es, 3.997 miles de euros, lo que supuso el registro en la cuenta de pérdidas y ganancias de Laboratorios Farmacéuticos Rovi, S.A. de 2016 de un ingreso por dicho importe, así como de un mayor valor de la inversión financiera, todo ello con su correspondiente efecto impositivo.

Sin embargo, tras una revisión de esta operación a consecuencia de la solicitud del organismo regulador, dicha permuta se ha considerado finalmente como no comercial. Siguiendo la misma NRV 2ª 1.3, en las permutas no comerciales las participaciones recibidas se valoran por el valor contable del activo entregado (sin valor en este caso) más, en su caso, las contrapartidas monetarias que se hubieran recibido (1.450 miles de euros en el caso que nos atañe). Esto ha supuesto que la cuenta de pérdidas y ganancias individual del ejercicio 2016 se vea modificada en 2.547 miles de euros (1.910 miles de euros netos de impuestos), que corresponde a la diferencia entre el ingreso de 3.997 miles de euros registrado inicialmente al considerar la permuta como comercial y los 1.450 miles de euros de ingreso correspondientes a una permuta no comercial. La contrapartida es un menor valor de la inversión en Enervit Nutrition, S.L.

A pesar de que la diferencia de tratamiento contable no tiene impacto muy significativo, las cuentas anuales de Laboratorios Farmacéuticos Rovi, S.A. para el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2017 incluirán en su información comparativa los estados financieros ajustados, considerando la permuta como no comercial. La información comparativa incluida en este documento incluye el efecto de contabilizar dicha aportación como permuta no comercial.

A efectos de facilitar la comprensión de los impactos, a continuación presentamos el balance y cuenta de pérdidas y ganancias de Laboratorios Farmacéuticos Rovi, S.A. a 31 de diciembre de 2016 incluyendo la contabilización en la que se considera la permuta como no comercial (identificamos los datos como “proforma”) junto con la incluida en las cuentas anuales aprobadas del ejercicio 2016 que había considerado que dicha permuta tenía carácter comercial.

Laboratorios Farmacéuticos Rovi, S.A.

Información complementaria a la información periódica previamente publicada

Balance

Laboratorios Farmacéuticos Rovi, S.A.

Miles de euros	31.12.2016 proforma	31.12.2016 presentado	Diferencia
ACTIVO NO CORRIENTE	79.538	82.085	(2.547)
Inmovilizado intangible	22.503	22.503	-
Inmovilizado material	41.171	41.171	-
Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo	10.670	13.217	(2.547)
Inversiones financieras a largo plazo	1.587	1.587	-
Activos por impuesto diferido	3.607	3.607	-
ACTIVO CORRIENTE	203.370	203.370	-
Existencias	32.074	32.074	-
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	134.280	134.280	-
Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo	5	5	-
Periodificaciones a corto plazo	3	3	-
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	37.008	37.008	-
TOTAL ACTIVO	282.908	285.455	(2.547)

Miles de euros	31.12.2016 proforma	31.12.2016 presentado	Diferencia
PATRIMONIO NETO	145.748	147.658	(1.910)
Fondos propios	141.847	143.757	(1.910)
Capital	3.000	3.000	-
Reservas	6.959	6.959	-
(Acciones y participaciones en patrimonio propias)	(8.701)	(8.701)	-
Resultados de ejercicios anteriores	110.657	110.657	-
Resultado del ejercicio	29.932	31.842	(1.910)
Ajustes por cambio de valor	(3)	(3)	-
Subvenciones, donaciones y legados recibidos	3.904	3.904	-
PASIVO NO CORRIENTE	23.699	24.336	(637)
Deudas a largo plazo	20.110	20.110	-
Pasivos por impuesto diferido	2.691	3.328	(637)
Periodificaciones a largo plazo	898	898	-
PASIVO CORRIENTE	113.461	113.461	-
Provisiones a corto plazo	2.878	2.878	-
Deudas a corto plazo	12.789	12.789	-
Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo	88	88	-
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	97.537	97.537	-
Periodificaciones a corto plazo	169	169	-
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO	282.908	285.455	(2.547)

Laboratorios Farmacéuticos Rovi, S.A.

Información complementaria a la información periódica previamente publicada

Cuenta de pérdidas y ganancias**Laboratorios Farmacéuticos Rovi, S.A.**

Miles de euros	31.12.2016 proforma	31.12.2016 presentado	Diferencia
OPERACIONES CONTINUADAS			
Importe neto de la cifra de negocios	231.382	231.382	-
Variación de existencias de productos terminados y en curso	(6.435)	(6.435)	-
Aprovisionamientos	(129.543)	(129.543)	-
Otros ingresos de explotación	2.792	2.792	-
Gastos de personal	(29.080)	(29.080)	-
Otros gastos de explotación	(49.297)	(49.297)	-
Amortización del inmovilizado	(7.608)	(7.608)	-
Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras	1.082	1.082	-
Deterioro y resultado por enajenaciones de inmovilizado	(25)	(25)	-
Otros resultados	1.450	3.997	(2.547)
RESULTADO DE EXPLOTACIÓN	14.718	17.265	(2.547)
RESULTADO FINANCIERO	14.532	14.532	-
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	29.250	31.797	(2.547)
Impuestos sobre beneficios	682	45	637
RESULTADO DEL EJERCICIO	29.932	31.842	(1.910)