



Informe de Revisión
Limitada
de Laboratorios
Farmacéuticos Rovi, S.A.
y sociedades dependientes

(Junto con los estados financieros intermedios resumidos consolidados e informe de gestión intermedio consolidado de Laboratorios Farmacéuticos Rovi, S.A y sociedades dependientes correspondientes al periodo terminado el 30.06.2021)



Informe de Revisión Limitada sobre Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados

A los accionistas de Laboratorios Farmacéuticos Rovi, S.A. por encargo de los Administradores de la Sociedad

Introducción

Hemos realizado una revisión limitada de los estados financieros intermedios resumidos consolidados adjuntos (los "estados financieros intermedios") de Laboratorios Farmacéuticos Rovi, S.A. (la Sociedad) y sociedades dependientes (en adelante el Grupo), que comprenden el balance al 30 de junio 2021, la cuenta de resultados, el estado del resultado global, el estado de cambios en el patrimonio neto, el estado de flujos de efectivo y las notas explicativas, todos ellos resumidos y consolidados, correspondientes al periodo de 6 meses terminado en dicha fecha. Los administradores de la Sociedad son responsables de la elaboración de dichos estados financieros intermedios de acuerdo con los requerimientos establecidos en la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 34, Información Financiera Intermedia, adoptada por la Unión Europea, para la preparación de información financiera intermedia resumida, conforme a lo previsto en el artículo 12 del Real Decreto 1362/2007. Nuestra responsabilidad es expresar una conclusión sobre estos estados financieros intermedios basada en nuestra revisión limitada.

Alcance de la revisión

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

Conclusión

Como resultado de nuestra revisión limitada, que en ningún momento puede ser entendida como una auditoría de cuentas, no ha llegado a nuestro conocimiento ningún asunto que nos haga concluir que los estados financieros intermedios adjuntos del periodo de 6 meses terminado el 30 de junio 2021 no han sido preparados, en todos sus aspectos significativos, de acuerdo con los requerimientos establecidos en la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 34, Información Financiera Intermedia, adoptada por la Unión Europea, conforme a lo previsto en el artículo 12 del Real Decreto 1362/2007, para la preparación de estados financieros intermedios resumidos.

Párrafo de énfasis

Llamamos la atención sobre la nota 2 adjunta, en la que se menciona que los citados estados financieros intermedios adjuntos no incluyen toda la información que requerirían unos estados financieros consolidados completos preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, adoptadas por la Unión Europea, por lo que los estados financieros intermedios adjuntos deberán ser leídos junto con las cuentas anuales consolidadas del Grupo correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre 2020. Esta cuestión no modifica nuestra conclusión.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

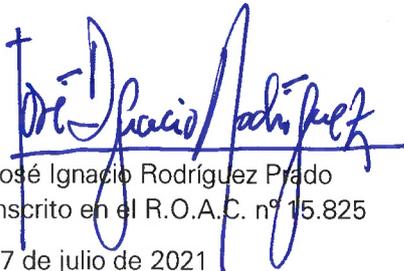
El informe de gestión intermedio consolidado adjunto del período de 6 meses terminado el 30 de junio de 2021 contiene las explicaciones que los administradores de la Sociedad consideran oportunas sobre los hechos importantes acaecidos en este período y su incidencia en los estados financieros intermedios presentados, de los que no forma parte, así como sobre la información requerida conforme a lo previsto en el artículo 15 del Real Decreto 1362/2007. Hemos verificado que la información contable que contiene el citado informe de gestión concuerda con los estados financieros intermedios del período de 6 meses terminado el 30 de junio 2021. Nuestro trabajo se limita a la verificación del informe de gestión intermedio consolidado con el alcance mencionado en este mismo párrafo y no incluye la revisión de información distinta de la obtenida a partir de los registros contables de Laboratorios Farmacéuticos Rovi, S.A. y sociedades dependientes.

Párrafo sobre otras cuestiones

Este informe ha sido preparado a petición del Consejo de Administración en relación con la publicación del informe financiero semestral requerido por el artículo 119 del texto refundido de la Ley del Mercado de Valores, aprobado por el Real Decreto Legislativo 4/2015, de 23 de octubre y desarrollado por el Real Decreto 1362/2007 de 19 de octubre.

KPMG Auditores, S.L.

Inscrito en el R.O.A.C. nº S0702



José Ignacio Rodríguez Prado
Inscrito en el R.O.A.C. nº 15.825
27 de julio de 2021

INSTITUTO DE CENSORES
JURADOS DE CUENTAS
DE ESPAÑA

KPMG AUDITORES, S.L.

2021 Núm. 01/21/15246

30,00 EUR

SELLO CORPORATIVO:

Sello distintivo de otras actuaciones

**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 2021

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 2021

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

	Nota	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020
ACTIVO			
Activos no corrientes			
Inmovilizado material	7	159.426	155.395
Activos intangibles	8	39.690	41.413
Inversión en negocio conjunto	9	1.942	1.812
Activos por impuestos diferidos	14	3.753	11.105
Valores de renta variable	10	72	71
Cuentas financieras a cobrar	12	65	65
		204.948	209.861
Activos corrientes			
Existencias	11	198.263	227.199
Clientes y otras cuentas a cobrar	12	107.884	76.401
Activos por impuesto corriente		4.139	7.803
Instrumentos financieros derivados		736	-
Gastos anticipados		1.529	13
Efectivo y equivalentes al efectivo	13	126.746	53.162
		439.297	364.578
Total activo		644.245	574.439

Las notas 1 a 28 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 2021

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

	Nota	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020
PATRIMONIO NETO			
Capital y reservas atribuibles a los accionistas de la Sociedad			
Capital social	15	3.364	3.364
Prima de emisión		87.636	87.636
Reserva legal		673	673
Acciones propias	15	(26.520)	(20.185)
Resultados de ejercicios anteriores y reservas voluntarias		287.688	241.158
Resultado periodo		51.023	61.057
Otras reservas		(2)	(3)
Total patrimonio neto		403.862	373.700
PASIVO			
Pasivos no corrientes			
Deuda financiera	17	67.249	68.421
Pasivos por impuestos diferidos	14	455	929
Pasivos contractuales	18	2.830	5.788
Ingresos diferidos	19	2.476	2.712
		73.010	77.850
Pasivos corrientes			
Deuda financiera	17	5.584	6.022
Proveedores y otras cuentas a pagar	16	123.774	91.364
Pasivos por impuesto corriente		914	-
Pasivos contractuales	18	36.616	25.005
Ingresos diferidos	19	485	498
		167.373	122.889
Total pasivo		240.383	200.739
Total patrimonio neto y pasivo		644.245	574.439

Las notas 1 a 28 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 2021

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

	Nota	Periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de	
		2021	2020
Importe neto de la cifra de negocios	20	290.050	191.129
Variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación	11	437	36.835
Aprovisionamientos		(136.735)	(116.238)
Gastos de personal		(44.710)	(36.552)
Otros gastos de explotación		(35.716)	(33.343)
Amortizaciones	7 y 8	(10.672)	(9.541)
Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras		586	601
RESULTADO DE EXPLOTACIÓN		63.240	32.891
Ingresos financieros		65	2
Gastos financieros		(456)	(851)
Deterioro y resultado por valoración de instrumentos financieros		1.004	800
Diferencias de cambio		(74)	21
RESULTADO FINANCIERO		539	(28)
Participación en el resultado de negocios conjuntos	9	130	(22)
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS		63.909	32.841
Impuesto sobre beneficios	22	(12.886)	(3.248)
RESULTADO DEL PERIODO		51.023	29.593
Ganancias por acción (básicas y diluidas) atribuibles a los accionistas de la Sociedad (en euros):			
- Básicas y diluidas	23	0,92	0,53

Las notas 1 a 28 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 2021**

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

	Nota	Periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de	
		2021	2020
Resultado del periodo		51.023	29.593
Partidas que pueden reclasificarse con posterioridad al resultado			
+ Cambios en el valor de valores de renta variable	10	1	(1)
Otro resultado global del periodo, neto de impuestos		1	(1)
Resultado global total del periodo		51.024	29.592

Las notas 1 a 28 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 2021

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO INTERMEDIO RESUMIDO CONSOLIDADO A 30 DE JUNIO DE 2020
(En miles de euros)

	Capital social (Nota 15)	Prima de emisión (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 2020	3.364	87.636	673	(10.341)	201.784	39.273	(3)	322.386
Resultado global total del periodo	-	-	-	-	-	29.593	(1)	29.592
Traspaso del resultado de 2019	-	-	-	-	39.273	(39.273)	-	-
Adquisición de acciones propias (Nota 15)	-	-	-	(9.654)	-	-	-	(9.654)
Reemisión de acciones propias (Nota 15)	-	-	-	7.121	2.783	-	-	9.904
Otros movimientos	-	-	-	-	15	-	-	15
Saldo a 30 de junio de 2020	3.364	87.636	673	(12.874)	243.855	29.593	(4)	352.243

Las notas 1 a 28 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 2021

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO INTERMEDIO RESUMIDO CONSOLIDADO A 30 DE JUNIO DE 2021
(En miles de euros)

	Capital social (Nota 15)	Prima de emisión (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 2021	3.364	87.636	673	(20.185)	241.158	61.057	(3)	373.700
Resultado global total del periodo	-	-	-	-	-	51.023	1	51.024
Traspaso del resultado de 2020	-	-	-	-	39.684	(39.684)	-	-
Dividendos	-	-	-	-	-	(21.373)	-	(21.373)
Adquisición de acciones propias (Nota 15)	-	-	-	(24.622)	-	-	-	(24.622)
Reemisión de acciones propias (Nota 15)	-	-	-	18.287	6.545	-	-	24.832
Otros movimientos	-	-	-	-	301	-	-	301
Saldo a 30 de junio de 2021	3.364	87.636	673	(26.520)	287.688	51.023	(2)	403.862

Las notas 1 a 28 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 2021
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO INTERMEDIO RESUMIDO CONSOLIDADO
(En miles de euros)**

	Nota	Periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de	
		2021	2020
Flujo de efectivo de las actividades de explotación			
Beneficios antes de impuestos		63.909	32.841
Ajustes de partidas que no implican movimientos de tesorería:			
Amortizaciones	7 y 8	10.672	9.541
Ingresos financieros		(65)	(23)
Corrección valorativa por deterioro	11 y 12	4.386	117
Ajustes por cambios de valor instrumentos financieros		(1.661)	(533)
Resultado por baja de activos y pasivos financieros		657	(267)
Gastos financieros		456	851
Ingresos por subvenciones, licencias de distribución y otros ingresos diferidos	19 y 20	(3.505)	(2.217)
Otros activos corrientes (gastos anticipados)		(1.516)	-
Participación en el resultado de negocios conjuntos	9	(130)	22
Cambios en capital circulante:			
Clientes y otras cuentas a cobrar		(31.961)	5.768
Existencias		24.437	(77.325)
Proveedores y otras cuentas a pagar		10.681	12.668
Otros cobros y pagos:			
Cobros por prestación de servicios de fabricación	18	12.363	400
Cobros por licencias de distribución	18	145	5
Pago por intereses		(4)	(188)
Flujo de efectivo por impuestos		(1.518)	3.334
Flujos netos de efectivo generados (utilizados) en las actividades de explotación		87.346	(15.006)
Flujo de efectivo por actividades de inversión			
Adquisición de activos intangibles	8	(157)	(32)
Adquisición de inmovilizado material (no incluye derechos de uso)	7	(11.253)	(7.280)
Venta de inmovilizado material	7	-	14
Intereses cobrados		65	2
Flujos netos de efectivo generados (utilizados) en actividades de inversión		(11.345)	(7.296)
Flujo de efectivo por actividades de financiación			
Pago de deuda financiera		(3.071)	(10.184)
Deuda financiera recibida	17	588	253
Intereses pagados		(144)	(15)
Compra de acciones propias	15	(24.622)	(9.654)
Reemisión de acciones propias	15	24.832	9.904
Flujos netos de efectivo generados (utilizados) en actividades de financiación		(2.417)	(9.696)
Variación neta de efectivo y equivalentes		73.584	(31.998)
Efectivo y equivalentes al inicio del periodo		53.162	67.426
Efectivo y equivalentes al final del periodo	13	126.746	35.428

Las notas 1 a 28 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 2021 (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, algunos de ellos desarrollados internamente. Las heparinas de bajo peso molecular, que se comercializan en diferentes países, son los principales productos del Grupo.

En junio de 2021 la sociedad Norbel Inversiones, S.L. ha reducido su participación en el capital social de la Sociedad. Tras esta disminución, Norbel Inversiones, S.L. es la titular del 60,11% de las acciones de Laboratorios Farmacéuticos Rovi, frente al 63,11% de las acciones de las que era titular anteriormente. 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).

Cambios en el perímetro de consolidación

No se han producido cambios en el perímetro de consolidación durante los seis primeros meses de 2021 y 2020.

2. Bases de preparación

Estos estados financieros intermedios resumidos consolidados correspondientes al periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2021 (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 2020 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. Los cambios en las políticas contables significativas se describen en la Nota 3.

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 2021 (miles de euros)

Estos estados financieros intermedios han sido formulados por el Consejo de Administración de la Sociedad el 27 de julio de 2021.

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 2020.

3. Políticas contables

Excepto por lo descrito a continuación en relación con pagos por servicios basados en acciones, 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 2021 guardan uniformidad con las utilizadas en la preparación de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2020 (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 2020.

Pagos por servicios y bienes basados en acciones

El Grupo reconoce los bienes o servicios recibidos o adquiridos en una transacción con pagos basados en acciones, en el momento de la obtención de dichos bienes o cuando se reciben los servicios. Si los bienes o servicios se reciben en una transacción con pagos basados en acciones que se liquidan en instrumentos de patrimonio se reconoce un incremento de patrimonio neto, mientras que si se liquidan en efectivo se reconoce un pasivo, con contrapartida en resultados o en el activo del estado de situación financiera consolidado.

El Grupo reconoce las transacciones con pagos basados en acciones liquidadas mediante instrumentos de patrimonio del Grupo, incluyendo las ampliaciones de capital por aportaciones no dinerarias, así como el correspondiente incremento de patrimonio neto relacionado con las mismas, por el valor razonable de los bienes o servicios recibidos, a menos que dicho valor razonable no pueda ser estimado con fiabilidad, en cuyo caso el valor se determina por referencia al valor razonable de los instrumentos de patrimonio entregados.

Las entregas de instrumentos de patrimonio en contraprestación de los servicios prestados por los empleados del Grupo o terceros que suministran servicios similares se valoran por referencia al valor razonable de los instrumentos de patrimonio ofrecidos.

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 2021 (miles de euros)

- (i) Pagos a empleados basados en acciones liquidados mediante la emisión de instrumentos de patrimonio

Los pagos a empleados liquidados mediante la emisión de instrumentos de patrimonio se registran mediante la aplicación de los siguientes criterios:

- Si los instrumentos de patrimonio concedidos se convierten en irrevocables de forma inmediata en el momento de la concesión, los servicios recibidos se reconocen con cargo a resultados con el consiguiente aumento de patrimonio neto;
- Si los instrumentos de patrimonio concedidos se convierten en irrevocables cuando los empleados completan un determinado periodo de servicio, los servicios recibidos se reconocen durante el periodo de irrevocabilidad con abono a cuentas de patrimonio neto.

El Grupo determina el valor razonable de los instrumentos concedidos a los empleados en la fecha de concesión.

Las condiciones de mercado y otras condiciones no determinantes de la irrevocabilidad, se consideran en la valoración del valor razonable del instrumento. El resto de condiciones para la irrevocabilidad, se consideran ajustando el número de instrumentos de patrimonio incluidos en la determinación del importe de la transacción, de forma que finalmente, el importe reconocido por los servicios recibidos, se base en el número de instrumentos de patrimonio que eventualmente se van a consolidar. En consecuencia, el Grupo reconoce el importe por los servicios recibidos durante el periodo para la irrevocabilidad, en base a la mejor estimación del número de instrumentos que se van a consolidar y dicha estimación se revisa en función de los derechos que se espera que consoliden.

Una vez reconocidos los servicios recibidos y el correspondiente aumento de patrimonio neto, no se realizan ajustes adicionales al patrimonio neto tras la fecha de irrevocabilidad, sin perjuicio de realizar las correspondientes reclasificaciones en patrimonio neto.

Si el Grupo retiene instrumentos de patrimonio para hacer efectivo el pago con la Hacienda Pública por el impuesto sobre la renta del empleado, el plan se trata en su totalidad como liquidado en instrumentos de patrimonio, salvo por la parte de los instrumentos retenidos que exceden del valor razonable de la obligación tributaria.

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 2020.

Estados financieros intermedios resumidos consolidados para el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2021 (miles de euros)

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 a los estados financieros anuales del Grupo para el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020. 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. Para reforzar la posición financiera y garantizar la liquidez del Grupo, ROVI firmó en los seis primeros meses de 2020 pólizas de crédito, por importe de 45 millones de euros. A 30 de junio de 2021, ROVI no ha renovado estas pólizas a su vencimiento.

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 valores de renta variable (Nota 10), se clasifican en el Nivel 1.

El valor razonable de los instrumentos financieros que se comercializan en mercados activos (tales como los valores de renta variable) 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.

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 2021 (miles de euros)

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

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

6. Información por segmentos operativos

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

De esta forma, el segmento denominado “fabricación” obtiene sus ingresos de contratos de prestación de servicios que consisten en la finalización del proceso productivo de productos farmacéuticos para entidades externas y de la fabricación de productos para su posterior comercialización por empresas de otros segmentos, 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 2021 y su conciliación con las cifras incluidas en la cuenta de resultados y con el resultado de los segmentos reportados es la siguiente:

	Fabricación	Comercialización	Otros	Total agregado	Operaciones Inter-segmentos	Total Consolidado
Total ingresos segmento	206.853	236.021	-	442.874	(152.824)	290.050
Beneficio/(pérdida)	39.971	35.726	(9)	75.688	(24.665)	51.023
Impuesto de sociedades	13.317	(427)	(3)	12.887	(1)	12.886
Resultado antes de impuestos	53.288	35.299	(12)	88.575	(24.666)	63.909
Resultado financiero	337	(25.550)	-	(25.213)	24.674	(539)
Amortización	4.272	6.400	-	10.672	-	10.672
EBITDA (*)	57.897	16.149	(12)	74.034	8	74.042
Amortización	(4.272)	(6.400)	-	(10.672)	-	(10.672)
EBIT (**)	53.625	9.749	(12)	63.362	8	63.370

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 2021 (miles de euros)

La información por segmentos que ha utilizado el Comité de Dirección para el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020 y su conciliación con las cifras incluidas en la cuenta de resultados y con el resultado de los segmentos reportados es la siguiente:

	Fabricación	Comercialización	Otros	Total agregado	Operaciones Inter-segmentos	Total Consolidado
Total ingresos segmento	116.040	219.292	-	335.332	(144.203)	191.129
Beneficio/(pérdida)	9.674	52.393	(10)	62.057	(32.464)	29.593
Impuesto de sociedades	3.525	318	(3)	3.840	(592)	3.248
Resultado antes de impuestos	13.199	52.711	(13)	65.897	(33.056)	32.841
Resultado financiero	290	(30.960)	(2)	(30.672)	30.700	28
Amortización	3.714	5.827	-	9.541	-	9.541
EBITDA (*)	17.203	27.578	(15)	44.766	(2.356)	42.410
Amortización	(3.714)	(5.827)	-	(9.541)	-	(9.541)
EBIT (**)	13.489	21.751	(15)	35.225	(2.356)	32.869

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

(**) EBIT es calculado como el resultado antes de impuestos y del resultado financiero.

Las operaciones intersegmentos recogidas en la línea de beneficio del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2021 y 2020 recogen, principalmente, los dividendos pagados entre empresas del Grupo.

