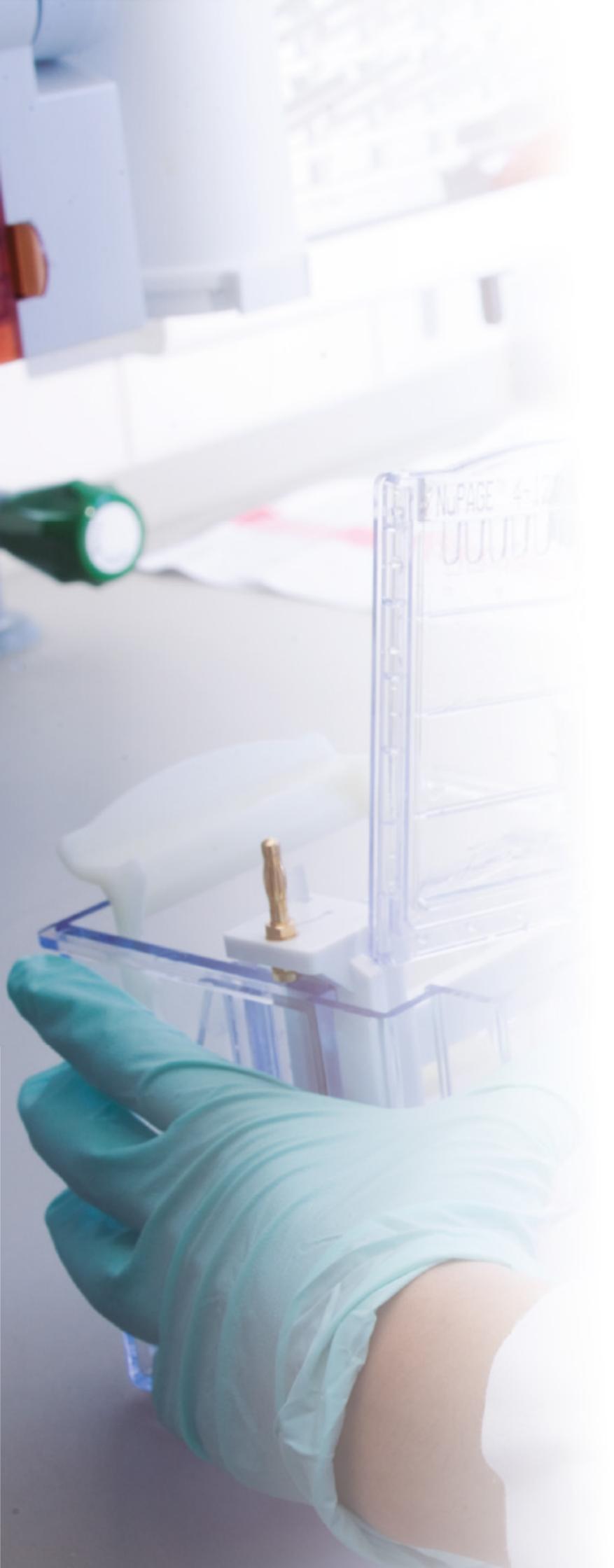


17

*Roche Farma*

Memoria Anual 2017





# *Roche España*

Roche, sociedad constituida en Barcelona el 21 de mayo de 1930, desarrolla su actividad en el campo de la salud con el objetivo de investigar, desarrollar y comercializar soluciones innovadoras de alta calidad para satisfacer necesidades médicas no cubiertas. La compañía se encuentra participada en un 100% por Roche Holding, Ltd, sociedad perteneciente al grupo farmacéutico Roche, que, con sede central en Basilea, es uno de los principales grupos del sector del cuidado de la salud a nivel mundial. Desde su fundación en 1896, Roche lleva a cabo una labor activa para mejorar la salud y la calidad de vida de los pacientes, concentrando sus esfuerzos en la investigación y el desarrollo de nuevas soluciones terapéuticas. Presente en España con las divisiones de Farma, Diagnóstica y Diabetes Care, Roche se consolida en una situación privilegiada para afrontar los retos de la Medicina Individualizada. Roche Farma tiene sede central en Madrid y cuenta con un centro logístico y un centro de servicios compartidos que da soporte informático a nivel mundial.