Las ventas a clientes externos de cada segmento realizadas hasta el 30 de junio de 2021:

	Fabricación	Comercialización	Otros	TOTAL
Total ingresos segmento	206.853	236.021	-	442.874
Ingresos inter-segmentos	(112.391)	(40.433)	-	(152.824)
Ingresos de clientes externos (Nota 20)	94.462	195.588	-	290.050

Las ventas a clientes externos de cada segmento realizadas hasta el 30 de junio de 2020:

	Fabricación	Comercialización	Otros	TOTAL
Total ingresos segmento	116.040	219.292	-	335.332
Ingresos inter-segmentos	(81.277)	(62.926)	-	(144.203)
Ingresos de clientes externos (Nota 20)	34.763	156.366	-	191.129

Las ventas a clientes externos se desglosan por tipo de producto y por área geográfica en la Nota 20.

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 2021 (miles de euros)

El detalle de activos y pasivos por segmentos a 30 de junio de 2021 es:

	Fabricación	Comercia- lización	Otros	Total agregado
Total activos	359.809	595.621	505	955.935
De los cuales:				
Inversiones en empresas del Grupo	-	9.489	-	9.489
Aumentos de act. no corrientes no financieros	9.282	2.128	-	11.410
Total pasivos	(280.222)	(251.907)	-	(532.129)

Los activos de los segmentos agregados a 31 de diciembre de 2020 son conciliados con el total de activos consolidado de la siguiente forma:

	Fabricación	Comercia- lización	Otros	TOTAL
Total activos	346.206	556.650	514	903.370
De los cuales:				
Inversiones en empresas del Grupo	-	9.489	-	9.489
Aumentos de act. no corrientes no financieros	28.579	11.254	-	39.833
Total pasivos	(281.903)	(227.674)	-	(509.577)

Los activos de los segmentos agregados a 30 de junio de 2021 son conciliados con el total de activos consolidado de la siguiente forma:

	Fabricación	Comercialización	Otros	Saldos interco	Inversiones grupo	TOTAL consolidado
Total activos	359.809	595.621	505	(302.201)	(9.489)	644.245

Los activos de los segmentos agregados a 31 de diciembre de 2020 son conciliados con el total de activos consolidado de la siguiente forma:

	Fabricación	Comercialización	Otros	Saldos interco	Inversiones grupo	TOTAL consolidado
Total activos	346.206	556.650	514	(319.442)	(9.489)	574.439

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 2021 (miles de euros)

7. Inmovilizado material

El movimiento del inmovilizado material para los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2021 y de 2020 es el siguiente:

	Terrenos y construcciones	Inst. técnicas, maquinaria y utillaje	Otras inst. y mobiliario	Elemen. Informáticos, transporte y otro inmov.	Derechos de uso	Total
Saldo al 01.01.20						
Coste	35.339	207.410	3.402	15.266	24.234	285.651
Amortización acumulada	(18.357)	(115.566)	(2.652)	(13.873)	(3.595)	(154.043)
Valor neto contable 01.01.20	16.982	91.844	750	1.393	20.639	131.608
Altas	476	6.164	12	628	-	7.280
Bajas	-	(60)	-	-	-	(60)
Bajas de amortización	-	46	-	-	-	46
Dotación a la amortización	(119)	(5.245)	(54)	(382)	(1.781)	(7.581)
Saldo al 30.06.20						
Coste	35.815	213.514	3.414	15.894	24.234	292.871
Amortización acumulada	(18.476)	(120.765)	(2.706)	(14.255)	(5.376)	(161.578)
Valor neto contable 30.06.20	17.339	92.749	708	1.639	18.858	131.293

	Terrenos y construcciones	Inst. técnicas, maquinaria y utillaje	Otras inst. y mobiliario	Elementos informáticos, transporte y otro inmovilizado	Derechos de uso	Inmovilizado en curso	Total
Saldo al 01.01.21							
Coste	35.745	229.888	3.449	16.885	24.375	14.675	325.017
Amortización acumulada	(18.593)	(126.339)	(2.760)	(14.714)	(7.216)	-	(169.622)
Valor neto contable 01.01.21	17.152	103.549	689	2.171	17.159	14.675	155.395
Altas	219	7.393	20	544	1.570	3.077	12.823
Traspasos	-	4.615	-	-	-	(4.615)	-
Dotación a la amortización	(140)	(6.198)	(42)	(487)	(1.925)	-	(8.792)
Saldo al 30.06.21							
Coste	35.964	241.896	3.469	17.429	25.945	13.137	337.840
Amortización acumulada	(18.733)	(132.537)	(2.802)	(15.201)	(9.141)	-	(178.414)
Valor neto contable 30.06.21	17.231	109.359	667	2.228	16.804	13.137	159.426

Las altas registradas en los seis primeros meses de 2021 y de 2020 corresponden, en su mayoría, a inversiones en las diferentes plantas de fabricación de ROVI:

- 1,2 millones de euros se destinaron a inversiones en la fábrica de inyectables de Madrid, frente a los 0,9 millones de euros invertidos en el primer semestre de 2020;

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 2021 (miles de euros)

- 2,7 millones de euros se destinaron a inversiones en la fábrica de inyectables de San Sebastián de los Reyes, frente a los 0,7 millones de euros invertidos en el primer semestre de 2020;
- 0,5 millones de euros se destinaron a inversiones en la fábrica de Granada, frente a los 0,7 millones de euros invertidos en el primer semestre de 2020;
- 1,2 millones de euros se destinaron a inversiones en la fábrica de Alcalá de Henares, frente a los 0,8 millones de euros invertidos en el primer semestre de 2020;
- 2,0 millones de euros se destinaron a la industrialización de ISM®, frente a 3,1 millones de euros invertidos en el primer semestre de 2020;
- 3,1 millones de euros se destinaron a inversiones en la fábrica de Escúzar (la segunda planta de heparinas en Granada), frente a los 0,4 millones de euros invertidos en el primer semestre de 2020; y
- 0,8 millones de euros corresponden a inversión en mantenimiento y otros, frente a los 0,7 millones de euros invertidos en el primer semestre de 2020.

A 30 de junio de 2021 y de 2020 no existen inversiones contratadas y no reconocidas en los estados financieros resumidos consolidados.

A 30 de junio de 2021 el Grupo tiene inmovilizado material por valor neto contable de 542 miles de euros (571 miles de euros a 31 de diciembre de 2020) sobre los que existe una reserva de dominio.

A 30 de junio de 2021 y a 31 de diciembre de 2020 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 2021 (miles de euros)

8. Activos intangibles

El movimiento de los activos intangibles para los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2021 y de 2020 es el siguiente:

	Desarrollo	Marcas comerciales y licencias	Aplicaciones informáticas	Total
Saldo al 01.01.20				
Coste	8.873	44.929	12.080	65.882
Deterioro acumulado	-	(341)	-	(341)
Amortización acumulada	(944)	(9.076)	(10.442)	(20.462)
Valor neto contable 01.01.20	7.929	35.512	1.638	45.079
Altas	6	-	26	32
Dotación a la amortización	(227)	(1.346)	(387)	(1.960)
Saldo al 30.06.20				
Coste	8.879	44.929	12.106	65.914
Deterioro acumulado	-	(341)	-	(341)
Amortización acumulada	(1.171)	(10.422)	(10.829)	(22.422)
Valor neto contable 30.06.20	7.708	34.166	1.277	43.151
Saldo al 01.01.21				
Coste	8.886	44.929	12.413	66.228
Deterioro acumulado	-	(397)	-	(397)
Amortización acumulada	(1.399)	(11.748)	(11.271)	(24.418)
Valor neto contable 01.01.21	7.487	32.784	1.142	41.413
Altas	6	-	151	157
Dotación a la amortización	(227)	(1.344)	(309)	(1.880)
Saldo al 30.06.21				
Coste	8.892	44.929	12.564	66.385
Deterioro acumulado	-	(397)	-	(397)
Amortización acumulada	(1.626)	(13.092)	(11.580)	(26.298)
Valor neto contable 30.06.21	7.266	31.440	984	39.690

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 2021 y a 31 de diciembre de 2020. 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 2020 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 2021 al no haberse producido hechos que pudieran eliminar la mencionada diferencia.

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 2021 (miles de euros)

A 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020 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. El inicio de la amortización de este activo vino determinado por la finalización en el primer trimestre de 2017, 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 a 30 de junio de 2021 y a 31 de diciembre de 2020 indicios de deterioro del mismo.

A 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el activo relacionado con los derechos de distribución del producto Hirobriz® (perteneciente al segmento “Comercialización”) registra pérdidas, como consecuencia de una reducción del valor recuperable por debajo del valor neto contable, que ascienden a 397 miles de euros. A 31 de diciembre de 2020, el valor recuperable de este activo se obtuvo proyectando los flujos de efectivo esperados hasta la finalización del contrato (diciembre de 2023) considerando una tasa de descuento del 6,9%. Los márgenes que se consideraron en la proyección de los flujos de efectivo son los previstos en función del conocimiento histórico que ROVI tiene de los ingresos y costes generados por este activo. Las estimaciones tenidas en cuenta a 31 de diciembre de 2020 no han sufrido variaciones significativas durante el año 2021.

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

Los gastos totales de investigación y desarrollo incurridos en el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2021 ascienden a 11.887 miles de euros (10.775 miles de euros en el mismo periodo de 2020) y se centran, principalmente, en la plataforma de ISM®. Del total de gasto en investigación y desarrollo incurrido en los seis primeros meses de 2021, 4.262 miles de euros están registrados en el epígrafe “Gastos de personal” (3.674 miles de euros en el mismo periodo de 2020) y 7.625 miles de euros en “Otros gastos de explotación” (7.101 miles de euros en el mismo periodo de 2020).

9. Participaciones en negocios conjuntos

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

	30 de junio de 2021	30 de junio de 2020
Saldo al inicio del periodo	1.812	1.843
Participación en beneficio/(pérdidas)	130	(22)
Saldo al final del periodo	1.942	1.821

La naturaleza de la inversión en negocios conjuntos a 30 de junio de 2021 y a 31 de diciembre de 2020 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	50%	b)	Participación

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 2021 (miles de euros)

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 Roví, S.A. del 50% de las participaciones de la sociedad Alentia Biotech, S.L. al Grupo Ferrer Internacional, S.A, pasando Alentia a ser una joint venture participada al 50% por estas dos compañías.

b) Enervit Nutrition, S.L.

En 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 Roví, 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, Enervit Nutrition, S.L. 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 en marzo de 2016.

En julio de 2018 Enervit S.p.A ejerció un derecho de opción a compra que tenía sobre el 1% de las participaciones de Enervit Nutrition, S.L. Con esta venta el porcentaje de participación de la Sociedad en Enervit Nutrition, S.L. pasó del 51% al 50%.

Información financiera resumida

A continuación, se presenta el balance resumido a 30 de junio de 2021 y a 31 de diciembre de 2020 y la cuenta de resultados resumida a 30 de junio de 2021 y de 2020 para Alentia Biotech, S.L y Enervit Nutrition, S.L.:

LABORATORIOS FARMACÉUTICOS ROVI, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
Estados financieros intermedios resumidos consolidados para el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2021 (miles de euros)

	30 de junio de 2021		31 de diciembre de 2020	
	Alentia Biotech, S.L.	Enervit Nutrition, S.L.	Alentia Biotech, S.L.	Enervit Nutrition, S.L.
Balance resumido				
Corriente				
Efectivo y equivalentes al efectivo	103	15	106	13
Otros activos corrientes (excluido efectivo)	-	3.097	-	2.087
Total activos corrientes	103	3.112	106	2.100
Pasivos financieros (excluidos proveedores)	-	(587)	-	(926)
Otros pasivos corrientes (incluidos proveedores)	-	(1.745)	-	(746)
Total pasivos corrientes	-	(2.332)	-	(1.672)
No Corriente				
Inmovilizado material	-	1	-	17
Inmovilizado intangible	-	2.952	-	3.055
Otros activos financieros	-	-	-	5
Activos por impuestos diferidos	-	151	-	119
Total activos no corrientes	-	3.104	-	3.196
Pasivos financieros	(2.200)	-	(2.200)	-
Pasivos por impuestos diferidos	-	-	-	-
Total pasivos no corrientes	(2.200)	-	(2.200)	-
ACTIVOS NETOS	(2.097)	3.884	(2.094)	3.624

	30 de junio de 2021		30 de junio de 2020	
	Alentia Biotech, S.L.	Enervit Nutrition, S.L.	Alentia Biotech, S.L.	Enervit Nutrition, S.L.
Estado del resultado global resumido				
Importe neto de la cifra de negocio	-	3.826	-	2.758
Aprovisionamientos	-	(3.031)	-	(2.057)
Gastos de personal	-	(171)	-	(325)
Otros gastos de explotación	(3)	(253)	(1)	(298)
Amortizaciones	-	(105)	-	(107)
Deterioro y resultado por enajenación de inmovilizado	-	(6)	-	-
Resultado de explotación	(3)	260	(1)	(29)
Resultado financiero	-	-	-	(1)
Impuesto sobre beneficios	-	-	-	(14)
Resultado del periodo	(3)	260	(1)	(44)
Otro resultado global	-	-	-	-
TOTAL RESULTADO GLOBAL	(3)	260	(1)	(44)
Dividendos recibidos de negocios conjuntos	-	-	-	-

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 2021 (miles de euros)

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 2021:

Información financiera resumida	Alentia Biotech, S.L.	Enervit Nutrition, S.L.
Activos netos iniciales de los negocios conjuntos	(2.094)	3.624
Beneficio/(Pérdida) del periodo	(3)	260
Activos netos finales de los negocios conjuntos	(2.097)	3.884
Participación en negocio conjunto	-	1.942
Importe en libros	-	1.942

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 2021	30 de junio de 2020
Saldo al inicio del periodo	71	70
Ganancias / (Pérdidas) netas en patrimonio neto	1	-
Saldo al final del periodo	72	70
Menos: Parte no corriente	72	70
Parte corriente	-	-

Los valores de renta variable incluyen:

	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020
Títulos sin cotización oficial:		
- Títulos de renta variable (títulos de patrimonio)	59	59
Títulos con cotización oficial:		
- Fondos de inversión y títulos de patrimonio	13	12
	72	71

A 30 de junio de 2021 y a 31 de diciembre de 2020 estos valores están denominados en euros.

LABORATORIOS FARMACÉUTICOS ROVI, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Estados financieros intermedios resumidos consolidados para el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2021 (miles de euros)

11. Existencias

	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020
Materias primas y otros aprovisionamientos	92.618	137.123
Productos en curso y semiterminados	51.037	31.753
Productos terminados – fabricación propia	34.572	53.419
Comerciales	20.036	4.904
	198.263	227.199

En el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2021 el Grupo ha reducido el valor de sus existencias en 4.499 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” o “variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación”. Durante los seis primeros meses del ejercicio 2020 el Grupo redujo el valor de las existencias por un importe de 302 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.

12. Clientes y otras cuentas a cobrar

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

	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020
Clientes	97.015	63.330
Menos: reserva para pérdidas por incobrables	65	(45)
Clientes – Neto	97.080	63.285
Depósitos	1.399	1.399
Otras cuentas a cobrar	9.470	11.782
Total	107.949	76.466
Menos: Parte no corriente: Cuentas financieras a cobrar	65	65
Parte corriente	107.884	76.401

A 30 de junio de 2021 los depósitos incluyen imposiciones por 1.399 miles de euros a un tipo de interés menor al 1% (1.399 miles de euros a 31 de diciembre de 2020). 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.

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 2021 (miles de euros)

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

	30 de junio de 2021	30 de junio de 2020
Saldo al inicio del periodo	45	175
Reestimación neta de la reserva para pérdidas	(110)	7
Bajas por incobrables	-	(5)
Saldo al final del periodo	(65)	177

13. Efectivo y equivalentes de efectivo

	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020
Caja y bancos	126.746	53.162
	126.746	53.162

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
Al 1 de enero de 2020	14.660	(1.078)	13.582
(Cargo) / abono a la cuenta de resultados	1.305	(1.238)	67
(Cargo) / abono a patrimonio neto	-	-	-
Al 30 de junio de 2020	15.965	(2.316)	13.649

	Activos por impuestos diferidos	Pasivos por impuestos diferidos	Impuestos diferidos netos
Al 1 de enero de 2021	11.105	(929)	10.176
(Cargo) / abono a la cuenta de resultados	(7.352)	474	(6.878)
(Cargo) / abono a patrimonio neto	-	-	-
Al 30 de junio de 2021	3.753	(455)	3.298

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 2021 (miles de euros)

15. Capital social, prima de emisión y acciones propias

Capital social y prima de emisión

	Nº acciones	Valor nominal (euros)	Total Capital social
A 1 de enero de 2020	56.068.965	0,06	3.364
Saldo a 31 de diciembre de 2020	56.068.965	0,06	3.364
A 1 de enero de 2021	56.068.965	0,06	3.364
Saldo a 30 de junio de 2021	56.068.965	0,06	3.364

En junio de 2021 la sociedad Norbel Inversiones, S.L. ha reducido en un 3% su participación en el capital social de la Sociedad. Tras esta reducción, Norbel Inversiones, S.L. es el titular del 60,11% de las acciones de Laboratorios Farmacéuticos Rovi, S.A. A 30 de junio de 2021, Norbel Inversiones, S.L. está participada por D. Juan López-Belmonte López (20,00%) y por D. Juan, D. Iván y D. Javier López Belmonte Encina (26,67% cada uno de ellos). La participación en la Sociedad de D. Juan López-Belmonte López asciende al 12,02% del capital social y la de D. Juan, D. Iván y D. Javier López-Belmonte Encina al 16,03%.

Todas las acciones emitidas están totalmente desembolsadas.

Acciones propias

En los seis primeros meses de 2021 el Grupo ha adquirido un total de 524.107 acciones propias (399.724 en los seis primeros meses del 2020), habiendo desembolsado por ellas un importe de 24.622 miles de euros (9.654 miles de euros a 30 de junio de 2020). En el primer semestre de 2021 se han vendido un total de 530.078 acciones propias (411.045 en los seis primeros meses de 2020) por un importe de 24.832 miles de euros (9.904 miles de euros en 2020). Dichas acciones habían sido adquiridas por un coste medio ponderado de 18.287 miles de euros (7.121 miles de euros en 2020), originando un beneficio en la venta de 6.545 miles de euros que se ha llevado a reservas en 2021 (2.783 miles de euros en 2020). A 30 de junio de 2021 las acciones en autocartera ascienden a 667.683 (675.635 a 30 de junio de 2020).

16. Proveedores y otras cuentas a pagar

	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020
Proveedores	71.516	63.452
Dividendos a pagar (Nota 24)	21.373	-
Otras cuentas a pagar	30.885	27.912
	123.774	91.364

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 2021 (miles de euros)

A 30 de junio de 2021 el epígrafe otras cuentas a pagar incluye, entre otros, los siguientes pasivos:

	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020
Devoluciones	1.915	1.438
Contribución al sistema público de salud	14.613	14.096
Otros	7	7
	16.535	15.541

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".

En 2016 se firmó un acuerdo de colaboración entre Farmaindustria, la asociación española de la industria farmacéutica, a la que ROVI pertenece, y el gobierno español, acuerdo que fue renovado hasta 31 de diciembre de 2019. ROVI, como miembro de Farmaindustria, está sujeto a este acuerdo. Según lo establecido en este convenio, en el caso de que el gasto público en medicamentos (excluyendo genéricos y biosimilares) superara la tasa de crecimiento del producto interior bruto (PIB) real de la economía española, la industria farmacéutica tenía que reembolsar al gobierno, mediante compensaciones monetarias, dicho exceso. A pesar de que Farmaindustria y el gobierno español aún no han firmado un nuevo convenio de colaboración aplicable ni al 2020 ni al 2021, la industria farmacéutica española y ROVI consideran que finalmente las partes alcanzarán un acuerdo que afecte a dichos ejercicios. El Grupo registra los importes relativos a este convenio como menor cifra de negocio. Dentro de las contribuciones al sistema público de salud, se incluyen 10.439 miles de euros (10.424 miles de euros a 31 de diciembre de 2020) relacionados con estos acuerdos de colaboración.

17. Deuda financiera

El desglose de la deuda financiera a 30 de junio de 2021 y a 31 de diciembre de 2020 es el siguiente:

	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020
Deuda financiera no corriente	67.249	68.421
Deuda financiera corriente	5.584	6.022
	72.833	74.443

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 2021 (miles de euros)

El movimiento de la deuda financiera para los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2021 y de 2020 es el siguiente:

Periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020	Valor neto contable	Adiciones	Pagos	Valor neto contable
	01.01.2020			30.06.2020
Préstamos de entidades de crédito (a)	52.116	-	(7.116)	45.000
Deudas con organismos oficiales (b)	11.689	217	(747)	11.159
Pasivos financieros por arrendamiento (c)	20.871	-	(1.674)	19.197
Instrumentos financieros derivados	129	-	(129)	-
	84.805	217	(9.666)	75.356

Periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2021	Valor neto contable	Adiciones	Pagos	Valor neto contable
	01.01.2021			30.06.2021
Préstamos de entidades de crédito (a)	45.000	-	-	45.000
Deudas con organismos oficiales (b)	10.972	508	(728)	10.752
Pasivos financieros por arrendamiento (c)	17.546	1.570	(2.035)	17.081
Instrumentos financieros derivados	925	-	(925)	-
	74.443	2.078	(3.688)	72.833

a) Deudas con entidades de crédito

Las condiciones y vencimientos de los préstamos concedidos por los bancos no han experimentado ningún cambio en los seis primeros meses de 2021.

A 31 de diciembre de 2020 el Grupo cumplía con los ratios financieros establecidos en el contrato de financiación firmado con el Banco Europeo de Inversiones (BEI). Estos ratios a dicha fecha han sido certificados en el primer semestre de 2021.

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 2021 (miles de euros)

b.1) Los préstamos recibidos durante los seis primeros meses de 2021 son los siguientes:

Sociedad	Organismo	Proyecto	Miles euros		Años	
			Importe nominal	Valor razonable inicial	Plazo de amortización	Periodo de carencia
ROVI	Corporación Tecnológica de Andalucía	(1)	54	46	13	4
ROVI	Corporación Tecnológica de Andalucía	(1)	28	24	12	3
ROVI	Corporación Tecnológica de Andalucía	(1)	158	137	13	3
ROVI	Centro para el Desarrollo Tecnológico Industrial	(1)	148	122	7	1
ROVI	Centro para el Desarrollo Tecnológico Industrial	(1)	200	179	11	4
			588	508		

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

b.2) Los préstamos recibidos durante los seis primeros meses de 2020 eran los siguientes:

Sociedad	Organismo	Proyecto	Miles euros		Años	
			Importe nominal	Valor razonable inicial	Plazo de amortización	Periodo de carencia
ROVI	Centro para el Desarrollo Tecnológico Industrial	(1)	68	57	9	4
ROVI	Corporación Tecnológica de Andalucía	(1)	58	50	12	3
ROVI	Corporación Tecnológica de Andalucía	(1)	127	110	12	3
			253	217		

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

Valor razonable de la deuda financiera

Los saldos contables y los valores razonables al 30 de junio de 2021 y a 31 de diciembre de 2020 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 2021	31 de diciembre de 2020	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020
Préstamos de entidades de crédito	44.473	44.825	43.720	44.072
Deudas con organismos oficiales	8.546	9.119	8.977	9.757
	53.019	53.944	52.697	53.829

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 de la deuda con organismos oficiales se basan en los flujos de efectivo descontados a un tipo basado en el tipo de la deuda financiera del 1,5% (1,5% en 2020).

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 2021 (miles de euros)

Para el cálculo del valor razonable de la deuda por préstamos bancarios a tipo fijo a largo plazo al cierre a 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020 se ha tomado como referencia el tipo de interés del último préstamo a interés variable recibido por la Sociedad (Euribor a 3 meses más un diferencial del 0,844%).

c) Pasivos por arrendamiento financiero

A partir del 1 de enero de 2019, como consecuencia de la entrada en vigor de la NIIF 16 de Arrendamientos, la deuda financiera incluye los pasivos por arrendamiento.

Los principales pasivos reconocidos a 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020 en este epígrafe están relacionados con:

- Arrendamiento de inmuebles: el Grupo tiene arrendados determinados inmuebles en los que desarrolla sus actividades. El plazo de amortización de los pasivos generados por estos arrendamientos se ha establecido, inicialmente, en 10 años.
- Vehículos: para el desarrollo de sus actividades el Grupo tiene contratado el arrendamiento de vehículos, siendo el plazo de amortización de este pasivo de 3 años.
- Equipos informáticos: el Grupo arrienda determinados equipos informáticos para el desarrollo de sus actividades. El plazo de amortización establecido para estos pasivos es de 3 años.

18. Pasivos contractuales

El movimiento de los pasivos contractuales en los periodos finalizados a 30 de junio de 2021 y 30 de junio de 2020 ha sido siguiente:

a) Licencias de distribución

En el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2021 se han registrado nuevos pasivos contractuales ligados a contratos de concesión de licencias de distribución por importe de 145 miles de euros (5 miles de euros a 30 de junio de 2020).

En los seis primeros meses de 2021, ROVI ha reconocido ingresos por concesión de licencias de distribución por un importe total de 2.787 miles de euros (308 miles de euros a 30 de junio de 2020).

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 2021 (miles de euros)

A 30 de junio de 2021 y a 31 de diciembre de 2020, los pasivos contractuales ligados a contratos de concesión de licencias de distribución tienen los siguientes vencimientos:

	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020
2021	625	1.080
2022	1.412	1.282
2023	1.077	981
2024	178	74
2025	112	17
2026	24	-
	<hr/> 3.428	<hr/> 3.434
No corriente	<hr/> 2.803	<hr/> 2.354
Corriente	<hr/> 625	<hr/> 1.080

A 30 de junio de 2021 existen pasivos contractuales ligados a contratos de concesión de licencias de distribución por un importe de 666 miles de euros (2.399 miles de euros a 30 de junio de 2020) 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.

b) Otros contratos

En este apartado se incluyen aquellos importes facturados a clientes en concepto de actividades de adaptación, acondicionamiento y validación de las instalaciones y de maquinaria, propia o adquirida o subcontratada a terceros, que al cierre del semestre están pendientes de imputación a la cuenta de resultados como ingresos por prestación de servicios, por no haberse devengado, de acuerdo a su grado de avance, por importe de 26.149 miles de euros (2.943 miles de euros a 31 de diciembre de 2020). Asimismo, incluye un importe de 7.584 miles de euros en 2021 (17.284 miles de euros en el ejercicio 2020) en concepto de reservas de capacidad, que al cierre del semestre se encuentran pendientes de imputar a la cuenta de resultados consolidada, en concepto de ingresos por prestación de servicios, al no haberse cumplido aún los hitos contractuales que determinan el devengo del ingreso, los cuales se estima que se produzcan en el corto plazo. Finalmente, este apartado incluye un importe facturado y cobrado en concepto de compra de materiales para la producción que se llevará a cabo más adelante y cuyos costes soporta el cliente. El reconocimiento de ingresos va ligado a la utilización de dichos materiales en el proceso de producción para clientes en el futuro.

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 2021 (miles de euros)

19. Ingresos diferidos

	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020
No corrientes		
Ingresos diferidos por subvenciones	2.476	2.712
	<u>2.476</u>	<u>2.712</u>
Corrientes		
Ingresos diferidos por subvenciones	485	498
	<u>485</u>	<u>498</u>
	2.961	3.210

Ingresos diferidos por subvenciones

El movimiento de los ingresos diferidos por subvenciones en el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2021 y de 2020 era el siguiente:

	30 de junio de 2021	30 de junio de 2020
Saldo al inicio del periodo	3.210	3.669
(Ganancia)/pérdida reconocida en la cuenta de resultados	(352)	(328)
Adiciones	107	134
Bajas	(4)	8
Saldo al final del periodo	2.961	3.483

20. Importe neto de la cifra de negocio

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

	30 de junio de 2021	30 de junio de 2020
Venta de bienes (*)	192.801	156.058
Prestación de servicios	94.462	34.763
Ingresos por concesión de licencias de distribución	2.787	308
	290.050	191.129

(*) Las ventas de bienes incluyen 1.438 miles de euros a 30 de junio de 2021 en concepto de prestación de servicios de promoción de productos de terceros (1.521 miles de euros a 30 de junio de 2020).

El importe total por la venta de bienes se encuentra reducido en el primer semestre de 2021 en 11.071 miles de euros (16.262 miles de euros a 30 de junio de 2020) como consecuencia de los descuentos al Sistema Nacional de Salud.

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 2021 (miles de euros)

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

	30 de junio de 2021	30 de junio de 2021
Especialidades farmacéuticas	174.691	141.380
Agentes de contraste y otros productos hospitalarios	17.444	14.372
Otros	666	306
	192.801	156.058

El desglose del importe neto de la cifra de negocio por mercado geográfico primario y segmento reportado a 30 de junio de 2021 es el siguiente:

	Fabricación	Comercialización	TOTAL
España	3.514	118.965	122.479
Unión Europea	20.325	42.869	63.194
Otros países	70.623	33.754	104.377
	94.462	195.588	290.050

A 30 de junio de 2020 este desglose era el siguiente:

	Fabricación	Comercialización	TOTAL
España	4.626	99.981	104.607
Unión Europea	24.697	42.717	67.414
Otros países	5.440	13.668	19.108
	34.763	156.366	191.129

21. Otros gastos

En el primer semestre de 2021 el resultado de explotación se ha visto afectado por gastos no recurrentes, por un importe total de 1.045 miles de euros como consecuencia del COVID-19 (2.470 miles de euros en el mismo periodo de 2020). Esta cantidad se encuentra registrada por un importe de 40 miles de euros en el epígrafe de "gastos de personal" y por un importe de 1.005 miles de euros en el epígrafe de "otros gastos de explotación" (a 30 de junio de 2020 los importes ascendieron a 1.102 y 1.368 miles de euros respectivamente).

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 2021 (miles de euros)

22. Impuesto sobre las ganancias

El tipo impositivo aplicado en 2021 y 2020 es del 25%.

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

	30 de junio de 2021	30 de junio de 2020
Impuesto corriente	6.008	3.315
Impuesto diferido	6.878	(67)
	12.886	3.248

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 a 30 de junio de 2021 es el 20,2% (el 9,9% en el mismo periodo del 2020).

A 31 de diciembre de 2020, las bases imponibles negativas de ROVI pendientes de utilización ascendían a 25.460 miles de euros, de las cuales se utilizarán 8.989 miles de euros en el impuesto de sociedades del ejercicio 2020 y 12.830 miles de euros en el primer semestre de 2021.

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.

23. Ganancias por acción

	30 de junio de 2021	30 de junio de 2020
Beneficio atribuible a los accionistas de la Sociedad (en miles de euros)	51.023	29.593
Nº medio ponderado de acciones ordinarias en circulación (miles)	55.395	55.381
Ganancias básicas por acción (euros por acción)	0,92	0,53

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

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 2021 (miles de euros)

24. Dividendos

- El 17 de junio de 2021 la Junta General de Accionistas de Laboratorios Farmacéuticos Rovi, S.A. acordó aprobar la propuesta de distribución del resultado positivo del ejercicio 2020, 71.137 miles de euros, destinándose 21.373 miles de euros a dividendos y el resto a resultado de ejercicios anteriores. A 30 de junio de 2021 el dividendo se encuentra pendiente de pago en el epígrafe “Proveedores y otras cuentas a pagar” (Nota 16).
- A 30 de junio de 2020 no se había celebrado aún la Junta General Ordinaria de Accionistas de Laboratorios Farmacéuticos Rovi, S.A. Esta se celebró el 20 de octubre de 2020, donde se aprobó la propuesta de distribución del resultado positivo del ejercicio 2019, 25.553 miles de euros, destinándose 9.818 miles de euros a dividendos y el resto a resultado de ejercicios anteriores.

25. Transacciones con partes vinculadas

a) Venta de bienes y servicios

No se han realizado venta de bienes y servicios durante el primer semestre de 2021 y 2020 con partes vinculadas.

b) Compra de bienes y servicios

	30 de junio de 2021	30 de junio de 2020
Servicios recibidos:		
– Accionistas y miembros del Consejo de Administración	12	12
– Entidades participadas por D. Juan López-Belmonte López	1.015	1.017
	1.027	1.029

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

LABORATORIOS FARMACÉUTICOS ROVI, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Estados financieros intermedios resumidos consolidados para el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2021 (miles de euros)

c) Compensaciones al personal directivo clave y administradores

	<u>30 de junio de 2021</u>	<u>30 de junio de 2020</u>
Salarios y otras prestaciones a corto plazo:		
- Miembros del Consejo de Administración	330	255
- Directivos clave	4.525	1.428
Aportaciones planes de aportación definida y primas de seguros de vida:		
- Directivos clave	16	15
	<u>4.871</u>	<u>1.698</u>

La remuneración de los consejeros ejecutivos relacionadas con sus labores de dirección se incluye en el apartado de "Directivos clave". A 30 de junio de 2021 y 2020 el Comité de Dirección está formado por 12 miembros.

ROVI tiene un Plan de Incentivos a Largo Plazo para los consejeros ejecutivos para los años 2019 a 2021. 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. Los importes devengados por este Plan se encuentran registrados en la línea de "Gastos de personal" de la cuenta de resultados, pero no han sido incluidos en la tabla anterior de "Compensaciones al personal directivo clave y administradores".

El 17 de junio de 2021 la Junta General Ordinaria de Accionistas de Laboratorios Farmacéuticos Rovi, S.A., aprobó una gratificación extraordinaria a los consejeros ejecutivos de la Sociedad mediante la entrega de acciones procedentes de la autocartera. El número total máximo de acciones a entregar ha sido determinado multiplicando por tres (esto es, por cada uno de los beneficiarios de la gratificación), el importe resultante entre dividir 985 miles de euros por el precio medio de la cotización de la acción de la Sociedad en los 30 días hábiles bursátiles inmediatamente anteriores a la aprobación de la gratificación (54,48 euros), resultando en un importe que asciende a 54.240 acciones procedentes de autocartera. La cotización de las acciones de la Sociedad el día de la aprobación de la gratificación extraordinaria ascendía a 56,80 euros, por lo que la gratificación asciende a un total de 3.081 miles de euros y el gasto está reconocido dentro del epígrafe "Gastos de personal" y se encuentra recogido en la tabla anterior de "Compensaciones al personal directivo clave y administradores". A 30 de junio de 2021, no se ha producido la entrega de las acciones, por lo que la obligación aparece recogida en el epígrafe "Proveedores y otras cuentas a pagar".

26. Estacionalidad

La cifra de negocio del Grupo no está sujeta a variaciones significativas a lo largo de su ejercicio social. Los principales productos del grupo se venden regularmente durante todo el ejercicio.

LABORATORIOS FARMACÉUTICOS ROVI, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Estados financieros intermedios resumidos consolidados para el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2021 (miles de euros)

27. Otra información significativa

a) Seis primeros meses de 2021

Designación de D. Juan López-Belmonte Encina como nuevo presidente del Consejo de Administración de ROVI

ROVI informó al mercado (mediante comunicación de información privilegiada de fecha 16 de julio de 2021 y número de registro 991) de que el Consejo de Administración de ROVI (tras el fallecimiento del Presidente Don Juan López-Belmonte López comunicado conforme a lo indicado en el punto siguiente) había acordado por unanimidad, y previo informe y a propuesta de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones, designar al actual consejero delegado, D. Juan López-Belmonte Encina, como nuevo presidente del Consejo de Administración de ROVI, cargo que compatibilizará con el actual de consejero delegado.

El Consejo de Administración quiso también dejar constancia del profundo agradecimiento y respeto de la Sociedad y todos sus empleados hacia el anterior presidente, Don Juan López-Belmonte López. La Comisión de Nombramientos y Retribuciones consideró que de la trayectoria de D. Juan López-Belmonte Encina se desprende que goza de incuestionables conocimientos para ejercer las funciones de presidente del Consejo, así como de una profunda y dilatada experiencia en la Sociedad, en el Grupo Rovi y en el sector en el que este desarrolla su actividad, convirtiéndolo en el candidato idóneo para ocupar dicha posición. Como se ha indicado, D. Juan López-Belmonte Encina continuará desempeñando el cargo de consejero delegado. Se hace constar que la Sociedad ya tiene designado a un consejero coordinador de entre sus consejeros independientes, D. Marcos Peña Pinto.

Fallecimiento del presidente del Consejo de Administración de Laboratorios Farmacéuticos Rovi, S.A., D. Juan López-Belmonte López

ROVI informó al mercado (mediante comunicación de información relevante de fecha 13 de Julio de 2021 y número de registro 10575) del fallecimiento del presidente del Consejo de Administración de Laboratorios Farmacéuticos Rovi, S.A., Don Juan López-Belmonte López.

El vicepresidente Primero del Consejo, Don Javier López-Belmonte Encina, ejerció las funciones de la presidencia hasta que se produjo el nombramiento del nuevo presidente según los planes de sucesión y procedimientos corporativos previstos.

La Sociedad estará siempre agradecida a la encomiable labor desarrollada por su Presidente y honrará su ejemplo.

ROVI incrementa su capacidad de llenado y acabado de la vacuna contra la COVID-19 de Moderna

ROVI informó al mercado (mediante comunicación de información privilegiada de fecha 29 de abril y número de registro 858) de que refuerza su colaboración en el llenado y acabado de la vacuna contra la COVID-19 de Moderna incrementando su capacidad actual de llenado y acabado. Para ello, se llevará a cabo una nueva inversión industrial en las instalaciones que el Grupo ROVI tiene en Madrid (España).

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 2021 (miles de euros)

Esta inversión consiste en la instalación de dos nuevas líneas de producción y equipos para la formulación, el llenado, la inspección visual automática, el etiquetado y el empaquetado que proporcionará capacidad adicional de llenado y acabado de los viales de la vacuna COVID-19 con el objetivo de abastecer mercados fuera de los EE.UU. Estas líneas, ubicadas en las instalaciones de ROVI en San Sebastián de los Reyes (Madrid), empezarán a estar operativas a partir del cuarto trimestre de 2021 y completamente en marcha en el primer semestre de 2022 y permitirán más que doblar la capacidad de llenado y acabado de los viales en estas instalaciones.

ROVI participa en la fabricación del principio activo de la vacuna contra la COVID-19 de Moderna

ROVI informó al mercado (mediante comunicación de información privilegiada de fecha 12 de abril de 2021 y número de registro 837) de que reforzará su colaboración para la fabricación del principio activo de la vacuna de Moderna contra la COVID-19. Para ello, se llevará a cabo una nueva inversión industrial en las instalaciones que el Grupo ROVI tiene en Granada (España).

Esta inversión consiste en la instalación de una nueva línea de apoyo a las fases de producción del principio activo de la vacuna ARNm, que son previas y adicionales a la labor de formulación, llenado y acabado de la misma. Esta línea contaría con una capacidad de producción del equivalente a más de 100 millones de dosis anuales y está previsto que pueda empezar a abastecer mercados fuera de los EE.UU. en el tercer trimestre de 2021.

Con esta actuación, ROVI amplía las actividades que realiza en el proceso de fabricación de la vacuna contra la COVID-19 de Moderna: participará en la fabricación del principio activo, así como en su formulación, envasado y empaquetado final, previo a la distribución para su administración a pacientes.

ROVI ha solicitado a la Agencia Europea del Medicamento (EMA) una "parada de reloj" en el día 181 del proceso de autorización de Doria®

ROVI ha anunciado (mediante comunicación de información privilegiada de fecha 2 de marzo de 2021 y número de registro 781) que ha solicitado a la Agencia Europea del Medicamento (EMA) la "parada del reloj" en el día 181 del proceso de autorización para proporcionar respuestas en el marco del procedimiento centralizado de registro.

El objetivo de dicha parada de reloj es disponer del tiempo necesario para repetir el estudio de biodisponibilidad comparada de dosis múltiples de Doria® frente a risperidona oral, en respuesta a la observación mayor del Comité de Medicamentos de Uso Humano (CHMP) que establece que el estudio debe hacerse frente al producto de referencia europeo. El dossier actual de Doria® ya incluye un ensayo clínico de biodisponibilidad utilizando el medicamento risperidona oral comercializado en EE.UU.