*Doing now what  
patients need next*

# Datos clave de *Roche Farma* 2017

Ventas 2016

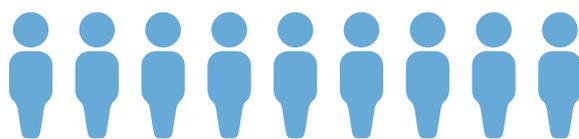
**666.292**

miles de €

Ventas 2017

**691.624**

miles de €



**1.143**

Empleados 2017

Inversión en I+D

**53.421**

miles de €



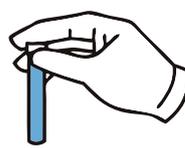
Moléculas

**56**



Centros

**176**



Estudios Clínicos

**238**



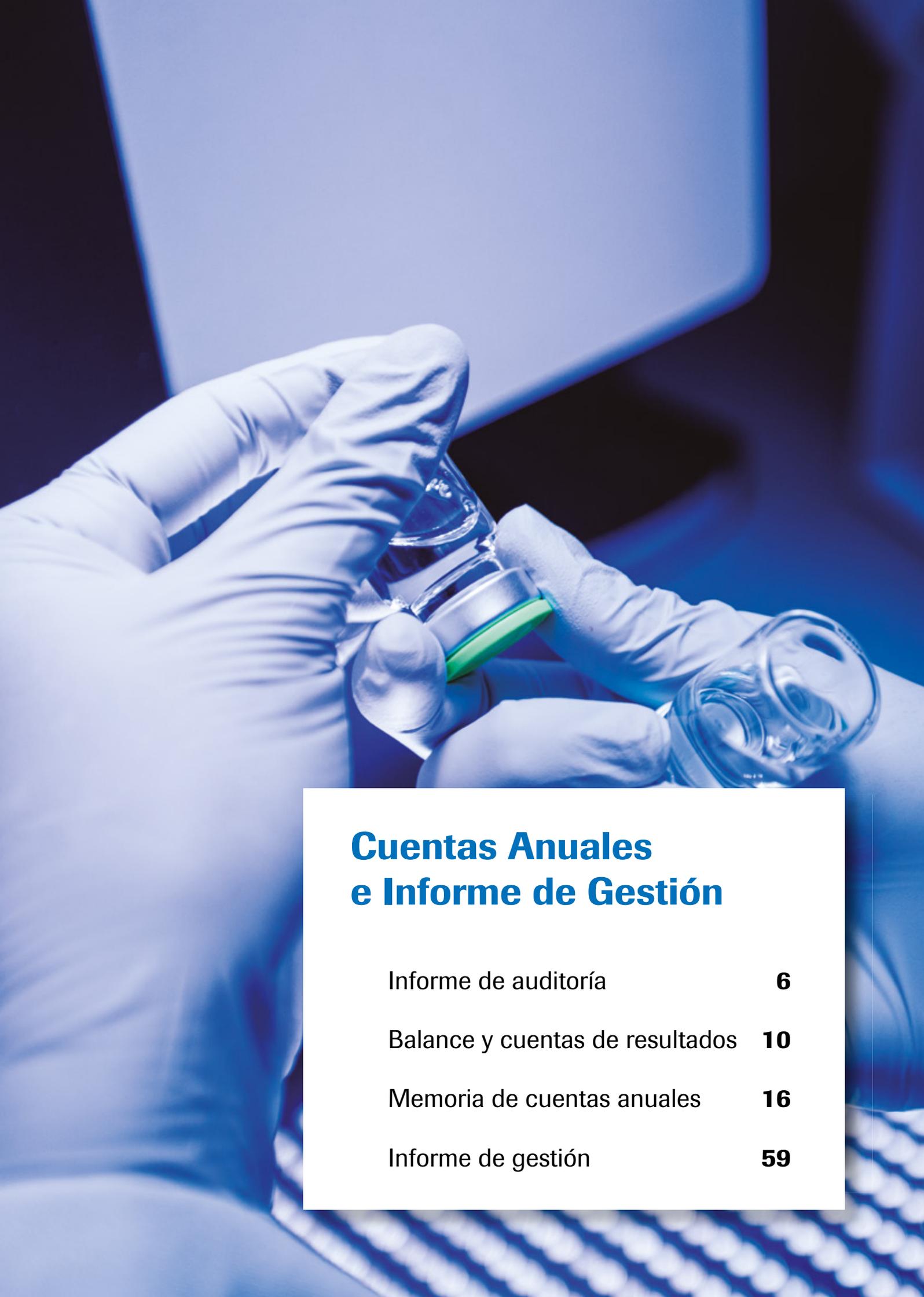
Pacientes

**14.428**

*Roche Farma, S.A.*  
**Cuentas Anuales e  
Informe de Gestión**

31 de diciembre de 2017

(Junto con el Informe de Auditoría)