ROVI esperaba que el ensayo utilizando el producto de referencia estadounidense fuera válido para Europa ya que los dos productos -el medicamento risperidona oral comercializado en la Unión Europea y el comercializado en EE.UU.- pueden considerarse bioequivalentes en base a los estudios in vitro e in vivo que ROVI había realizado y presentado a la EMA. De hecho, la indicación terapéutica en esquizofrenia para la risperidona oral estaba respaldada por los mismos ensayos clínicos de eficacia en ambos territorios.

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 2021 (miles de euros)

ROVI estima que en noviembre de este año 2021 podrá aportar los datos clínicos adicionales solicitados y de este modo reiniciar el proceso regulatorio para que la EMA complete su evaluación. Además, la EMA incluye en su evaluación del Día 180 una segunda observación mayor destinada a evitar posibles problemas relacionados con la falta de flexibilidad en la interrupción del tratamiento con una formulación de acción prolongada, así como otras observaciones menores que serán contestadas en el Día 181 del procedimiento.

ROVI no prevé requerimientos de información adicionales por parte de la EMA y aspira a conseguir la indicación de “tratamiento de la esquizofrenia en pacientes adultos”, lo cual supondría que Risperidona ISM®, debido a su perfil farmacocinético único, no sólo estaría indicado para el tratamiento de mantenimiento de pacientes estabilizados, sino que también se podría usar en pacientes no estabilizados con síntomas de moderados a graves, que requieran de un producto de acción rápida como la que ofrece Risperidona ISM®, siendo el único antipsicótico atípico inyectable de liberación prolongada que tendría dicha indicación en la Unión Europea.

b) Seis primeros meses de 2020

ROVI informa sobre el impacto del Covid-19 en las actividades de la compañía

ROVI informó al mercado (mediante comunicación de información relevante de fecha 2 de abril de 2020 y número de registro 1365) de que, desde el inicio de la propagación del COVID-19, la compañía está ejecutando los planes de contingencia necesarios para garantizar la seguridad y salud de sus empleados y colaboradores, así como para asegurar la continuidad del negocio, y cumplir con su responsabilidad de suministrar fármacos a los hospitales de España y de Europa.

A tal fin, la compañía ha llevado a cabo algunas iniciativas alineadas con las recomendaciones de las autoridades. Entre ellas, cabe mencionar que ROVI ha reducido al mínimo los procesos que deben realizarse de forma presencial en sus instalaciones. Así, una parte importante de la plantilla está trabajando de forma no presencial. En los casos en los que el teletrabajo no es posible, especialmente en las plantas de fabricación, ROVI mantiene todas las actividades productivas con cierta normalidad, con las medidas de seguridad pertinentes, con el fin de garantizar que sus medicamentos sigan estando a disposición de los pacientes en plena crisis sanitaria.

ROVI considera que mantener el funcionamiento de sus plantas de fabricación es de suma importancia para cumplir con su responsabilidad como fabricante de fármacos. Por este motivo, la compañía reconociendo el compromiso y la responsabilidad de sus empleados que acuden físicamente, a diario, a su puesto de trabajo aprobó una prima del 20% en el salario correspondiente al período de duración del Estado de Alarma decretado por el Gobierno de España para dichos empleados. Asimismo, para poder llevar a cabo con la máxima seguridad y poder preservar la continuidad de las actividades productivas, ROVI recomienda evitar el uso del transporte público para los desplazamientos a las plantas y asume el gasto del transporte privado y plazas de aparcamiento para aquellos empleados que lo necesiten.

Las ventas de ROVI han tenido un comportamiento en línea con las expectativas de la compañía en el primer semestre de 2020. Como consecuencia de ello, la compañía confirma las previsiones de crecimiento previamente comunicadas para 2020, que situaban el crecimiento de los ingresos operativos en la banda media de la primera decena, es decir la decena del 0% al 10%. No obstante, dadas las incertidumbres asociadas a la evolución de la situación en la actualidad (que ROVI continuará monitorizando de cerca), todavía no es posible evaluar, de forma precisa, el impacto que tendrá la pandemia

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 2021 (miles de euros)

en el ejercicio en curso. ROVI espera que el principal impacto negativo en las ventas del grupo se produzca en el segundo semestre del ejercicio 2020.

En cuanto al posible impacto del COVID-19 en cada una de las áreas de la compañía, cabe destacar que:

1. Las heparinas de bajo peso molecular ("HBPM") de ROVI, Bemiparina (Hibor®) y el biosimilar de Enoxaparina, cuyas ventas representaron el 47% de los ingresos de la compañía en el ejercicio 2019, han sido recomendadas por la Organización Mundial de la Salud (OMS) como medicamentos esenciales para los pacientes hospitalizados en unidades de cuidados intensivos por COVID-19. Por este motivo, y por el uso habitual del producto en pacientes hospitalizados, la compañía confía en que se produzca un repunte de las ventas de HBPM en los hospitales durante el período de la crisis sanitaria. Por el contrario, la reducción significativa del número de operaciones quirúrgicas durante el estado de confinamiento podría tener, igualmente, una repercusión en las ventas de la división. El parón industrial que se produjo en China a principios de año, y el que se está produciendo actualmente en Europa, unido a la evolución de la fiebre porcina africana en China, confirman el incremento de precios en la heparina sódica para esta primera parte del año.
2. Los productos innovadores de ROVI están indicados, en su mayoría, para el tratamiento de enfermedades crónicas, por lo que el consumo de los mismos debería mantenerse en el corto plazo. No obstante, las medidas de confinamiento, que favorecerán los hábitos de quedarse en casa, así como la imposibilidad de la fuerza de ventas de promocionar los productos entre los profesionales sanitarios, podrían provocar una ralentización de las ventas de la división de especialidades farmacéuticas en caso de que las medidas de aislamiento adoptadas ante la crisis sanitaria se extendieran en el tiempo.
3. Como hemos mencionado anteriormente, a fecha de hoy, la actividad de producción del Grupo continúa su normal funcionamiento en todas las plantas, aunque la productividad de las mismas se ha visto mermada por las diversas medidas preventivas de sanitización y de seguridad en relación al COVID-19. ROVI está muy orgullosa y satisfecha de la respuesta de sus empleados ante esta crisis. Sin embargo, la situación actual y su potencial impacto es tan impredecible y volátil, que esta evaluación de normalidad podría verse afectada en caso de eventuales contagios entre la plantilla de las fábricas.
4. Las actividades de I+D se mantienen y, a fecha de hoy, ROVI no tiene visibilidad de que pueda producirse algún tipo de retraso en el proceso de aprobación de Doria® en Europa o de registro del medicamento en Estados Unidos. No obstante, la compañía entiende que los esfuerzos de la Agencia Europea de Medicamentos ("European Medicines Agency") están actualmente centrados en el COVID-19 y no descarta que puedan producirse retrasos en el proceso de aprobación del medicamento en las actuales circunstancias. Asimismo, para el registro del fármaco en Estados Unidos la compañía depende de la colaboración de terceros, por lo que ROVI no puede asegurar que el registro no se presente con posterioridad a la fecha comunicada (segundo semestre de 2020).

ROVI continúa con su proceso transformacional y con el desarrollo de su plan estratégico, y, a día de hoy, el impacto de la crisis sanitaria no modifica los planes del Grupo. Dicho plan estratégico está centrado en (i) la expansión de su biosimilar de enoxaparina, con el que aspira a convertirse en un jugador de referencia en el submercado de las heparinas de bajo peso molecular, y (ii) Doria® y Letrozol®, ambos productos candidatos que validan su tecnología de liberación prolongada de fármacos, ISM®.

LABORATORIOS FARMACÉUTICOS ROVI, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Estados financieros intermedios resumidos consolidados para el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2021 (miles de euros)

ROVI está también contribuyendo a aportar nuevas soluciones que ayuden a mejorar la situación sanitaria de la sociedad en su conjunto y ha realizado las gestiones necesarias para la donación de un millón de mascarillas quirúrgicas y 1.000 trajes de protección especial al Ministerio de Sanidad, Consumo y Bienestar Social, teniendo en cuenta las dificultades de acceso a equipos de protección individual que ha estado viviendo el Sistema Nacional de Salud en los últimos meses. Con esta aportación, ROVI quiere ayudar en la labor imprescindible de los profesionales de la salud que están trabajando sin descanso para combatir la pandemia de COVID-19 en España.

ROVI anuncia el inicio del proceso de evaluación para la obtención de la autorización de comercialización en la Unión Europea de Doria®

ROVI informó al mercado (mediante comunicación de información relevante de fecha 31 de enero de 2020 y número de registro 286374) de que tras la finalización de la fase de validación, se había iniciado por parte de las autoridades sanitarias europeas el proceso de evaluación para la obtención de la autorización de comercialización en la Unión Europea (UE) de Doria®, antipsicótico inyectable de larga duración para el tratamiento de la esquizofrenia, basado en la tecnología ISM® patentada por ROVI.

ROVI presentó la solicitud para la obtención de la autorización de comercialización de Doria® ante las autoridades sanitarias europeas, la European Medicines Agency (EMA), mediante Procedimiento Centralizado, con fecha 27 de diciembre de 2019. Tras superar satisfactoriamente la fase de validación, el expediente ha sido admitido a evaluación el día 30 de enero de 2020.

Se estima que la fase de evaluación del Procedimiento Centralizado utilizado por la Sociedad para registrar dicho medicamento en la UE, pueda extenderse durante aproximadamente un año desde la validación. Debe tenerse en cuenta, en todo caso, que el proceso de evaluación está sujeto a interrupciones y prórrogas en caso de que las autoridades sanitarias europeas requieran información adicional. Asimismo, debe señalarse que el resultado del proceso de registro (que puede ser positivo o negativo) no se puede anticipar hasta que quede concluido el mismo.

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 la Unión Europea, así como del proceso de registro del mismo medicamento ante la autoridad estadounidense, la U.S. Food and Drug Administration (FDA), cuyo inicio está previsto para el segundo semestre del ejercicio 2020.

28. Hechos posteriores

No se han producido hechos significativos con posterioridad al 30 de junio del 2021, exceptuando el fallecimiento de D. Juan López-Belmonte López, presidente del Consejo de Administración de la Sociedad, y la designación del nuevo presidente del Consejo de Administración, mencionados ambos hechos en la Nota 27.

D. Juan López-Belmonte Encina, como presidente del Consejo de Administración de la sociedad Laboratorios Farmacéuticos Rovi, S.A. (Rovi) formula el siguiente Informe de Gestión de conformidad con los artículos 262 y 148.d) del Texto Refundido de la Ley de Sociedades de Capital, 119 de la Ley del Mercado de Valores y 49 del Código de Comercio así como de la “Guía de Actuación del European Securities and Markets Authority (ESMA) sobre Medidas Alternativas de Rendimiento”.

1.- Perfil corporativo

La Sociedad es cabecera de un Grupo farmacéutico especializado español (el “Grupo” o “ROVI”), plenamente integrado y dedicado a la investigación, desarrollo, fabricación bajo licencia y comercialización de pequeñas moléculas y especialidades biológicas, que cuenta con tres grandes pilares de crecimiento:

- La división, en propiedad, líder en el campo de las heparinas de bajo peso molecular (HBPM): en el primer semestre de 2021 representa el 45% del importe neto de la cifra de negocio del Grupo (el 54% en el primer semestre de 2020). ROVI cuenta con dos productos de investigación propia bemparina Hibor® y biosimilar de enoxaparina Becat®.
- La división del resto de especialidades farmacéuticas: con una cartera diversificada de productos innovadores propios y comercializados bajo licencia, protegida por patentes.
- Las operaciones de fabricación de inyectables (jeringas precargadas y viales) y formas sólidas orales para terceros a escala mundial, de alto valor añadido con capacidades diferenciadas.

El crecimiento de estos pilares proporciona a ROVI un perfil defensivo que le ha permitido incrementar sus beneficios durante los últimos años, a pesar del difícil entorno que atraviesa el sector, lastrado por el recorte del gasto público farmacéutico.

Por otro lado, ROVI cuenta con una política de I+D sólida y de bajo riesgo, donde la plataforma patentada ISM® (tecnología innovadora de liberación de fármacos, desarrollada internamente y patentada, que permite la liberación prolongada de compuestos administrados bajo inyección) abre nuevas vías de crecimiento. ROVI destina gran parte de sus ingresos a la investigación, para mantenerse en la vanguardia tanto en el terreno de los productos como de los sistemas de fabricación y desarrollo.

ROVI cuenta con una serie de ventajas competitivas que le han permitido posicionarse como uno de los principales líderes de su nicho de mercado, un sector que, además, posee fuertes barreras de entrada:

- Conocimiento único de las heparinas de bajo peso molecular (HBPM).
- Infraestructura con ventajas operativas.
- Cartera diversificada.
- Innovación con bajo riesgo.
- Expansión internacional.

Todas las empresas que forman el grupo ROVI son conscientes de la mejora en la salud que aportan sus productos y quieren dar respuesta a ciertas demandas sociales en relación con los impactos de sus actividades en la sociedad y en el medio ambiente. Por ello, el desarrollo económico de ROVI debe ser compatible con sus comportamientos éticos, sociales, laborales, ambientales y de respeto de los derechos humanos.

Informe de gestión intermedio para el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2021

El conocimiento, difusión e implementación de estos valores, que expresan el compromiso del grupo en materia de ética empresarial y responsabilidad social corporativa, sirven de guía para la actuación del Consejo de Administración y demás órganos de ROVI en sus relaciones con los grupos de interés. Para ello el Grupo cuenta con instrumentos de apoyo cuyos objetivos son:

- Favorecer la consecución de los objetivos estratégicos.
- Mejorar la competitividad del grupo mediante la asunción de prácticas de gestión basadas en la innovación, la igualdad de oportunidades, la productividad, la rentabilidad y la sostenibilidad.
- Gestionar de forma responsable los riesgos y las oportunidades derivados de la evolución del entorno, así como maximizar los impactos positivos de su actividad en los distintos territorios en los que opera y minimizar, en la medida de lo posible, los impactos negativos.
- Fomentar una cultura de comportamientos éticos e incrementar la transparencia empresarial para generar credibilidad y confianza en los grupos de interés, entre los que se encuentra la sociedad en su conjunto.
- Promover las relaciones de confianza y la creación de valor para todos sus grupos de interés, dando una respuesta equilibrada e integradora a todos ellos.

El modelo de negocio, apoyado por el modelo financiero del Grupo, ha permitido a ésta lograr fuertes ingresos, flujos de caja y alta rentabilidad para las partes interesadas de forma sostenible.

Para más información, visite www.rovi.es.

2.- Evolución de los negocios

Millones Euros	Periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de		Crecimiento	% Crecimiento
	2021	2020		
Ingresos operativos	290,1	191,1	98,9	52%
Otros ingresos	0,6	0,6	0,0	-2%
Total ingresos	290,6	191,7	98,9	52%
Coste de ventas	-136,3	-79,4	-56,9	72%
Beneficio bruto	154,3	112,3	42,0	37%
% margen	53,2%	58,8%		-5,6pp
Gastos en I+D	-11,9	-10,8	-1,1	10%
Gastos de venta, generales y administrativos	-68,5	-59,1	-9,4	16%
Participación en el resultado de negocios conjuntos	0,1	0,0	0,2	n.a.
EBITDA¹	74,0	42,4	31,6	75%
% margen	25,5%	22,2%		3,3pp
EBIT¹	63,4	32,9	30,5	93%
% margen	21,8%	17,2%		4,7pp
Beneficio neto	51,0	29,6	21,4	72%

[1] Ver descripción en Anexo 1 sobre Medidas Alternativas de Rendimiento

Nota: algunas cifras incluidas en este documento se han redondeado. Es posible que puedan surgir algunas diferencias no significativas entre los totales y las sumas de los factores debido a este redondeo

- Los ingresos operativos en el primer semestre de 2021 aumentaron un 52%, con respecto al mismo período del año anterior, hasta alcanzar los 290,1 millones de euros, como resultado principalmente de la fortaleza (i) del negocio de fabricación a terceros, que creció un 172%; y (ii) del negocio de especialidades farmacéuticas, cuyas ventas crecieron un 25%. Los ingresos totales se incrementaron en un 52% hasta alcanzar los 290,6 millones de euros en el primer semestre de 2021.
- En febrero de 2021, ROVI anunció que esperaba que los ingresos operativos del año 2021 se incrementaran entre el 20% y el 30%, incluyendo la producción de la vacuna de Moderna contra la COVID-19. Como resultado de la ampliación de la colaboración entre ROVI y Moderna, en mayo la compañía anunció que en 2021 esperaba alcanzar la banda alta de este rango. Con la visibilidad que tiene la compañía en este momento, ROVI actualiza al alza su previsión de ingresos operativos para el año 2021 desde la banda alta del rango del 20% al 30% al rango entre el 35% y el 40%. No obstante, dadas las incertidumbres asociadas a la evolución de la pandemia de la COVID-19, todavía no es posible evaluar, de forma precisa, el impacto que tendrá la pandemia en este ejercicio.
- Las ventas de la división de heparinas (Heparinas de Bajo Peso Molecular (HBPM) y otras heparinas) se incrementaron en un 26% hasta alcanzar, en el primer semestre de 2021, los 131,4 millones de euros. Las ventas de heparinas representaron el 45% del total del importe neto de la cifra negocios en el primer semestre de 2021, frente al 54% en el primer semestre de 2020. Las ventas de HBPM (biosimilar de enoxaparina y Bemiparina) se incrementaron en un 27% hasta alcanzar los 127,8 millones de euros en el primer semestre de 2021. Las ventas del biosimilar de enoxaparina se incrementaron en un 27%, hasta los 62,7 millones de euros en el primer semestre de 2021 y las ventas de Bemiparina aumentaron un 26%, situándose en los 65,1 millones de euros.
- Las ventas de Neparvis®, que ROVI empezó a comercializar en diciembre de 2016, se incrementaron en un 30% con respecto al mismo período del ejercicio anterior hasta alcanzar los 17,9 millones de euros en el primer semestre de 2021.
- El EBITDA aumentó un 75%, desde los 42,4 millones de euros en el primer semestre de 2020 hasta alcanzar los 74,0 millones de euros en el primer semestre de 2021, reflejando un incremento en el margen EBITDA de 3,3 puntos porcentuales hasta el 25,5% en el primer semestre de 2021.
- El beneficio neto creció un 72%, desde los 29,6 millones de euros en el primer semestre de 2020 hasta alcanzar los 51,0 millones de euros en el primer semestre de 2021.

3.- Liquidez y recursos de capital

3.1 Liquidez

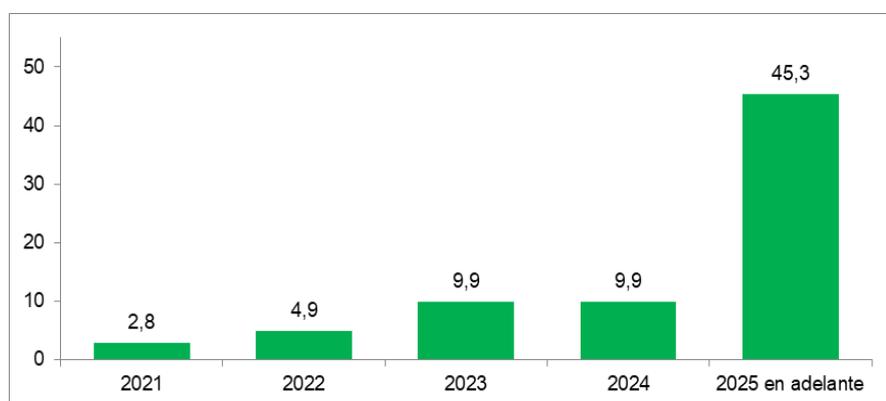
A 30 de junio de 2021, ROVI tenía una posición de tesorería bruta de 129,0 millones de euros comparado con los 54,6 millones de euros a 31 de diciembre de 2020, y una caja neta de 56,1 millones de euros (valores de renta variable, más depósitos, más instrumentos financieros derivados, más efectivo y equivalentes de efectivo, menos deuda financiera a corto y a largo plazo), frente a los 19,8 millones de euros de deuda neta a 31 de diciembre de 2020.