## **Cuentas Anuales e Informe de Gestión**

Informe de auditoría	<b>6</b>
Balance y cuentas de resultados	<b>10</b>
Memoria de cuentas anuales	<b>16</b>
Informe de gestión	<b>59</b>



KPMG Auditores, S.L.  
Paseo de la Castellana, 259C  
28046 Madrid

## **Informe de Auditoría de Cuentas Anuales emitido por un Auditor Independiente**

Al Accionista Único de Roche Farma, S.A. (Sociedad Unipersonal)

### **Opinión**

Hemos auditado las cuentas anuales de Roche Farma, S.A. (la Sociedad), que comprenden el balance a 31 de diciembre de 2017, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto, el estado de flujos de efectivo y la memoria correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha.

En nuestra opinión, las cuentas anuales adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de la Sociedad a 31 de diciembre de 2017, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación (que se identifica en la nota 2 de la memoria) y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.

### **Fundamento de la opinión**

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas vigente en España. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de las cuentas anuales de nuestro informe.

Somos independientes de la Sociedad de conformidad con los requerimientos de ética, incluidos los de independencia, que son aplicables a nuestra auditoría de las cuentas anuales en España según lo exigido por la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas. En este sentido, no hemos prestado servicios distintos a los de la auditoría de cuentas ni han concurrido situaciones o circunstancias que, de acuerdo con lo establecido en la citada normativa reguladora, hayan afectado a la necesaria independencia de modo que se haya visto comprometida.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

# Informe de Auditoría de Cuentas Anuales



## Aspectos más relevantes de la auditoría

Los aspectos más relevantes de la auditoría son aquellos que, según nuestro juicio profesional, han sido considerados como los riesgos de incorrección material más significativos en nuestra auditoría de las cuentas anuales del período actual. Estos riesgos han sido tratados en el contexto de nuestra auditoría de las cuentas anuales en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión sobre éstas, y no expresamos una opinión por separado sobre esos riesgos.

### Enajenación Activos no corrientes (véanse notas 2(d), 7, 15, 20 y 24)

Con fecha 1 de diciembre de 2017 la Sociedad, en el marco de la redefinición de la estrategia de producción definida por su accionista único, ha vendido a un tercero no vinculado la planta de producción ubicada en Leganés. Como resultado de la mencionada transacción y de conformidad con el marco normativo de información financiera aplicable, la Sociedad ha registrado dentro del epígrafe Deterioro y resultados por enajenación del inmovilizado de la cuenta de pérdidas y ganancias de 2017 una pérdida por importe total de 20.251 miles de euros. Adicionalmente la Sociedad ha registrado activos corrientes y pasivos corrientes relacionados con derechos de cobro y obligaciones de pago derivados de esta transacción por importe de 45.650 miles de euros y 4.933 miles de euros, respectivamente. Consideramos esta transacción un aspecto relevante de auditoría por su significatividad y el juicio inherente que ha implicado la realización de estimaciones.

Nuestros procedimientos de auditoría han comprendido, entre otros, la evaluación y discusión con la Dirección de la Sociedad del proceso seguido para la identificación y el registro de los activos no corrientes vendidos, el análisis del contrato de venta del activo, así como la evaluación de si los activos y pasivos reconocidos al cierre del ejercicio relativos a esta operación, reflejan de manera razonable los principales derechos y obligaciones. Adicionalmente, hemos evaluado si la información revelada en las cuentas anuales y el citado proceso cumplen con los requerimientos del marco normativo de información financiera aplicable.

## Otra información: Informe de gestión

La otra información comprende exclusivamente el informe de gestión del ejercicio 2017, cuya formulación es responsabilidad de los administradores de la Sociedad y no forma parte integrante de las cuentas anuales.

Nuestra opinión de auditoría sobre las cuentas anuales no cubre el informe de gestión. Nuestra responsabilidad sobre el informe de gestión, de conformidad con lo exigido por la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas, consiste en evaluar e informar sobre la concordancia del informe de gestión con las cuentas anuales, a partir del conocimiento de la entidad obtenido en la realización de la auditoría de las citadas cuentas y sin incluir información distinta de la obtenida como evidencia durante la misma. Asimismo, nuestra responsabilidad consiste en evaluar e informar de si el contenido y presentación del informe de gestión son conformes a la normativa que resulta de aplicación. Si, basándonos en el trabajo que hemos realizado, concluimos que existen incorrecciones materiales, estamos obligados a informar de ello.

Sobre la base del trabajo realizado, según lo descrito en el párrafo anterior, la información que contiene el informe de gestión concuerda con la de las cuentas anuales del ejercicio 2017 y su contenido y presentación son conformes a la normativa que resulta de aplicación.



### **Responsabilidad de los administradores en relación con las cuentas anuales**

Los administradores son responsables de formular las cuentas anuales adjuntas, de forma que expresen la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de la Sociedad, de conformidad con el marco normativo de información financiera aplicable a la entidad en España, y del control interno que consideren necesario para permitir la preparación de cuentas anuales libres de incorrección material, debida a fraude o error.

En la preparación de las cuentas anuales, los administradores son responsables de la valoración de la capacidad de la Sociedad para continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si los administradores tienen intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

### **Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de las cuentas anuales**

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que las cuentas anuales en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas vigente en España siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en las cuentas anuales.

Como parte de una auditoría de conformidad con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas vigente en España, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en las cuentas anuales, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son adecuadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por los administradores.

# Informe de Auditoría de Cuentas Anuales



4

- Concluimos sobre si es adecuada la utilización, por los administradores, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Sociedad para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en las cuentas anuales o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, los hechos o condiciones futuros pueden ser la causa de que la Sociedad deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de las cuentas anuales, incluida la información revelada, y si las cuentas anuales representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran expresar la imagen fiel.

Nos comunicamos con los administradores de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Entre los riesgos significativos que han sido objeto de comunicación a los administradores de Roche Farma, S.A., determinamos los que han sido de la mayor significatividad en la auditoría de las cuentas anuales del periodo actual y que son, en consecuencia, los riesgos considerados más significativos.

Describimos esos riesgos en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente la cuestión.

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 15825

27 de abril de 2018



KPMG AUDITORES, S.L.

2018 Núm.01/18/06537

CDPA  
 Informe de auditoría de cuentas sujeto  
 a la normativa de auditoría de cuentas  
 española o internacional

**Balances 31 de diciembre de 2017 y 2016***(Expresados en miles de euros)*

<b>Activo</b>	<b>Nota</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
<b>Inmovilizado intangible</b>	Nota 6		
Fondo de comercio		3.271	3.831
		<u>3.271</u>	<u>3.831</u>
<b>Inmovilizado material</b>	Nota 7		
Terrenos y construcciones		6.951	1.331
Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material		2.909	1.828
Inmovilizado en curso y anticipos		882	6.079
		<u>10.742</u>	<u>9.238</u>
<b>Inversiones financieras a largo plazo</b>	Nota 10 (a)		
Créditos a terceros		164	188
Otros activos financieros		579	826
		<u>743</u>	<u>1.014</u>
<b>Activos por impuesto diferido</b>	Nota 18	7.184	11.566
<b>Total activos no corrientes</b>		<b>21.940</b>	<b>25.649</b>
<b>Activos no corrientes mantenidos para la venta</b>	Nota 11	-	21.045
<b>Existencias</b>	Nota 12		
Comerciales		116.534	105.980
Materias primas y otros aprovisionamientos		123	3.748
Productos en curso		-	784
Productos terminados		7	1.847
		<u>116.664</u>	<u>112.359</u>
<b>Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar</b>	Nota 10 (b)		
Clientes por ventas y prestaciones de servicios		114.106	137.642
Clientes empresas del grupo y asociadas		12.671	9.881
Deudores varios		45.673	10
Personal		147	38
Otros créditos con las Administraciones Públicas		20.003	19.061
		<u>192.600</u>	<u>166.632</u>
<b>Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo</b>			
Créditos a empresas	Nota 10 (a)	172.732	121.272
<b>Inversiones financieras a corto plazo</b>	Nota 10 (a)		
Otros activos financieros		115	103
<b>Periodificaciones a corto plazo</b>		47	-
<b>Efectivo y otros activos líquidos equivalentes</b>	Nota 13	266	313
<b>Total activos corrientes</b>		<b>482.424</b>	<b>421.724</b>
<b>Total activo</b>		<b>504.364</b>	<b>447.373</b>