3.2 Recursos de capital

A 30 de junio de 2021, la deuda total de ROVI se redujo hasta los 72,8 millones de euros. La deuda con organismos oficiales, al 0% de tipo de interés, representaba a dicha fecha el 15% del total de la deuda.

<i>En miles de euros</i>	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020
Préstamos de entidades de crédito	45.000	45.000
Deuda con organismos oficiales	10.752	10.972
Pasivos financieros por arrendamientos	17.081	17.546
Instrumentos financieros derivados	-	925
Total	72.833	74.443

Los vencimientos de la deuda a 30 de junio de 2021 se reflejan en el siguiente gráfico (en millones de euros):



4.- Otros hechos relevantes

Designación de D. Juan López-Belmonte Encina como nuevo presidente del Consejo de Administración de ROVI

ROVI informó al mercado (mediante comunicación de información privilegiada de fecha 16 de julio de 2021 y número de registro 991) de que el Consejo de Administración de ROVI (tras el fallecimiento del Presidente Don Juan López-Belmonte López comunicado conforme a lo indicado en el punto siguiente) había acordado por unanimidad, y previo informe y a propuesta de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones, designar al actual consejero delegado, D. Juan López-Belmonte Encina, como nuevo presidente del Consejo de Administración de ROVI, cargo que compatibilizará con el actual de consejero delegado.

El Consejo de Administración quiso también dejar constancia del profundo agradecimiento y respeto de la Sociedad y todos sus empleados hacia el anterior presidente, Don Juan López-Belmonte López. La Comisión de Nombramientos y Retribuciones consideró que de la trayectoria de D. Juan López-Belmonte Encina se desprende que goza de incuestionables conocimientos para ejercer las funciones de presidente del Consejo, así como de una profunda y dilatada experiencia en la Sociedad, en el Grupo Rovi y en el sector en el que este desarrolla su actividad, convirtiéndolo en el candidato idóneo para ocupar dicha posición. Como se ha indicado, D. Juan López-Belmonte Encina continuará desempeñando el cargo de consejero delegado. Se hace constar que la Sociedad ya tiene designado a un consejero coordinador de entre sus consejeros independientes, D. Marcos Peña Pinto.

Fallecimiento del presidente del Consejo de Administración de Laboratorios Farmacéuticos Rovi, S.A., D. Juan López-Belmonte López

ROVI informó al mercado (mediante comunicación de información relevante de fecha 13 de Julio de 2021 y número de registro 10575) del fallecimiento del presidente del Consejo de Administración de Laboratorios Farmacéuticos Rovi, S.A., Don Juan López-Belmonte López.

El vicepresidente Primero del Consejo, Don Javier López-Belmonte Encina, ejerció las funciones de la presidencia hasta que se produjo el nombramiento del nuevo presidente según los planes de sucesión y procedimientos corporativos previstos.

La Sociedad estará siempre agradecida a la encomiable labor desarrollada por su Presidente y honrará su ejemplo.

ROVI incrementa su capacidad de llenado y acabado de la vacuna contra la COVID-19 de Moderna

ROVI informó al mercado (mediante comunicación de información privilegiada de fecha 29 de abril y número de registro 858) de que refuerza su colaboración en el llenado y acabado de la vacuna contra la COVID-19 de Moderna incrementando su capacidad actual de llenado y acabado. Para ello, se llevará a cabo una nueva inversión industrial en las instalaciones que el Grupo ROVI tiene en Madrid (España).

Esta inversión consiste en la instalación de dos nuevas líneas de producción y equipos para la formulación, el llenado, la inspección visual automática, el etiquetado y el empaquetado que proporcionará capacidad adicional de llenado y acabado de los viales de la vacuna COVID-19 con el objetivo de abastecer mercados fuera de los EE.UU. Estas líneas, ubicadas en las instalaciones de ROVI en San Sebastián de los Reyes (Madrid), empezarán a estar operativas a partir del cuarto trimestre de 2021 y completamente en marcha en el primer semestre de 2022 y permitirán más que doblar la capacidad de llenado y acabado de los viales en estas instalaciones.

ROVI participa en la fabricación del principio activo de la vacuna contra la COVID-19 de Moderna

ROVI informó al mercado (mediante comunicación de información privilegiada de fecha 12 de abril de 2021 y número de registro 837) de que reforzará su colaboración para la fabricación del principio activo de la vacuna de Moderna contra la COVID-19. Para ello, se llevará a cabo una nueva inversión industrial en las instalaciones que el Grupo ROVI tiene en Granada (España).

Esta inversión consiste en la instalación de una nueva línea de apoyo a las fases de producción del principio activo de la vacuna ARNm, que son previas y adicionales a la labor de formulación, llenado y acabado de la misma. Esta línea contará con una capacidad de producción del equivalente a más de 100 millones de dosis anuales y está previsto que pueda empezar a abastecer mercados fuera de los EE.UU. en el tercer trimestre de 2021.

Con esta actuación, ROVI amplía las actividades que realiza en el proceso de fabricación de la vacuna contra la COVID-19 de Moderna: participará en la fabricación del principio activo, así como en su formulación, envasado y empaquetado final, previo a la distribución para su administración a pacientes.

ROVI ha solicitado a la Agencia Europea del Medicamento (EMA) una "parada de reloj" en el día 181 del proceso de autorización de Doria®.

ROVI ha anunciado (mediante comunicación de información privilegiada de fecha 2 de marzo de 2021 y número de registro 781) que ha solicitado a la Agencia Europea del Medicamento (EMA) la "parada del reloj" en el día 181 del proceso de autorización para proporcionar respuestas en el marco del procedimiento centralizado de registro.

El objetivo de dicha parada de reloj es disponer del tiempo necesario para repetir el estudio de biodisponibilidad comparada de dosis múltiples de Doria® frente a risperidona oral, en respuesta a la observación mayor del Comité de Medicamentos de Uso Humano (CHMP) que establece que el estudio debe hacerse frente al producto de referencia europeo. El dossier actual de Doria® ya incluye un ensayo clínico de biodisponibilidad utilizando el medicamento risperidona oral comercializado en EE.UU.

ROVI esperaba que el ensayo utilizando el producto de referencia estadounidense fuera válido para Europa ya que los dos productos -el medicamento risperidona oral comercializado en la Unión Europea y el comercializado en EE.UU.- pueden considerarse bioequivalentes en base a los estudios in vitro e in vivo que ROVI había realizado y presentado a la EMA. De hecho, la indicación terapéutica en esquizofrenia para la risperidona oral estaba respaldada por los mismos ensayos clínicos de eficacia en ambos territorios.

ROVI estima que en noviembre de este año 2021 podrá aportar los datos clínicos adicionales solicitados y de este modo reiniciar el proceso regulatorio para que la EMA complete su evaluación. Además, la EMA incluye en su evaluación del Día 180 una segunda observación mayor destinada a evitar posibles problemas relacionados con la falta de flexibilidad en la interrupción del tratamiento con una formulación de acción prolongada, así como otras observaciones menores que serán contestadas en el Día 181 del procedimiento.

ROVI no prevé requerimientos de información adicionales por parte de la EMA y aspira a conseguir la indicación de "tratamiento de la esquizofrenia en pacientes adultos", lo cual supondría que Risperidona ISM®, debido a su perfil farmacocinético único, no sólo estaría indicado para el tratamiento de mantenimiento de pacientes estabilizados, sino que también se podría usar en pacientes no estabilizados con síntomas de moderados a graves, que requieran de un producto de acción rápida como la que ofrece Risperidona ISM®, siendo el único antipsicótico atípico inyectable de liberación prolongada que tendría dicha indicación en la Unión Europea.

5.- Investigación y desarrollo

Plataforma de tecnología ISM®

Risperidona ISM® es el primer producto de ROVI basado en su tecnología de administración de fármacos de vanguardia, ISM®. Es un novedoso antipsicótico inyectable mensual en fase de investigación para el tratamiento de la esquizofrenia desarrollado y patentado por Laboratorios Farmacéuticos ROVI S.A. que, ya desde la primera inyección, proporciona niveles plasmáticos del medicamento de forma inmediata y sostenida, sin requerir dosis de carga ni suplementar con risperidona oral.

En enero de 2020, ROVI anunció el inicio del procedimiento centralizado de registro de Risperidona ISM® ante la Agencia Europea del Medicamento (EMA). Asimismo, en su Día del Mercado de Capitales celebrado el 24 de noviembre de 2020, ROVI anunció la presentación de una NDA (New Drug Application), es decir, un expediente de registro para obtener la autorización de comercialización en Estados Unidos, ante la FDA (Food and Drug Administration).

En marzo de 2021, ROVI informó de la solicitud de una "parada del reloj" en el proceso de autorización de Risperidona ISM® para dar respuesta en el marco del procedimiento de registro centralizado. El objetivo de dicha "parada de reloj" es disponer del tiempo necesario para repetir el estudio de biodisponibilidad comparada de dosis múltiples del candidato de ROVI Risperidona ISM® frente a risperidona oral, en respuesta a la observación mayor del Comité de Medicamentos de Uso Humano (CHMP) que establece que el estudio debe hacerse frente al producto de referencia europeo. El dossier actual de Risperidona ISM® ya incluye un ensayo clínico de biodisponibilidad utilizando el medicamento risperidona oral comercializado en Estados Unidos (EE.UU.). ROVI esperaba que el ensayo utilizando el producto de referencia estadounidense fuera válido para Europa ya que los dos productos -el medicamento risperidona oral comercializado en la Unión Europea y el comercializado en EE.UU.- pueden considerarse bioequivalentes en base a los estudios in vitro e in

vivo que ROVI había realizado y presentado a la Agencia Europea de Medicamentos (EMA). ROVI estima que en noviembre de 2021 podrá aportar los datos clínicos adicionales solicitados y así reiniciar el proceso regulatorio para que la EMA complete su evaluación.

Por otro lado, como se informó anteriormente, el dossier de Risperidona ISM® se apoya principalmente en el ensayo clínico pivotal "PRISMA-3"¹ cuyos resultados se publicaron en noviembre de 2020 en la revista médica *npj Schizophrenia*². El estudio PRISMA-3 demostró que Risperidona ISM® proporciona una reducción rápida y progresiva de los síntomas en pacientes con esquizofrenia aguda exacerbada sin necesidad de suplementos orales de risperidona o dosis de carga. Según los autores del artículo, Risperidona ISM® representa una estrategia terapéutica eficaz en pacientes con esquizofrenia que ingresan en el hospital con un episodio agudo con síntomas psicóticos graves o moderados.

La compañía también anunció en julio de 2019 la finalización de una extensión abierta (12 meses adicionales) del estudio PRISMA-3³, que también se incluye en el expediente de Risperidona ISM® y respalda aún más el uso a largo plazo de Risperidona ISM®.

ROVI continúa el desarrollo clínico de Letrozol ISM®, que representa el segundo candidato que utiliza la plataforma tecnológica ISM® de ROVI. Este nuevo medicamento (en fase de investigación) es, según la información de la que dispone ROVI, el primer inhibidor de la aromatasa inyectable de acción prolongada para el tratamiento del cáncer de mama hormono-dependiente. El primer ensayo clínico de fase I (el estudio LISA-1⁴) de Letrozol ISM® está actualmente en marcha y debido al diseño del estudio ("escalada de dosis") y a su naturaleza exploratoria, no se puede anticipar su fecha de finalización. No obstante, los datos preliminares confirman que la formulación ISM® proporciona una liberación prolongada de letrozol que produce una supresión sostenida de las hormonas estrogénicas. En el segundo semestre de 2021, ROVI tiene previsto compartir con las autoridades regulatorias estos resultados, así como debatir sobre los próximos pasos para continuar con el desarrollo clínico de este novedoso inhibidor de la aromatasa inyectable de acción prolongada.

Por último, el equipo de I+D de ROVI ha iniciado recientemente el desarrollo de una nueva formulación de Risperidona ISM® para una inyección trimestral, que complementaría la formulación actual de Risperidona ISM® para el tratamiento de mantenimiento de pacientes con esquizofrenia clínicamente estable. Este desarrollo se encuentra todavía en una fase inicial.

6.- Dividendos

La Junta General de Accionistas de ROVI, en su reunión celebrada el 17 de junio de 2021, ha acordado el pago a los accionistas de un dividendo de 0,3812 euros brutos por acción con cargo a los resultados del ejercicio 2020, lo que supone un incremento del 118% comparado con el dividendo pagado con cargo a los resultados del ejercicio 2019 (0,1751 euros/acción) e implica el reparto de un importe de, aproximadamente, el 35% del beneficio neto consolidado del año 2020 (en comparación con el 25% del beneficio neto consolidado de 2019). Este dividendo se ha distribuido el 7 de julio de 2021.

¹ Study to Evaluate the Efficacy and Safety of Risperidone In Situ Microparticles® (ISM®) in Patients With Acute Schizophrenia (PRISMA-3). [Clinicaltrials.gov#NCT03160521](https://clinicaltrials.gov/show/NCT03160521) [<https://clinicaltrials.gov/show/NCT03160521>]. Este programa clínico ha contado con el apoyo del Centro de Desarrollo Tecnológico Industrial ("CDTI").

² Correll, C.U., Litman, R.E., Filts, Y. et al. Efficacy and safety of once-monthly Risperidone ISM® in schizophrenic patients with an acute exacerbation. *npj Schizophr* 6, 37 (2020). <https://doi.org/10.1038/s41537-020-00127-y>.

³ Study to Evaluate the Efficacy and Safety of Risperidone ISM® in Patients With Acute Schizophrenia: Open Label Extension (PRISMA-3_OLE). [Clinicaltrials.gov# NCT03870880](https://clinicaltrials.gov/ct2/show/NCT03870880) [<https://clinicaltrials.gov/ct2/show/NCT03870880>]. Este programa ha contado con el apoyo del Centro de Desarrollo Tecnológico Industrial (CDTI).

⁴ Study to Evaluate the Efficacy and Safety of Risperidone ISM® in Patients With Acute Schizophrenia: Open Label Extension (PRISMA-3_OLE). [Clinicaltrials.gov# NCT03870880](https://clinicaltrials.gov/ct2/show/NCT03870880) [<https://clinicaltrials.gov/ct2/show/NCT03870880>]. Este programa ha contado con el apoyo del Centro de Desarrollo Tecnológico Industrial.

7.- Adquisición de inmovilizado

ROVI ha invertido 11,4 millones de euros en el primer semestre de 2021, comparado con los 7,3 millones de euros en el primer semestre de 2020. De dicha inversión hay que destacar lo siguiente:

- 1,2 millones de euros se destinaron a inversiones en la fábrica de inyectables de Madrid, frente a los 0,9 millones de euros invertidos en el primer semestre de 2020;
- 2,7 millones de euros se destinaron a inversiones en la fábrica de inyectables de San Sebastián de los Reyes frente a los 0,7 millones de euros invertidos en el primer semestre de 2020;
- 0,5 millones de euros se destinaron a inversiones en la fábrica de Granada, frente a los 0,7 millones de euros invertidos en el primer semestre de 2020;
- 1,2 millones de euros se destinaron a inversiones en la fábrica de Alcalá de Henares, frente a los 0,8 millones de euros invertidos en el primer semestre de 2020;
- 2,0 millones de euros se destinaron a la industrialización de ISM®, frente a 3,1 millones de euros invertidos en el primer semestre de 2020;
- 3,1 millones de euros se destinaron a inversiones en la fábrica de Escúzar (la segunda planta de heparinas en Granada), frente a los 0,4 millones de euros invertidos en el primer semestre de 2020; y
- 0,8 millones de euros corresponden a inversión en mantenimiento y otros, frente a los 0,7 millones de euros invertidos en el primer semestre de 2020.

8.- Operaciones con acciones propias

En los seis primeros meses de 2021 el Grupo ha adquirido un total de 524.107 acciones propias (399.724 en los seis primeros meses del 2020), habiendo desembolsado por ellas un importe de 24.622 miles de euros (9.654 miles de euros a 30 de junio de 2020). En el primer semestre de 2021 se han vendido un total de 530.078 acciones propias (411.045 en los seis primeros meses de 2020) por un importe de 24.832 miles de euros (9.904 miles de euros en 2020). Dichas acciones habían sido adquiridas por un coste medio ponderado de 18.287 miles de euros (7.121 miles de euros en 2020), originando un beneficio en la venta de 6.545 miles de euros que se ha llevado a reservas en 2021 (2.783 miles de euros en 2020). A 30 de junio de 2021 las acciones en autocartera ascienden a 667.683 (675.635 a 30 de junio de 2020).

9.- Personal

En el primer semestre de 2021 la plantilla media del grupo ha ascendido a 1.499 personas (1.338 en el mismo periodo de 2020) de las cuales 783 son mujeres (697 en el mismo periodo de 2020).

10.- Medio ambiente

La sociedad Laboratorios Farmacéuticos Rovi, S.A. está adscrita al SIGRE para la recuperación medioambiental de envases. El gasto por gestión de residuos en el primer semestre de 2021 ha ascendido a un total de 173 miles de euros (434 miles de euros en el primer semestre de 2020).

Las sociedad Rovi Pharma Industrial Services, S.A.U., se encarga del resto de tareas medioambientales del Grupo y, con el fin de contribuir a la protección y mejora del medio ambiente, han tenido un gasto por gestión de residuos en el primer semestre de 2021 de 229 miles de euros (130 miles de euros en el primer semestre de 2020).

11.- Perspectivas para el 2021

En febrero de 2021, ROVI anunció que esperaba que los ingresos operativos del año 2021 se incrementaran entre el 20% y el 30%, incluyendo la producción de la vacuna de Moderna contra la COVID-19. Como resultado de la ampliación de la colaboración entre ROVI y Moderna, en mayo la compañía anunció que en 2021 esperaba alcanzar la banda alta de este rango. Con la visibilidad que tiene la compañía en este momento, ROVI actualiza al alza su previsión de ingresos operativos para el año 2021 desde la banda alta del rango del 20% al 30% al rango entre el 35% y el 40%.

ROVI espera seguir creciendo por encima de la tasa de crecimiento del gasto farmacéutico en España en los seis primeros meses de 2021, que ascendía al 3,6%, de acuerdo con las cifras publicadas por el Ministerio de Sanidad, Consumo y Bienestar Social.

No obstante, dadas las incertidumbres asociadas a la evolución de la pandemia de la COVID-19 (que ROVI continuará monitorizando de cerca), todavía no es posible evaluar, de forma precisa, el impacto que tendrá la pandemia en este ejercicio.

ROVI espera que sus motores de crecimiento sean la Bemiparina, los acuerdos de licencias de distribución, como Neparvis® y Volutsa®, el biosimilar de enoxaparina, la cartera de productos de especialidades farmacéuticas existente, el acuerdo con Moderna y los nuevos contratos en el área de fabricación a terceros.

12.- Gestión del riesgo

12.1 Riesgos operativos

Los principales factores de riesgo a los que el Grupo considera que está expuesto respecto al cumplimiento de sus objetivos de negocio son los siguientes:

- Variaciones en las condiciones de suministro de materias primas y otros materiales de acondicionamiento necesarios para la fabricación de sus productos.
- No culminación de forma exitosa o de la forma esperada de los proyectos de Investigación y Desarrollo que ROVI está llevando a cabo.
- Cambios en los criterios de prescripción o en la normativa reguladora del mercado dirigidos a la contención del gasto farmacéutico (control de precios, precios de referencia, potenciación de genéricos, copago, plataformas de compras).
- Concentración de operaciones en determinadas áreas geográficas.
- Acciones de la competencia que provoquen un impacto negativo en la cifra de negocio de ROVI.
- Riesgo de ciberataque.
- Riesgo fiscal inherente a la actividad de compañías del tamaño y complejidad del Grupo.

ROVI mantiene una actitud de vigilancia y alerta permanente ante los riesgos que puedan afectar negativamente a sus actividades de negocio, aplicando los principios y mecanismos adecuados para su gestión y desarrollando continuamente planes de contingencia que puedan amortiguar o compensar su impacto. Entre ellos, destacamos que el Grupo (i) continúa con la diversificación de proveedores de materias primas y otros materiales de acondicionamiento necesarios para la fabricación de sus productos; (ii) prosigue con su objetivo de apertura constante de nuevos mercados gracias a su proyecto de expansión internacional; (iii) continúa con la mejora de sus procesos y controles, incluyendo los relacionados con el proceso de internacionalización; (iv) trabaja intensamente en el mantenimiento de una cartera amplia y diversificada de productos y clientes; (v) persevera cada año en un plan de ahorro interno que se ha centrado principalmente en la mejora de la eficiencia de sus procesos operativos internos y externos; (vi) el Grupo lleva un

riguroso control del crédito y realiza una efectiva gestión de tesorería que le asegura la generación y mantenimiento de circulante suficiente para poder efectuar las operaciones del día a día; (vii) el Grupo cuenta con un sistema de control de riesgos en materia fiscal exhaustivo y con asesores fiscales externos que revisan la preparación y presentación de los diferentes impuestos así como la toma de decisiones en materia fiscal por parte del Grupo; y (viii) el Grupo intensifica su labor de mitigación del riesgo de ciberataque a través de la concienciación de su personal y la realización de revisiones en materia de ciberseguridad.

12.2 Riesgos financieros

El programa de gestión del riesgo se centra en la incertidumbre de los mercados financieros y trata de minimizar los efectos potenciales adversos sobre la rentabilidad financiera del Grupo. Los principales riesgos detectados y gestionados por el Grupo son:

- *Riesgo de mercado*

El riesgo de mercado, a su vez, se divide en:

- Riesgo de tipo de cambio. Es reducido ya que: (i) la mayoría de los activos y pasivos del Grupo están denominados en euros; (ii) gran parte de las transacciones con contrapartes extranjeras son realizadas en euros; y (iii) las transacciones de importe significativo en moneda distinta de euro quedan cubiertas mediante la contratación de instrumentos financieros que minimizan el impacto del riesgo de tipo de cambio. A 30 de junio de 2021 ROVI tiene contratados este tipo de instrumentos por valor de 54.620 miles de dólares (13.500 miles de dólares a 31 de diciembre de 2020), cuya valoración al cierre del ejercicio 2020 ha supuesto el registro de beneficios por importe de 736 miles de euros (a 31 de diciembre de 2020 se registraron pérdidas por importe de 925 miles de euros).
- Riesgo de precio. El Grupo está expuesto al riesgo del precio de los títulos de capital debido a las inversiones mantenidas por el Grupo y clasificadas en el balance consolidado como valores de renta variable. Para gestionar el riesgo de precio originado por inversiones en títulos de capital, el Grupo diversifica su cartera. La diversificación de la cartera se lleva a cabo de acuerdo con los límites estipulados por el Grupo. El Grupo no utiliza derivados para cubrir riesgos de precio.
- Riesgo de tipos de interés. El Grupo tiene riesgo de tipo de interés de los flujos de efectivo de la deuda financiera bancaria a largo plazo obtenidos a tipos variables. La política del Grupo consiste en intentar mantener gran parte de su deuda financiera con organismos oficiales, mediante la obtención de anticipos reembolsables que no están sujetos a riesgo por tipo de interés, y en el caso de la deuda bancaria, en obtener los flujos de efectivo no sólo a tipos variables sino también a tipos fijos, de forma que se minimice el impacto del riesgo de tipo de interés.
- Riesgo de precio de materias primas. El Grupo está expuesto a variaciones en las condiciones de suministro de materias primas y otros materiales de acondicionamiento necesarios para la fabricación de sus productos. Para minimizar este riesgo, el Grupo mantiene una cartera diversificada de proveedores y gestiona sus niveles de existencias de forma eficiente.

- *Riesgo de crédito.*

El riesgo de crédito se gestiona por grupos. El riesgo de crédito surge de efectivo y equivalentes de efectivo, depósitos con bancos e instituciones financieras, deuda considerada valores de renta variable y clientes.

Los bancos e instituciones financieras con las que trabaja el Grupo poseen en general calificaciones independientes. Si a los clientes se les ha calificado de forma independiente se utilizan dichas calificaciones. En caso contrario, el Grupo realiza una evaluación de este riesgo teniendo en cuenta la posición financiera del cliente, la experiencia pasada y otra serie de factores. En los casos en que no exista duda sobre la solvencia financiera del cliente se opta por no establecer límites de crédito.

- *Riesgo de liquidez.*

La dirección realiza un seguimiento periódico de las previsiones de liquidez del Grupo en función de los flujos de efectivo esperados, de forma que siempre exista suficiente efectivo y valores negociables para hacer frente a sus necesidades de liquidez. En el ejercicio 2017 ROVI firmó un contrato de financiación con el Banco Europeo de Inversiones por el que puede disponer, en los siguientes 2 años desde la fecha de la formalización, de un importe máximo de 45 millones de euros. A 31 de diciembre de 2019 ROVI había dispuesto ya del importe total de este préstamo.

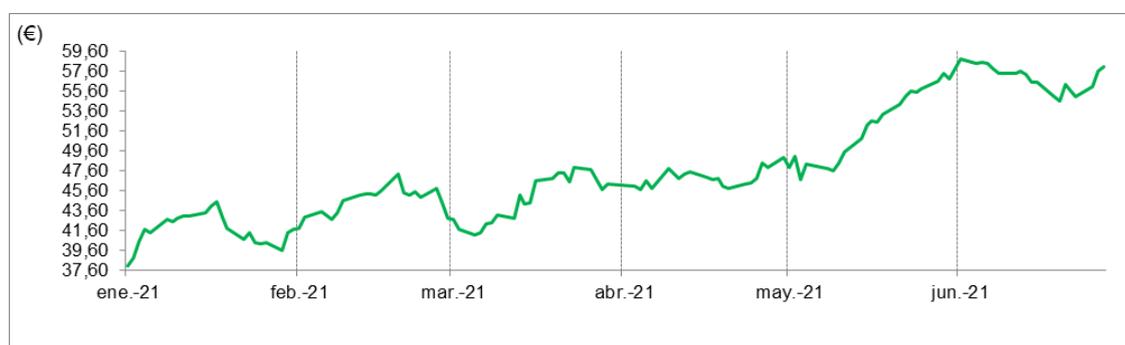
En el ejercicio 2020 ROVI firmó pólizas de crédito por importe total de 45 millones de euros. A 30 de junio de 2021. ROVI no renovó estas pólizas a su vencimiento.

13.- Cotización bursátil

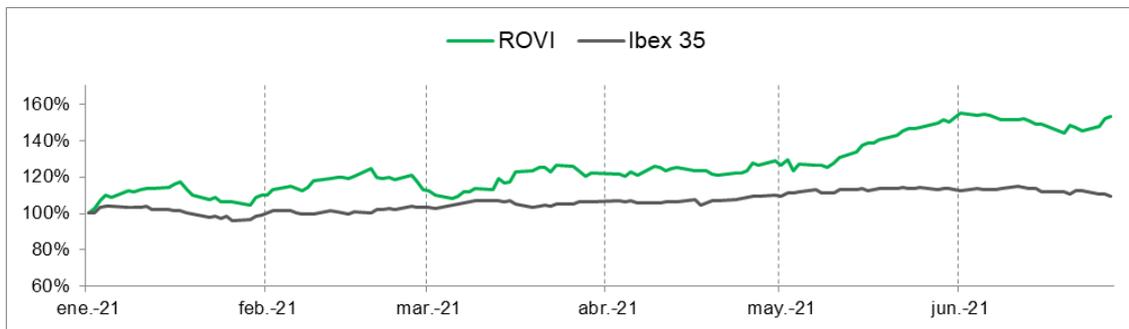
El 5 de diciembre de 2007 Laboratorios Farmacéuticos Rovi, S.A. realizó una Oferta Pública de Venta (“OPV”) y admisión a cotización de acciones destinada, en principio, a inversores cualificados en España y a inversores cualificados o institucionales en el extranjero. El importe nominal de la operación, sin incluir las acciones correspondientes a la opción de compra fue de 17.389.350 acciones ya emitidas y en circulación con un valor nominal de 0,06 euros cada una, por un importe nominal total de 1.043.361 euros. El precio de salida de la operación se situó en 9,60 euros por acción.

Adicionalmente, durante el ejercicio 2018 se realizó una ampliación de capital mediante la emisión y puesta en circulación de 6.068.965 acciones ordinarias de nueva emisión de la Sociedad, de 0,06 euros de valor nominal cada una de ellas, de la misma clase y serie que las acciones existentes y en circulación en la actualidad.

En el siguiente gráfico mostramos la evolución de la cotización de Rovi durante el primer semestre de 2021:



En el siguiente gráfico mostramos la evolución de la cotización de Rovi comparada con el IBEX 35 en el primer semestre de 2021:



14.- Hechos posteriores

No se han producido hechos significativos con posterioridad al 30 de junio del 2021, exceptuando el fallecimiento de D. Juan López-Belmonte López, presidente del Consejo de Administración de la Sociedad, y la designación del nuevo presidente del Consejo de Administración, mencionados ambos hechos en el apartado 4 de este Informe de Gestión.

ANEXO 1

MEDIDAS ALTERNATIVAS DE RENDIMIENTO

LABORATORIOS FARMACÉUTICOS ROVI, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Informe de gestión intermedio para el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2021

La información financiera de ROVI contiene magnitudes y medidas preparadas de acuerdo con la normativa contable aplicable, así como otra serie de medidas preparadas de acuerdo con los estándares de reporting establecidos, los cuales son denominados como Medidas Alternativas de Rendimiento (APMs, por sus siglas en inglés).

Estas APMs se consideran magnitudes ajustadas respecto de aquellas que se presentan de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera adoptadas por la Unión Europea (NIIF-EU), que es el marco contable de aplicación para los estados financieros consolidados del Grupo ROVI, y por tanto deben de ser consideradas por el lector como complementarias pero no sustitutivas de estas.

Las APMs son importantes para los usuarios de la información financiera porque son las medidas que utiliza la Dirección de ROVI para evaluar el rendimiento financiero, los flujos de efectivo o la situación financiera para la toma de decisiones, operativas o estratégicas del Grupo. Estas APMs son consistentes con los principales indicadores utilizados por la comunidad de inversores y analistas en los mercados de capitales. En este sentido, y de acuerdo a lo establecido por la Guía emitida por la European Securities and Markets Authority (ESMA), en vigor desde el 3 de julio de 2016, relativa a la transparencia de las Medidas Alternativas de Rendimiento, ROVI proporciona a continuación información relativa a aquellas APMs incluidas en la información de gestión del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2021 que considera significativas.

Total ingresos

El total ingresos es un indicador que refleja los ingresos totales de ROVI.

El total ingresos se calcula como el importe neto de la cifra de negocio más la imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras.

Beneficio bruto

El beneficio bruto es un indicador que mide el beneficio directo que obtiene ROVI por la realización de sus actividades generadoras de ingresos.

El beneficio bruto se calcula como el total ingresos menos la variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación y los aprovisionamientos.

Margen bruto

El margen bruto es un indicador porcentual que mide los beneficios que ROVI obtiene de sus ingresos.

El margen bruto se calcula como el porcentaje que supone el beneficio bruto entre el importe neto de la cifra de negocio.

LABORATORIOS FARMACÉUTICOS ROVI, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Informe de gestión intermedio para el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2021

EBITDA

El EBITDA (“Earnings Before Interest, Tax, Depreciation and Amortization”) es un indicador que mide el resultado de explotación de la compañía antes de deducir los intereses, impuestos, deterioros y amortizaciones. Es utilizado por la Dirección para evaluar los resultados a lo largo del tiempo, siendo un indicador habitualmente utilizado en el análisis de compañías.

El EBITDA se calcula como resultado antes de impuestos, del resultado financiero, de depreciaciones y de amortizaciones.

EBITDA “sin I+D”

Esta APM es utilizada para mostrar el EBITDA proveniente del negocio principal y estable de ROVI.

EBITDA “sin I+D” se calcula como el EBITDA excluyendo:

- Gastos de investigación y desarrollo (“I+D”); y
- Gastos/ingresos no recurrentes

EBIT

El EBIT (“Earnings Before Interest and Taxes”) es un indicador que mide el resultado de explotación de la compañía antes de deducir los intereses e impuestos. De igual manera que el indicador anterior, es utilizado por la Dirección para evaluar los resultados a lo largo del tiempo.

El EBIT se calcula como resultado antes de impuestos y del resultado financiero.

EBIT “sin I+D”

Esta APM es utilizada para mostrar el EBIT proveniente del negocio principal y estable de ROVI.

El EBIT “sin I+D” es el resultado de explotación, excluyendo:

- Gastos de investigación y desarrollo; y
- Gastos/ingresos no recurrentes

Beneficio neto “sin I+D”

Esta APM se utiliza para mostrar el resultado del periodo proveniente del negocio principal y estable de ROVI.

El beneficio neto “sin I+D” es el EBIT “sin I+D” más:

- El resultado financiero; y
- El impuesto sobre beneficios. La tasa efectiva del beneficio neto “sin I+D” se calcula aplicando la misma tasa fiscal efectiva obtenida en la cuenta de resultados del periodo.

Deuda/Caja Neta

La Deuda/Caja Neta es el principal indicador que utiliza la Dirección para medir el nivel de endeudamiento del Grupo. Se compone de valores de renta variable, más depósitos, más instrumentos financieros derivados, más efectivo y equivalentes de efectivo, menos deuda financiera a corto y a largo plazo.

ANEXO I

GENERAL

1er

INFORME FINANCIERO SEMESTRAL CORRESPONDIENTE AL AÑO

2021

FECHA DE CIERRE DEL PERIODO

30/06/2021

I. DATOS IDENTIFICATIVOS

Denominación Social: LABORATORIOS FARMACEUTICOS ROVI, S.A.

Domicilio Social: C/ Julián Camarillo, 35, 28037 Madrid

C.I.F.

A-28041283

II. INFORMACIÓN COMPLEMENTARIA A LA INFORMACIÓN PERIÓDICA PREVIAMENTE PUBLICADA

III. DECLARACIÓN/(ES) DE LOS RESPONSABLES DE LA INFORMACIÓN

Hasta donde alcanza nuestro conocimiento, las cuentas anuales resumidas que se presentan, elaboradas con arreglo a los principios de contabilidad aplicables, ofrecen la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados del emisor, o de las empresas comprendidas en la consolidación tomadas en su conjunto, y el informe de gestión intermedio incluye un análisis fiel de la información exigida.

Observaciones a la declaración/(es) anterior/(es):

Persona/(s) que asume/(n) la responsabilidad de esta información:

De conformidad con el poder delegado por el Consejo de Administración, el secretario del Consejo ha comprobado que el informe financiero semestral ha sido firmado por los administradores

Nombre/Denominación social	Cargo:
D. Juan López-Belmonte Encina	Presidente y Consejero Delegado
D. Javier López-Belmonte Encina	Vicepresidente Primero
D. Iván López-Belmonte Encina	Vicepresidente Segundo
D. Marcos Peña Pinto	Consejero Coordinador
D. José Fernando de Almansa Moreno-Barreda	Vocal
Dña. Fátima Báñez García	Vocal

Fecha de firma de este informe semestral por el órgano de administración correspondiente: 27-07-2021

IV. INFORMACIÓN FINANCIERA SELECCIONADA

1. BALANCE INDIVIDUAL (ELABORADO UTILIZANDO LA NORMATIVA CONTABLE EN VIGOR DE CARÁCTER NACIONAL) (1/2)

Uds.: Miles de euros

ACTIVO		PERIODO ACTUAL 30/06/2021	PERIODO ANTERIOR 31/12/2020
A) ACTIVO NO CORRIENTE	0040	136.403	141.497
1. Inmovilizado intangible:	0030	35.504	37.487
a) Fondo de comercio	0031		
b) Otro inmovilizado intangible	0032	35.504	37.487
2. Inmovilizado material	0033	51.008	52.130
3. Inversiones inmobiliarias	0034		
4. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo	0035	46.999	45.484
5. Inversiones financieras a largo plazo	0036	1.484	1.484
6. Activos por impuesto diferido	0037	1.408	4.912
7. Otros activos no corrientes	0038		
B) ACTIVO CORRIENTE	0085	456.441	414.030
1. Activos no corrientes mantenidos para la venta	0050		
2. Existencias	0055	73.037	74.677
3. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar:	0060	286.402	305.206
a) Clientes por ventas y prestaciones de servicios	0061	279.016	292.992
b) Otros deudores	0062	3.253	3.872
c) Activos por impuesto corriente	0063	4.133	8.342
4. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo	0064	280	
5. Inversiones financieras a corto plazo	0070	736	
6. Periodificaciones a corto plazo	0071	1.212	3
7. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	0072	94.774	34.144
TOTAL ACTIVO (A + B)	0100	592.844	555.527

Comentarios:

IV. INFORMACIÓN FINANCIERA SELECCIONADA

1. BALANCE INDIVIDUAL (ELABORADO UTILIZANDO LA NORMATIVA CONTABLE EN VIGOR DE CARÁCTER NACIONAL) (2/2)

Uds.: Miles de euros

PASIVO Y PATRIMONIO NETO		PERIODO ACTUAL 30/06/2021	PERIODO ANTERIOR 31/12/2020
A) PATRIMONIO NETO (A.1 + A.2 + A.3)	0195	343.041	330.686
A.1) FONDOS PROPIOS	0180	340.824	328.283
1. Capital:	0171	3.364	3.364
a) Capital escriturado	0161	3.364	3.364
b) Menos: Capital no exigido	0162		
2. Prima de emisión	0172	87.636	87.636
3. Reservas	0173	7.032	7.032
4. Menos: Acciones y participaciones en patrimonio propias	0174	(26.520)	(20.185)
5. Resultados de ejercicios anteriores	0178	235.881	179.299
6. Otras aportaciones de socios	0179		
7. Resultado del periodo	0175	33.431	71.137
8. Menos: Dividendo a cuenta	0176		
9. Otros instrumentos de patrimonio neto	0177		
A.2) AJUSTES POR CAMBIOS DE VALOR	0188	(2)	(3)
1. Activos financieros disponibles para la venta	0181	(2)	(3)
2. Operaciones de cobertura	0182		
3. Otros	0183		
A.3) SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS RECIBIDOS	0194	2.219	2.406
B) PASIVO NO CORRIENTE	0120	59.205	64.135
1. Provisiones a largo plazo	0115		
2. Deudas a largo plazo:	0116	52.761	53.647
a) Deudas con entidades de crédito y obligaciones u otros valores negociables	0131	44.473	44.825
b) Otros pasivos financieros	0132	8.288	8.822
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas a largo plazo	0117		
4. Pasivos por impuesto diferido	0118	3.614	4.700
5. Otros pasivos no corrientes	0135		
6. Periodificaciones a largo plazo	0119	2.830	5.788
C) PASIVO CORRIENTE	0130	190.598	160.706
1. Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta	0121		
2. Provisiones a corto plazo	0122	16.535	15.741
3. Deudas a corto plazo:	0123	2.648	2.867
a) Deudas con entidades de crédito y obligaciones u otros valores negociables	0133	527	175
b) Otros pasivos financieros	0134	2.121	2.692
4. Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo	0129	219	184
5. Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar:	0124	163.962	140.834
a) Proveedores	0125	133.361	135.148
b) Otros acreedores	0126	30.601	5.686
c) Pasivos por impuesto corriente	0127		
6. Otros pasivos corrientes	0136		
7. Periodificaciones a corto plazo	0128	7.234	1.080
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO (A + B + C)	0200	592.844	555.527

Comentarios:

IV. INFORMACIÓN FINANCIERA SELECCIONADA

2. CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS INDIVIDUAL (ELABORADA UTILIZANDO LA NORMATIVA CONTABLE EN VIGOR DE CARÁCTER NACIONAL)