**Balances al 31 de diciembre de 2017 y 2016***(Expresados en miles de euros)*

<b>Pasivo</b>	<b>Nota</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
<b>Fondos propios</b>	Nota 14		
Capital			
Capital escriturado		45.000	45.000
Prima de emisión		1.841	1.841
Reservas			
Reserva legal		10.818	10.818
Otras reservas		149.431	134.601
Resultado del ejercicio		65.177	29.660
<b>Total patrimonio neto</b>		<b>272.267</b>	<b>221.920</b>
<b>Provisiones a largo plazo</b>	Nota 15		
Obligaciones por prestaciones a largo plazo al personal		1.489	1.417
Otras provisiones		400	-
		<u>1.889</u>	<u>1.417</u>
<b>Deudas a largo plazo</b>	Nota 17 (a)		
Otros pasivos financieros		3.174	4.003
<b>Pasivos por impuestos diferidos</b>	Nota 18	55	1.332
<b>Total pasivos no corrientes</b>		<b>5.118</b>	<b>6.752</b>
<b>Provisiones a corto plazo</b>	Nota 15		
Provisiones para riesgos y gastos a corto plazo		8.759	13.832
Provisiones por operaciones comerciales		4.966	2.829
		<u>13.725</u>	<u>16.661</u>
<b>Deudas a corto plazo</b>	Nota 17 (a)		
Otros pasivos financieros		829	1.035
<b>Acreeedores comerciales y otras cuentas a pagar</b>	Nota 17 (b)		
Proveedores a corto plazo		29.139	31.727
Proveedores, empresas del grupo y asociadas a corto plazo		161.886	145.620
Acreeedores varios		7.041	6.930
Personal (remuneraciones pendientes de pago)		11.038	8.668
Pasivos por impuesto corriente		-	4.709
Otras deudas con las Administraciones Públicas		3.321	3.350
		<u>212.425</u>	<u>201.004</u>
<b>Periodificaciones a corto plazo</b>		-	1
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b>226.979</b>	<b>218.701</b>
<b>Total patrimonio neto y pasivo</b>		<b>504.364</b>	<b>447.373</b>

## Cuentas de Pérdidas y Ganancias correspondientes a los ejercicios anuales terminados en 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresadas en miles de euros)

	Nota	2017	2016
<b>Importe neto de la cifra de negocios</b>			
Ventas	Nota 21	691.624	666.292
Prestaciones de servicios		183	22
<b>Variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación</b>		(2.640)	(2.431)
<b>Trabajos propios para el activo</b>		-	-
<b>Aprovisionamientos</b>	Nota 12		
Consumo de mercaderías		(535.902)	(512.397)
Consumo de materias primas y otras materias consumibles		(10.653)	(6.655)
Deterioro de mercaderías, materias primas y otras materias consumibles		1.442	(23)
		(545.113)	(519.075)
<b>Otros ingresos de explotación</b>			
Ingresos accesorios y otros de gestión corriente	Nota 20	156.394	102.808
<b>Gastos de personal</b>	Nota 22		
Sueldos, salarios y asimilados		(77.315)	(73.888)
Cargas sociales		(27.567)	(25.613)
		(104.882)	(99.501)
<b>Otros gastos de explotación</b>	Nota 23		
Servicios exteriores		(108.733)	(97.160)
Tributos		(545)	(275)
Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales	Nota 10	204	320
		(109.074)	(97.115)
<b>Amortización del inmovilizado</b>	Notas 6 y 7	(5.566)	(6.823)
<b>Exceso de provisiones</b>	Notas 15 (b)	2.276	-
<b>Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado</b>	Nota 24		
Deterioros y pérdidas	Notas 6 y 7	(18.795)	(4.728)
Resultados por enajenaciones y otras	Nota 7	(1.594)	7
		(20.389)	(4.721)
<b>Resultado de explotación</b>		<b>62.813</b>	<b>39.456</b>
<b>Ingresos financieros</b>			
De valores negociables y de créditos del activo inmovilizado			
De terceros	Nota 10	11.399	3.048
		11.399	3.048
<b>Gastos financieros</b>			
Por deudas con empresas del grupo y asociadas	Nota 20	-	(7.909)
<b>Diferencias de cambio</b>		34	(7)
<b>Resultado financiero</b>		11.433	(4.868)
<b>Resultado antes de impuestos</b>		74.246	34.588
Impuesto sobre beneficios	Nota 18	(9.069)	(4.928)
<b>Resultado del ejercicio procedente de operaciones continuadas</b>		<b>65.177</b>	<b>29.660</b>

## Estados de Cambios en el Patrimonio Neto correspondientes a los ejercicios anuales terminados en 31 de diciembre de 2017 y 2016

### A) Estados de Ingresos y Gastos Reconocidos correspondientes a los ejercicios anuales terminados en 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresados en miles de euros)

	2017	2016
<b>Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias</b>	65.177	29.660
Ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto	-	-
Transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias	-	-
<b>Total de ingresos y gastos reconocidos</b>	<b>65.177</b>	<b>29.660</b>

### B) Estado Total de Cambios en el Patrimonio Neto

(Expresados en miles de euros)

	Capital Escriturado	Prima de emisión	Reserva legal	Reserva por Redención del capital social a euros	Reservas Voluntarias			Resultado del ejercicio	Total
					Reserva por fondo de comercio	Reserva de fusión	Reservas voluntarias		
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2016</b>	45.000	1.841	10.818	1	3.831	(23.427)	154.196	29.660	221.920
<b>Total de ingresos y gastos reconocidos</b>	-	-	-	-	-	-	-	65.177	65.177
<b>Distribución del beneficio del ejercicio 2016</b>	-	-	-	-	-	-	14.830	(14.830)	-
<b>Reclasificación a reservas voluntarias</b>	-	-	-	-	(560)	-	560	-	-
<b>Operaciones con socios o propietarios</b>									
Dividendos	-	-	-	-	-	-	-	(14.830)	(14.830)
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2017</b>	<b>45.000</b>	<b>1.841</b>	<b>10.818</b>	<b>1</b>	<b>3.271</b>	<b>(23.427)</b>	<b>169.586</b>	<b>65.177</b>	<b>272.267</b>

	Capital escriturado	Prima de emisión	Reserva legal	Reserva por Redeno- minación del capital social a euros	Reservas Voluntarias			Resultado del ejercicio	Total
					Reserva por fondo de comercio	Reserva de fusión	Reservas voluntarias		
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2015</b>	45.000	1.841	10.818	1	3.952	(23.427)	144.462	18.627	201.274
<b>Total de ingresos y gastos reconocidos</b>	-	-	-	-	-	-	-	29.660	29.660
<b>Distribución del beneficio del ejercicio 2015</b>	-	-	-	-	475	-	9.152	(9.627)	-
<b>Reclasificación a reservas voluntarias</b>	-	-	-	-	(596)	-	596	-	-
<b>Operaciones con socios o propietarios</b>									
Dividendos	-	-	-	-	-	-	-	(9.000)	(9.000)
Fusión por absorción Andreu Roche, S.A.	-	-	-	-	-	-	(14)	-	(14)
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2016</b>	<b>45.000</b>	<b>1.841</b>	<b>10.818</b>	<b>1</b>	<b>3.831</b>	<b>(23.427)</b>	<b>154.196</b>	<b>29.660</b>	<b>221.920</b>

## Estados de Flujos de Efectivo correspondientes a los ejercicios anuales terminados en 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresados en miles de euros)