Uds.: Miles de euros

		PER. CORRIENTE ACTUAL(2º SEMESTRE)	PER. CORRIENTE ANTERIOR (2º SEMESTRE)	ACUMULADO ACTUAL 30/06/2021	ACUMULADO ANTERIOR 30/06/2020
(+) Importe neto de la cifra de negocios	0205			234.861	220.471
(+/-) Variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación	0206			16.043	26.782
(+) Trabajos realizados por la empresa para su activo	0207				
(-) Aprovisionamientos	0208			(192.217)	(179.652)
(+) Otros ingresos de explotación	0209			2.105	2.051
(-) Gastos de personal	0217			(21.260)	(15.945)
(-) Otros gastos de explotación	0210			(28.462)	(28.240)
(-) Amortización del inmovilizado	0211			(5.213)	(4.757)
(+) Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras	0212			352	329
(+) Excesos de provisiones	0213				
(+/-) Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado	0214				(14)
(+/-) Otros resultados	0215				
= RESULTADO DE EXPLOTACIÓN	0245			6.209	21.025
(+) Ingresos financieros	0250			25.345	31.434
(-) Gastos financieros	0251			(315)	(378)
(+/-) Variación de valor razonable en instrumentos financieros	0252			1.004	800
(+/-) Diferencias de cambio	0254			(63)	19
(+/-) Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	0255				
= RESULTADO FINANCIERO	0256			25.971	31.875
= RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	0265			32.180	52.900
(+/-) Impuesto sobre beneficios	0270			1.251	(407)
= RESULTADO DEL PERIODO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS	0280			33.431	52.493
(+/-) Resultado del periodo procedente de operaciones interrumpidas neto de impuestos	0285				
= RESULTADO DEL PERIODO	0300			33.431	52.493

BENEFICIO POR ACCIÓN		Importe (X,XX euros)	Importe (X,XX euros)	Importe (X,XX euros)	Importe (X,XX euros)
Básico	0290			0,60	0,95
Diluido	0295				

Comentarios:

IV. INFORMACIÓN FINANCIERA SELECCIONADA

3. ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO INDIVIDUAL

A. ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS INDIVIDUAL (ELABORADO UTILIZANDO LA NORMATIVA CONTABLE EN VIGOR DE CARÁCTER NACIONAL)

Uds.: Miles de euros

		PERIODO ACTUAL 30/06/2021	PERIODO ANTERIOR 30/06/2020
A) RESULTADO DEL PERIODO (de la cuenta de pérdidas y ganancias)	0305	33.431	52.493
B) INGRESOS Y GASTOS IMPUTADOS DIRECTAMENTE AL PATRIMONIO NETO:	0310	252	310
1. Por valoración de instrumentos financieros:	0320		(1)
a) Activos financieros disponibles para la venta	0321		(1)
b) Otros ingresos/(gastos)	0323		
2. Por coberturas de flujos de efectivo	0330		
3. Subvenciones, donaciones y legados recibidos	0340	336	415
4. Por ganancias y pérdidas actuariales y otros ajustes	0344		
5. Resto de ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto	0343		
6. Efecto impositivo	0345	(84)	(104)
C) TRANSFERENCIAS A LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS:	0350	(438)	(451)
1. Por valoración de instrumentos financieros:	0355		
a) Activos financieros disponibles para la venta	0356		
b) Otros ingresos/(gastos)	0358		
2. Por coberturas de flujos de efectivo	0360		
3. Subvenciones, donaciones y legados recibidos	0366	(585)	(601)
4. Resto de ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto	0365		
5. Efecto impositivo	0370	147	150
TOTAL INGRESOS/(GASTOS) RECONOCIDOS (A + B + C)	0400	33.245	52.352

Comentarios:

IV. INFORMACIÓN FINANCIERA SELECCIONADA

3. ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO INDIVIDUAL

B. ESTADO TOTAL DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO INDIVIDUAL (1/2) (ELABORADO UTILIZANDO LA NORMATIVA CONTABLE EN VIGOR DE CARÁCTER NACIONAL)

Uds.: Miles de euros

PERIODO ACTUAL		Fondos propios					Ajustes por cambios de valor	Subvenciones donaciones y legados recibidos	Total Patrimonio neto
		Capital	Prima de emisión y Reservas	Acciones y particip. en patrimonio propias	Resultado del periodo	Otros instrumentos de patrimonio neto			
Saldo final al 01/01/2021	3010	3.364	273.967	(20.185)	71.137		(3)	2.406	330.686
Ajuste por cambios de criterio contable	3011								
Ajuste por errores	3012								
Saldo inicial ajustado	3015	3.364	273.967	(20.185)	71.137		(3)	2.406	330.686
I. Total ingresos/ (gastos) reconocidos	3020				33.431		1	(187)	33.245
II. Operaciones con socios o propietarios	3025		6.545	(6.335)	(21.373)				(21.163)
1. Aumentos/ (Reducciones) de capital	3026								
2. Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto	3027								
3. Distribución de dividendos	3028				(21.373)				(21.373)
4. Operaciones con acciones o participaciones en patrimonio propias (netas)	3029		6.545	(6.335)					210
5. Incrementos/ (Reducciones) por combinaciones de negocios	3030								
6. Otras operaciones con socios o propietarios	3032								
III. Otras variaciones de patrimonio neto	3035		50.037		(49.764)				273
1. Pagos basados en instrumentos de patrimonio	3036								
2. Traspasos entre partidas de patrimonio neto	3037		49.764		(49.764)				
3. Otras variaciones	3038		273						273
Saldo final al 30/06/2021	3040	3.364	330.549	(26.520)	33.431		(2)	2.219	343.041

Comentarios:

IV. INFORMACIÓN FINANCIERA SELECCIONADA

3. ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO INDIVIDUAL

B. ESTADO TOTAL DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO INDIVIDUAL (2/2) (ELABORADO UTILIZANDO LA NORMATIVA CONTABLE EN VIGOR DE CARÁCTER NACIONAL)

Uds.: Miles de euros

PERIODO ANTERIOR		Fondos propios					Ajustes por cambios de valor	Subvenciones donaciones y legados recibidos	Total Patrimonio neto
		Capital	Prima de emisión y Reservas	Acciones y particip. en patrimonio propias	Resultado del periodo	Otros instrumentos de patrimonio neto			
Saldo final al 01/01/2020 (periodo comparativo)	3050	3.364	248.006	(10.341)	25.553		(3)	2.750	269.329
Ajuste por cambios de criterio contable	3051								
Ajuste por errores	3052								
Saldo inicial ajustado (periodo comparativo)	3055	3.364	248.006	(10.341)	25.553		(3)	2.750	269.329
I. Total ingresos/ (gastos) reconocidos	3060				52.493		(1)	(140)	52.352
II. Operaciones con socios o propietarios	3065		2.783	(2.533)					250
1. Aumentos/ (Reducciones) de capital	3066								
2. Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto	3067								
3. Distribución de dividendos	3068								
4. Operaciones con acciones o participaciones en patrimonio propias (netas)	3069		2.783	(2.533)					250
5. Incrementos/ (Reducciones) por combinaciones de negocios	3070								
6. Otras operaciones con socios o propietarios	3072								
III. Otras variaciones de patrimonio neto	3075		25.553		(25.553)				
1. Pagos basados en instrumentos de patrimonio	3076								
2. Traspasos entre partidas de patrimonio neto	3077		25.553		(25.553)				
3. Otras variaciones	3078								
Saldo final al 30/06/2020 (periodo comparativo)	3080	3.364	276.342	(12.874)	52.493		(4)	2.610	321.931

Comentarios:

IV. INFORMACIÓN FINANCIERA SELECCIONADA

4. ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO INDIVIDUAL (ELABORADO UTILIZANDO LA NORMATIVA CONTABLE EN VIGOR DE CARÁCTER NACIONAL)

Uds.: Miles de euros

		PERIODO ACTUAL 30/06/2021	PERIODO ANTERIOR 30/06/2020
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN (1 + 2 + 3 + 4)	0435	64.137	(15.996)
1. Resultado antes de impuestos	0405	32.180	52.900
2. Ajustes del resultado:	0410	3.460	10.254
(+) Amortización del inmovilizado	0411	5.213	4.757
(+/-) Otros ajustes del resultado (netos)	0412	(1.753)	5.497
3. Cambios en el capital corriente	0415	23.898	(82.489)
4. Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación:	0420	4.599	3.339
(-) Pagos de intereses	0421		
(+) Cobros de dividendos	0422		
(+) Cobros de intereses	0423		
(+/-) Cobros/(pagos) por impuesto sobre beneficios	0430	(1.516)	3.334
(+/-) Otros cobros/(pagos) de actividades de explotación	0425	6.115	5
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN (1 + 2)	0460	(1.790)	(3.284)
1. Pagos por inversiones:	0440	(2.126)	(3.746)
(-) Empresas del grupo, asociadas y unidades de negocio	0441		
(-) Inmovilizado material, intangible e inversiones inmobiliarias	0442	(2.126)	(3.746)
(-) Otros activos financieros	0443		
(-) Activos no corrientes y pasivos que se han clasificado como mantenidos para la venta	0459		
(-) Otros activos	0444		
2. Cobros por desinversiones:	0450	336	462
(+) Empresas del grupo, asociadas y unidades de negocio	0451		146
(+) Inmovilizado material, intangible e inversiones inmobiliarias	0452	18	14
(+) Otros activos financieros	0453		
(+) Activos no corrientes y pasivos que se han clasificado como mantenidos para la venta	0461		
(+) Otros activos	0454	318	302
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN (1 + 2 + 3)	0490	(1.717)	(3.301)
1. Cobros y (pagos) por instrumentos de patrimonio:	0470	210	250
(+) Emisión	0471		
(-) Amortización	0472		
(-) Adquisición	0473	(24.622)	(9.654)
(+) Enajenación	0474	24.832	9.904
(+) Subvenciones, donaciones y legados recibidos	0475		
2. Cobros y (pagos) por instrumentos de pasivo financiero:	0480	(1.927)	(3.551)
(+) Emisión	0481	588	5.815
(-) Devolución y amortización	0482	(2.515)	(9.366)
3. Pagos por dividendos y remuneraciones de otros instrumentos de patrimonio	0485		
D) EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO	0492		
E) AUMENTO/(DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES (A + B + C + D)	0495	60.630	(22.581)
F) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL INICIO DEL PERIODO	0499	34.144	51.317
G) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO (E + F)	0500	94.774	28.736

COMPONENTES DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO

		PERIODO ACTUAL 30/06/2021	PERIODO ANTERIOR 30/06/2020
(+) Caja y bancos	0550	94.774	28.736
(+) Otros activos financieros	0552		
(-) Menos: Descubiertos bancarios reintegrables a la vista	0553		
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO	0600	94.774	28.736

Comentarios:

IV. INFORMACIÓN FINANCIERA SELECCIONADA

5. ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADO (NIIF ADOPTADAS) (1/2)

Uds.: Miles de euros

ACTIVO		P. ACTUAL 30/06/2021	P. ANTERIOR 31/12/2020
A) ACTIVO NO CORRIENTE	1040	204.948	209.861
1. Inmovilizado intangible:	1030	39.690	41.413
a) Fondo de comercio	1031		
b) Otro inmovilizado intangible	1032	39.690	41.413
2. Inmovilizado material	1033	159.426	155.395
3. Inversiones inmobiliarias	1034		
4. Inversiones contabilizadas aplicando el método de la participación	1035	1.942	1.812
5. Activos financieros no corrientes	1036	72	71
a) A valor razonable con cambios en resultados	1047	72	71
<i>De los cuales "Designados en el momento inicial"</i>	1041		
b) A valor razonable con cambios en otro resultado integral	1042		
<i>De los cuales "Designados en el momento inicial"</i>	1043		
c) A coste amortizado	1044		
6. Derivados no corrientes	1039		
a) De cobertura	1045		
b) Resto	1046		
7. Activos por impuesto diferido	1037	3.753	11.105
8. Otros activos no corrientes	1038	65	65
B) ACTIVO CORRIENTE	1085	439.297	364.578
1. Activos no corrientes mantenidos para la venta	1050		
2. Existencias	1055	198.263	227.199
3. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar:	1060	112.023	84.204
a) Clientes por ventas y prestaciones de servicios	1061	97.080	63.285
b) Otros deudores	1062	10.804	13.116
c) Activos por impuesto corriente	1063	4.139	7.803
4. Activos financieros corrientes	1070		
a) A valor razonable con cambios en resultados	1080		
<i>De los cuales "Designados en el momento inicial"</i>	1081		
b) A valor razonable con cambios en otro resultado integral	1082		
<i>De los cuales "Designados en el momento inicial"</i>	1083		
c) A coste amortizado	1084		
5. Derivados corrientes	1076	736	
a) De cobertura	1077		
b) Resto	1078	736	
6. Otros activos corrientes	1075	1.529	13
7. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	1072	126.746	53.162
TOTAL ACTIVO (A + B)	1100	644.245	574.439

Comentarios:

IV. INFORMACIÓN FINANCIERA SELECCIONADA

5. ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADO (NIIF ADOPTADAS) (2/2)

Uds.: Miles de euros

PASIVO Y PATRIMONIO NETO		P. ACTUAL 30/06/2021	P. ANTERIOR 31/12/2020
A) PATRIMONIO NETO (A.1 + A.2 + A.3)	1195	403.862	373.700
A.1) FONDOS PROPIOS	1180	403.864	373.703
1. Capital	1171	3.364	3.364
a) Capital escriturado	1161	3.364	3.364
<i>b) Menos: Capital no exigido</i>	1162		
2. Prima de emisión	1172	87.636	87.636
3. Reservas	1173	673	673
4. <i>Menos: Acciones y participaciones en patrimonio propias</i>	1174	(26.520)	(20.185)
5. Resultados de ejercicios anteriores	1178	287.688	241.158
6. Otras aportaciones de socios	1179		
7. Resultado del periodo atribuido a la entidad controladora	1175	51.023	61.057
8. <i>Menos: Dividendo a cuenta</i>	1176		
9. Otros instrumentos de patrimonio neto	1177		
A.2) OTRO RESULTADO GLOBAL ACUMULADO	1188	(2)	(3)
1. Partidas que no se reclasifican al resultado del periodo	1186		
a) Instrumentos de patrimonio con cambios en otro resultado integral	1185		
b) Otros	1190		
2. Partidas que pueden reclasificarse posteriormente al resultado del periodo	1187	(2)	(3)
a) Operaciones de cobertura	1182		
b) Diferencias de conversión	1184		
c) Participación en otro resultado integral por las inversiones en negocios conjuntos y otros	1192		
d) Instrumentos de deuda a valor razonable con cambios en otro resultado integral	1191		
e) Otros	1183	(2)	(3)
PATRIMONIO NETO ATRIBUIDO A LA ENTIDAD CONTROLADORA (A.1 + A.2)	1189	403.862	373.700
A.3) PARTICIPACIONES NO CONTROLADORAS	1193		
B) PASIVO NO CORRIENTE	1120	73.010	77.850
1. Subvenciones	1117		
2. Provisiones no corrientes	1115		
3. Pasivos financieros no corrientes:	1116	67.249	68.421
a) Deudas con entidades de crédito y obligaciones u otros valores negociables	1131	44.473	44.825
b) Otros pasivos financieros	1132	22.776	23.596
4. Pasivos por impuesto diferido	1118	455	929
5. Derivados no corrientes	1140		
a) De cobertura	1141		
b) Resto	1142		
6. Otros pasivos no corrientes	1135	5.306	8.500
C) PASIVO CORRIENTE	1130	167.373	122.889
1. Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta	1121		
2. Provisiones corrientes	1122		
3. Pasivos financieros corrientes:	1123	5.584	5.097
a) Deudas con entidades de crédito y obligaciones u otros valores negociables	1133	527	175
b) Otros pasivos financieros	1134	5.057	4.922
4. Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar:	1124	124.688	91.364
a) Proveedores	1125	71.516	63.452
b) Otros acreedores	1126	52.258	27.912
c) Pasivos por impuesto corriente	1127	914	
5. Derivados corrientes	1145		925
a) De cobertura	1146		925
b) Resto	1147		
6. Otros pasivos corrientes	1136	37.101	25.503
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO (A + B + C)	1200	644.245	574.439

Comentarios:

IV. INFORMACIÓN FINANCIERA SELECCIONADA
6. ESTADO DEL RESULTADO CONSOLIDADO (NIIF ADOPTADAS)

Uds.: Miles de euros

		PER. CORRIENTE ACTUAL (2º SEMESTRE)	PER. CORRIENTE ANTERIOR (2º SEMESTRE)	ACUMULADO ACTUAL 30/06/2021	ACUMULADO ANTERIOR 30/06/2020
(+) Importe neto de la cifra de negocios	1205			290.050	191.129
(+/-) Variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación	1206			437	36.835
(+) Trabajos realizados por la empresa para su activo	1207				
(-) Aprovisionamientos	1208			(136.735)	(116.238)
(+) Otros ingresos de explotación	1209				
(-) Gastos de personal	1217			(44.710)	(36.552)
(-) Otros gastos de explotación	1210			(35.716)	(33.343)
(-) Amortización del inmovilizado	1211			(10.672)	(9.541)
(+) Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras	1212			586	601
(+/-) Deterioro del inmovilizado	1214				
(+/-) Resultado por enajenaciones del inmovilizado	1216				
(+/-) Otros resultados	1215				
= RESULTADO DE EXPLOTACIÓN	1245			63.240	32.891
(+) Ingresos financieros	1250			65	2
a) Ingresos por intereses calculados según el método del tipo de interés efectivo	1262			65	2
b) Resto	1263				
(-) Gastos financieros	1251			(456)	(851)
(+/-) Variación de valor razonable en instrumentos financieros	1252			1.004	800
(+/-) Resultado derivados de la reclasificación de activos financieros a coste amortizado a activos financieros a valor razonable	1258				
(+/-) Resultado derivados de la reclasificación de activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral a activos financieros a valor razonable	1259				
(+/-) Diferencias de cambio	1254			(74)	21
(+/-) Pérdida/Reversión por deterioro de instrumentos financieros	1255				
(+/-) Resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	1257				
a) Instrumentos financieros a coste amortizado	1260				
b) Resto de instrumentos financieros	1261				
= RESULTADO FINANCIERO	1256			539	(28)
(+/-) Resultados de entidades valoradas por el método de la participación	1253			130	(22)
= RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	1265			63.909	32.841
(+/-) Impuesto sobre beneficios	1270			(12.886)	(3.248)
= RESULTADO DEL PERIODO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS	1280			51.023	29.593
(+/-) Resultado del periodo procedente de operaciones interrumpidas neto de impuestos	1285				
= RESULTADO CONSOLIDADO DEL PERIODO	1288			51.023	29.593
a) Resultado atribuido a la entidad controladora	1300			51.023	29.593
b) Resultado atribuido a las participaciones no controladoras	1289				
BENEFICIO POR ACCIÓN		Importe (X,XX euros)	Importe (X,XX euros)	Importe (X,XX euros)	Importe (X,XX euros)
Básico	1290			0,92	0,53
Diluido	1295				

Comentarios:

IV. INFORMACIÓN FINANCIERA SELECCIONADA
7. OTRO RESULTADO INTEGRAL (NIIF ADOPTADAS)

Uds.: Miles de euros

		PER. CORRIENTE ACTUAL (2º SEMESTRE)	PER. CORRIENTE ANTERIOR (2º SEMESTRE)	PERIODO ACTUAL 30/06/2021	PERIODO ANTERIOR 30/06/2020
A) RESULTADO CONSOLIDADO DEL PERIODO (de la cuenta de pérdidas y ganancias)	1305			51.023	29.593
B) OTRO RESULTADO GLOBAL – PARTIDAS QUE NO SE RECLASIFICAN AL RESULTADO DEL PERIODO:	1310				
1. Por revalorización/(reversión de la revalorización) del inmovilizado material y de activos intangibles	1311				
2. Por ganancias y pérdidas actuariales	1344				
3. Participación en otro resultado global reconocidos por las inversiones en negocios conjuntos y asociadas	1342				
4. Instrumentos de patrimonio con cambios en otro resultado integral	1346				
5. Resto de ingresos y gastos que no se reclasifican al resultado del periodo	1343				
6. Efecto impositivo	1345				
C) OTRO RESULTADO GLOBAL – PARTIDAS QUE PUEDEN RECLASIFICARSE POSTERIORMENTE AL RESULTADO DEL PERIODO:	1350			1	(1)
1. Operaciones de cobertura:	1360				
a) Ganancias/(Pérdidas) por valoración	1361				
b) Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	1362				
c) Importes transferidos al valor inicial de las partidas cubiertas	1363				
d) Otras reclasificaciones	1364				
2. Diferencias de conversión:	1365				
a) Ganancias/(Pérdidas) por valoración	1366				
b) Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	1367				
c) Otras reclasificaciones	1368				
3. Participación en otro resultado global reconocidos por las inversiones en negocios conjuntos y asociadas:	1370				
a) Ganancias/(Pérdidas) por valoración	1371				
b) Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	1372				
c) Otras reclasificaciones	1373				
4. Instrumentos de deuda a valor razonable con cambios en otro resultado integral:	1381				
a) Ganancias/(Pérdidas) por valoración	1382				
b) Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	1383				
c) Otras reclasificaciones	1384				
5. Resto de ingresos y gastos que pueden reclasificarse posteriormente al resultado del periodo:	1375			1	(1)
a) Ganancias/(Pérdidas) por valoración	1376			1	(1)
b) Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	1377				
c) Otras reclasificaciones	1378				
6. Efecto impositivo	1380				
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL PERIODO (A + B + C)	1400			51.024	29.592
a) Atribuidos a la entidad controladora	1398			51.024	29.592
b) Atribuidos a participaciones no controladoras	1399				

Comentarios:

IV. INFORMACIÓN FINANCIERA SELECCIONADA

8. ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CONSOLIDADO (NIIF ADOPTADAS) (1/2)

Uds.: Miles de euros

PERIODO ACTUAL		Patrimonio neto atribuido a la entidad controladora						Participaciones no controladoras	Total Patrimonio neto
		Fondos propios					Ajustes por cambios de valor		
		Capital	Prima de emisión y Reservas	Acciones y particip. en patrimonio propias	Resultado del periodo atribuido a la entidad controladora	Otros instrumentos de patrimonio neto			
Saldo final al 01/01/2021	3110	3.364	329.467	(20.185)	61.057		(3)	373.700	
Ajuste por cambios de criterio contable	3111								
Ajuste por errores	3112								
Saldo inicial ajustado	3115	3.364	329.467	(20.185)	61.057		(3)	373.700	
I. Resultado Integral Total del periodo	3120				51.023		1	51.024	
II. Operaciones con socios o propietarios	3125		6.545	(6.335)	(21.373)			(21.163)	
1. Aumentos/ (Reducciones) de capital	3126								
2. Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto	3127								
3. Distribución de dividendos	3128				(21.373)			(21.373)	
4. Operaciones con acciones o participaciones en patrimonio propias (netas)	3129		6.545	(6.335)				210	
5. Incrementos/ (Reducciones) por combinaciones de negocios	3130								
6. Otras operaciones con socios o propietarios	3132								
III. Otras variaciones de patrimonio neto	3135		39.985		(39.684)			301	
1. Pagos basados en instrumentos de patrimonio	3136								
2. Traspasos entre partidas de patrimonio neto	3137		39.684		(39.684)				
3. Otras variaciones	3138		301					301	
Saldo final al 30/06/2021	3140	3.364	375.997	(26.520)	51.023		(2)	403.862	

Comentarios:

IV. INFORMACIÓN FINANCIERA SELECCIONADA

8. ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CONSOLIDADO (NIIF ADOPTADAS) (2/2)

Uds.: Miles de euros

PERIODO ANTERIOR		Patrimonio neto atribuido a la entidad controladora						Participaciones no controladoras	Total Patrimonio neto
		Fondos propios					Ajustes por cambios de valor		
		Capital	Prima de emisión y Reservas	Acciones y particip. en patrimonio propias	Resultado del periodo atribuido a la entidad controladora	Otros instrumentos de patrimonio neto			
Saldo final al 01/01/2020 (periodo comparativo)	3150	3.364	290.093	(10.341)	39.273		(3)	322.386	
Ajuste por cambios de criterio contable	3151								
Ajuste por errores	3152								
Saldo inicial ajustado (periodo comparativo)	3155	3.364	290.093	(10.341)	39.273		(3)	322.386	
I. Resultado Integral Total del periodo	3160				29.593		(1)	29.592	
II. Operaciones con socios o propietarios	3165		2.783	(2.533)				250	
1. Aumentos/ (Reducciones) de capital	3166								
2. Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto	3167								
3. Distribución de dividendos	3168								
4. Operaciones con acciones o participaciones en patrimonio propias (netas)	3169		2.783	(2.533)				250	
5. Incrementos/ (Reducciones) por combinaciones de negocios	3170								
6. Otras operaciones con socios o propietarios	3172								
III. Otras variaciones de patrimonio neto	3175		39.288		(39.273)			15	
1. Pagos basados en instrumentos de patrimonio	3176								
2. Traspasos entre partidas de patrimonio neto	3177		39.273		(39.273)				
3. Otras variaciones	3178		15					15	
Saldo final al 30/06/2020 (periodo comparativo)	3180	3.364	332.164	(12.874)	29.593		(4)	352.243	

Comentarios:

IV. INFORMACIÓN FINANCIERA SELECCIONADA

9. A. ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO (MÉTODO INDIRECTO) (NIIF ADOPTADAS)

Uds.: Miles de euros

		PERIODO ACTUAL 30/06/2021	PERIODO ANTERIOR 30/06/2020
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN (1 + 2 + 3 + 4)	1435	87.346	(15.006)
1. Resultado antes de impuestos	1405	63.909	32.841
2. Ajustes del resultado:	1410	9.294	7.491
(+) Amortización del inmovilizado	1411	10.672	9.541
(+/-) Otros ajustes del resultado (netos)	1412	(1.378)	(2.050)
3. Cambios en el capital corriente	1415	3.157	(58.889)
4. Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación:	1420	10.986	3.551
(-) Pagos de intereses	1421	(4)	(188)
(-) Pagos por dividendos y remuneraciones de otros instrumentos de patrimonio	1430		
(+) Cobros de dividendos	1422		
(+) Cobros de intereses	1423		
(+/-) Cobros/(Pagos) por impuesto sobre beneficios	1424	(1.518)	3.334
(+/-) Otros cobros/(pagos) de actividades de explotación	1425	12.508	405
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN (1 + 2 + 3)	1460	(11.345)	(7.296)
1. Pagos por inversiones:	1440	(11.410)	(7.312)
(-) Empresas del grupo, asociadas y unidades de negocio	1441		
(-) Inmovilizado material, intangible e inversiones inmobiliarias	1442	(11.410)	(7.312)
(-) Otros activos financieros	1443		
(-) Activos no corrientes y pasivos que se han clasificado como mantenidos para la venta	1459		
(-) Otros activos	1444		
2. Cobros por desinversiones:	1450		14
(+) Empresas del grupo, asociadas y unidades de negocio	1451		
(+) Inmovilizado material, intangible e inversiones inmobiliarias	1452		14
(+) Otros activos financieros	1453		
(+) Activos no corrientes y pasivos que se han clasificado como mantenidos para la venta	1461		
(+) Otros activos	1454		
3. Otros flujos de efectivo de actividades de inversión	1455	65	2
(+) Cobros de dividendos	1456		
(+) Cobros de intereses	1457	65	2
(+/-) Otros cobros/(pagos) de actividades de inversión	1458		
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN (1 + 2 + 3 + 4)	1490	(2.417)	(9.696)
1. Cobros y (pagos) por instrumentos de patrimonio:	1470	210	250
(+) Emisión	1471		
(-) Amortización	1472		
(-) Adquisición	1473	(24.622)	(9.654)
(+) Enajenación	1474	24.832	9.904
2. Cobros y (pagos) por instrumentos de pasivo financiero:	1480	(2.483)	(9.931)
(+) Emisión	1481	588	253
(-) Devolución y amortización	1482	(3.071)	(10.184)
3. Pagos por dividendos y remuneraciones de otros instrumentos de patrimonio	1485		
4. Otros flujos de efectivo de actividades de financiación	1486	(144)	(15)
(-) Pagos de intereses	1487	(144)	(15)
(+/-) Otros cobros/(pagos) de actividades de financiación	1488		
D) EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO	1492		
E) AUMENTO/(DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES (A + B + C + D)	1495	73.584	(31.998)
F) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL INICIO DEL PERIODO	1499	53.162	67.426
G) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO (E + F)	1500	126.746	35.428

COMPONENTES DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO

		PERIODO ACTUAL 30/06/2021	PERIODO ANTERIOR 30/06/2020
(+) Caja y bancos	1550	126.746	35.428
(+) Otros activos financieros	1552		
(-) Menos: Descubiertos bancarios reintegrables a la vista	1553		
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO	1600	126.746	35.428

Comentarios:

IV. INFORMACIÓN FINANCIERA SELECCIONADA

9. B. ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO (MÉTODO DIRECTO) (NIIF ADOPTADAS)

Uds.: Miles de euros

		PERIODO ACTUAL 30/06/2021	PERIODO ANTERIOR 30/06/2020
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN (1 + 2 + 3 + 4)		8435	
(+) Cobros de explotación		8410	
(-) Pagos a proveedores y al personal por gastos de explotación		8411	
(-) Pagos de intereses		8421	
(-) Pagos de dividendos y remuneraciones de otros instrumentos de patrimonio		8422	
(+) Cobros de dividendos		8430	
(+) Cobros de intereses		8423	
(+/-) Cobros/(Pagos) por impuesto sobre beneficios		8424	
(+/-) Otros cobros/(pagos) de actividades de explotación		8425	
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN (1 + 2 + 3)		8460	
1. Pagos por inversiones:		8440	
(-) Empresas del grupo, asociadas y unidades de negocio		8441	
(-) Inmovilizado material, intangible e inversiones inmobiliarias		8442	
(-) Otros activos financieros		8443	
(-) Activos no corrientes y pasivos que se han clasificado como mantenidos para la venta		8459	
(-) Otros activos		8444	
2. Cobros por desinversiones:		8450	
(+) Empresas del grupo, asociadas y unidades de negocio		8451	
(+) Inmovilizado material, intangible e inversiones inmobiliarias		8452	
(+) Otros activos financieros		8453	
(+) Activos no corrientes y pasivos que se han clasificado como mantenidos para la venta		8461	
(+) Otros activos		8454	
3. Otros flujos de efectivo de actividades de inversión		8455	
(+) Cobros de dividendos		8456	
(+) Cobros de intereses		8457	
(+/-) Otros flujos de actividades de inversión		8458	
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN (1 + 2 + 3 + 4)		8490	
1. Cobros y (pagos) por instrumentos de patrimonio:		8470	
(+) Emisión		8471	
(-) Amortización		8472	
(-) Adquisición		8473	
(+) Enajenación		8474	
2. Cobros y (pagos) por instrumentos de pasivo financiero:		8480	
(+) Emisión		8481	
(-) Devolución y amortización		8482	
3. Pagos por dividendos y remuneraciones de otros instrumentos de patrimonio		8485	
4. Otros flujos de efectivo de actividades de financiación		8486	
(-) Pagos de intereses		8487	
(+/-) Otros cobros/(pagos) de actividades de financiación		8488	
D) EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO		8492	
E) AUMENTO/(DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES (A + B + C + D)		8495	
F) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL INICIO DEL PERIODO		8499	
G) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO (E + F)		8500	

COMPONENTES DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO

		PERIODO ACTUAL 30/06/2021	PERIODO ANTERIOR 30/06/2020
(+) Caja y bancos		8550	
(+) Otros activos financieros		8552	
(-) Menos: Descubiertos bancarios reintegrables a la vista		8553	
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO		8600	

Comentarios:

IV. INFORMACIÓN FINANCIERA SELECCIONADA

10. DIVIDENDOS PAGADOS

		PERIODO ACTUAL			PERIODO ANTERIOR		
		€/ acción (X,XX)	Importe (miles €)	Nº acciones a entregar	€/ acción (X,XX)	Importe (miles €)	Nº acciones a entregar
Acciones ordinarias	2158						
Resto de acciones (sin voto, rescatables, etc)	2159						
Dividendos totales pagados	2160						
a) Dividendos con cargo a resultados	2155						
b) Dividendos con cargo a reservas o prima de emisión	2156						
c) Dividendos en especie	2157						
d) Pago flexible	2154						

Comentarios:

IV. INFORMACIÓN FINANCIERA SELECCIONADA

11. INFORMACIÓN SEGMENTADA

Uds.: Miles de euros

ÁREA GEOGRÁFICA		Distribución del importe neto de la cifra de negocios por área geográfica			
		INDIVIDUAL		CONSOLIDADO	
		PERIODO ACTUAL	PERIODO ANTERIOR	PERIODO ACTUAL	PERIODO ANTERIOR
Mercado nacional	2210	160.492	162.639	122.479	104.607
Mercado internacional	2215	74.369	57.832	167.571	86.522
a) Unión Europea	2216	41.341	43.912	63.194	67.414
a.1) Zona Euro	2217	41.340	43.909	63.193	67.411
a.2) Zona no Euro	2218	1	3	1	3
b) Resto	2219	33.028	13.920	104.377	19.108
TOTAL	2220	234.861	220.471	290.050	191.129

Comentarios:

SEGMENTOS		CONSOLIDADO			
		Ingresos de las actividades ordinarias		Resultado	
		PERIODO ACTUAL	PERIODO ANTERIOR	PERIODO ACTUAL	PERIODO ANTERIOR
Fabricación	2221	206.853	116.040	39.971	9.674
Comercialización	2222	236.021	219.292	35.726	52.393
Otros	2223			(9)	(10)
	2224				
	2225				
	2226				
	2227				
	2228				
	2229				
(-) Ajustes y eliminaciones de ingresos ordinarios entre segmentos	2230	(152.824)	(144.203)	(24.665)	(32.464)
TOTAL de los segmentos a informar	2235	290.050	191.129	51.023	29.593

Comentarios:

IV. INFORMACIÓN FINANCIERA SELECCIONADA

12. PLANTILLA MEDIA

		INDIVIDUAL		CONSOLIDADO	
		PERIODO ACTUAL	PERIODO ANTERIOR	PERIODO ACTUAL	PERIODO ANTERIOR
PLANTILLA MEDIA	2295	529	515	1.499	1.338
Hombres	2296	233	216	716	641
Mujeres	2297	296	299	783	697

Comentarios:

IV. INFORMACIÓN FINANCIERA SELECCIONADA

13. REMUNERACIONES DEVENGADAS POR LOS CONSEJEROS Y DIRECTIVOS

Uds.: Miles de euros

CONSEJEROS:

Concepto retributivo:

		Importe (Miles €)	
		PERIODO ACTUAL	PERIODO ANTERIOR
Remuneración por pertenencia al Consejo y/o Comisiones del Consejo	2310	330	255
Sueldos	2311	396	396
Retribución variable en efectivo	2312	202	192
Sistemas de retribución basados en acciones	2313	3.081	
Indemnizaciones	2314		
Sistemas de ahorro a largo plazo	2315	12	12
Otros conceptos	2316		
TOTAL	2320	4.021	855

DIRECTIVOS:

Total remuneraciones recibidas por los directivos

		Importe (Miles €)	
		PERIODO ACTUAL	PERIODO ANTERIOR
Total remuneraciones recibidas por los directivos	2325	850	843

Comentarios:

IV. INFORMACIÓN FINANCIERA SELECCIONADA

14. TRANSACCIONES Y SALDOS CON PARTES VINCULADAS (1/2)

Uds.: Miles de euros

		PERIODO ACTUAL				Total
		Accionistas significativos	Administradores y Directivos	Personas, sociedades o entidades del grupo	Otras partes vinculadas	
GASTOS E INGRESOS:						
1) Gastos financieros	2340					
2) Arrendamientos	2343		12		1.015	1.027
3) Recepción de servicios	2344					
4) Compra de existencias	2345					
5) Otros gastos	2348					
TOTAL GASTOS (1 + 2 + 3 + 4 + 5)	2350		12		1.015	1.027
6) Ingresos financieros	2351					
7) Dividendos recibidos	2354					
8) Prestación de servicios	2356					
9) Venta de existencias	2357					
10) Otros ingresos	2359					
TOTAL INGRESOS (6 + 7 + 8 + 9 + 10)	2360					

		PERIODO ACTUAL				Total
		Accionistas significativos	Administradores y Directivos	Personas, sociedades o entidades del grupo	Otras partes vinculadas	
OTRAS TRANSACCIONES:						
Acuerdos de financiación: créditos y aportaciones de capital (prestamista)	2372					
Acuerdos de financiación préstamos y aportaciones de capital (prestatario)	2375					
Garantías y avales prestados	2381					
Garantías y avales recibidos	2382					
Compromisos adquiridos	2383					
Dividendos y otros beneficios distribuidos	2386					
Otras operaciones	2385					

		PERIODO ACTUAL				Total
		Accionistas significativos	Administradores y Directivos	Personas, sociedades o entidades del grupo	Otras partes vinculadas	
SALDOS A CIERRE DEL PERIODO:						
1) Clientes y Deudores comerciales	2341					
2) Préstamos y créditos concedidos	2342			52		52
3) Otros derechos de cobro	2346		45			45
TOTAL SALDOS DEUDORES (1+2+3)	2347		45	52		97
4) Proveedores y Acreedores comerciales	2352				249	249
5) Préstamos y créditos recibidos	2353					
6) Otras obligaciones de pago	2355		4.529	80		4.609
TOTAL SALDOS ACREEDORES (4+5+6)	2358		4.529	80	249	4.858

Comentarios:

IV. INFORMACIÓN FINANCIERA SELECCIONADA
14. TRANSACCIONES Y SALDOS CON PARTES VINCULADAS (2/2)

Uds.: Miles de euros

		PERIODO ANTERIOR				
		Accionistas significativos	Administradores y Directivos	Personas, sociedades o entidades del grupo	Otras partes vinculadas	Total
GASTOS E INGRESOS:						
1) Gastos financieros	6340					
2) Arrendamientos	6343		12		1.017	1.029
3) Recepción de servicios	6344					
4) Compra de existencias	6345					
5) Otros gastos	6348					
TOTAL GASTOS (1 + 2 + 3 + 4 + 5)	6350		12		1.017	1.029
6) Ingresos financieros	6351					
7) Dividendos recibidos	6354					
8) Prestación de servicios	6356					
9) Venta de existencias	6357					
10) Otros ingresos	6359					
TOTAL INGRESOS (6 + 7 + 8 + 9 + 10)	6360					

		PERIODO ANTERIOR				
		Accionistas significativos	Administradores y Directivos	Personas, sociedades o entidades del grupo	Otras partes vinculadas	Total
OTRAS TRANSACCIONES:						
Acuerdos de financiación: créditos y aportaciones de capital (prestamista)	6372					
Acuerdos de financiación préstamos y aportaciones de capital (prestatario)	6375					
Garantías y avales prestados	6381					
Garantías y avales recibidos	6382					
Compromisos adquiridos	6383					
Dividendos y otros beneficios distribuidos	6386					
Otras operaciones	6385					

		PERIODO ANTERIOR				
		Accionistas significativos	Administradores y Directivos	Personas, sociedades o entidades del grupo	Otras partes vinculadas	Total
SALDOS A CIERRE DEL PERIODO:						
1) Clientes y Deudores comerciales	6341			6		6
2) Préstamos y créditos concedidos	6342			46		46
3) Otros derechos de cobro	6346		44			44
TOTAL SALDOS DEUDORES (1+2+3)	6347		44	52		96
4) Proveedores y Acreedores comerciales	6352				337	337
5) Préstamos y créditos recibidos	6353					
6) Otras obligaciones de pago	6355		1.092	80		1.172
TOTAL SALDOS ACREEDORES (4+5+6)	6358		1.092	80	337	1.509

Comentarios:

V. INFORMACIÓN FINANCIERA SEMESTRAL

Contiene

 Información adicional
 en fichero adjunto

Contenido de este apartado:

		Individual	Consolidado
Notas explicativas	2376	-	-
Cuentas semestrales resumidas	2377	-	X
Cuentas semestrales completas	2378	-	-
Informe de gestión intermedio	2379	-	X
Informe del auditor	2380	-	X

VI. INFORME ESPECIAL DEL AUDITOR