	2017	2016
<b>Flujos de efectivo por actividades de explotación</b>		
<b>Resultado del ejercicio antes de impuestos</b>	74.246	34.588
<b>Ajustes al resultado</b>		
Amortizaciones	5.566	6.823
Correcciones valorativas por deterioro	17.353	4.751
Variación de provisiones	(204)	(320)
Resultados por bajas y enajenaciones de inmovilizado	1.594	(7)
Ingresos financieros	(11.399)	(3.048)
Gastos financieros	-	7.909
Diferencias de cambio	(34)	7
<b>Cambios en el capital corriente</b>		
Existencias	(2.863)	(281)
Deudores y cuentas a cobrar	(19.532)	69.231
Otros activos corrientes	(47)	-
Acreedores y cuentas a pagar	11.507	(7.541)
Provisiones a corto plazo	(2.936)	(8.163)
<b>Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación</b>		
Pagos de intereses	-	(7.909)
Cobros intereses	11.399	3.048
Cobros diferencias de cambio	34	(7)
Pagos por impuestos sobre beneficios	(12.283)	(4.752)
<b>Flujos de las actividades de explotación</b>	<b>72.401</b>	<b>94.329</b>
<b>Flujos de efectivo por actividades de inversión</b>		
<b>Pagos por inversiones</b>		
Pagos por inversiones en inmovilizado material	(8.479)	(9.704)
Pagos y cobros por inversiones en otros activos financieros	(51.472)	27.158
<b>Cobros por desinversiones</b>		
Cobros por desinversiones en inmovilizado material	2.625	158
Cobros por desinversiones en inversiones financieras	271	(20)
<b>Flujos de efectivo de las actividades de inversión</b>	<b>(57.055)</b>	<b>17.592</b>
<b>Flujos de efectivo por actividades de financiación</b>		
<b>Pagos por instrumentos de pasivo financiero</b>		
Provisiones a largo plazo	472	(435)
Devolución y amortización deudas con entidades de crédito y otras entidades	(1.035)	(672)
Devolución y amortización deudas con empresas del grupo	-	(101.900)
Pagos por dividendos	(14.830)	(9.000)
<b>Flujos de efectivo de las actividades de financiación</b>	<b>(15.393)</b>	<b>(112.007)</b>
<b>AUMENTO (-DISMINUCIÓN) NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES</b>	<b>(47)</b>	<b>(86)</b>
<b>Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio</b>	<b>313</b>	<b>399</b>
<b>Efectivo o equivalentes al final del ejercicio</b>	<b>266</b>	<b>313</b>

# MEMORIA DE CUENTAS ANUALES

## **(1) Naturaleza, Actividades de la Sociedad y Composición del Grupo**

Roche Farma, S.A. (Sociedad Unipersonal) fue constituida en Barcelona el 21 de mayo de 1930 por tiempo indefinido, bajo la forma jurídica de sociedad anónima. Su domicilio social actual se encuentra en la calle Ribera del Loira, 50 en Madrid. El 1 de marzo de 2001, la Sociedad modificó su denominación social anterior de Productos Roche, S.A. por la actual de Roche Farma, S.A.

Su objeto social y actividad principal consiste en la fabricación y venta de medicamentos.

A 31 de diciembre de 2017 Roche Farma, S.A. está participada en un 100% por Roche Holding, Ltd. (100% a 31 de diciembre de 2016) (véase nota 14), sociedad perteneciente al grupo farmacéutico Roche, de nacionalidad suiza y domicilio social en la calle Grenzacherstrasse, 124 en Basilea.

A 31 de diciembre de 2017 y 2016, de acuerdo con el art. 13.1 del Texto Refundido de la Ley de Sociedades de Capital, la Sociedad está inscrita en el Registro Mercantil como sociedad unipersonal.

A su vez, Roche Farma, S.A. participaba al 31 de diciembre de 2015 de forma directa al 100% de la sociedad, Andreu Roche, S.A., que en enero de 2001 traspasó todo su personal a Roche Farma, S.A., quedando inactiva a partir de esa fecha.

Con fecha 27 de diciembre de 2016 se inscribió en el Registro Mercantil de Madrid la escritura

de fusión por absorción de Andreu Roche, S.A. por Roche Farma, S.A. Los efectos contables de la mencionada operación se produjeron desde el 1 de enero de 2016.

Los activos netos adquiridos a raíz de la fusión se incorporaron a los libros de Roche Farma, S.A. por su valor razonable que ascendió a 46 miles de euros. Por diferencia con el valor en libros de la participación de Roche Farma, S.A. en la sociedad absorbida, que ascendía a 60 miles de euros, aflovió una diferencia negativa por importe de 14 miles de euros que la Sociedad registró en el epígrafe de reservas voluntarias al 31 de diciembre de 2016 (véase nota 5).

## **(2) Bases de presentación de las Cuentas Anuales**

### **(a) Imagen fiel**

Las cuentas anuales se han formulado a partir de los registros contables de Roche Farma, S.A., habiéndose preparado de acuerdo con la legislación mercantil vigente y con las normas establecidas en el Plan General de Contabilidad, con el objeto de mostrar la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera al 31 de diciembre de 2017 y de los resultados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio neto y de los flujos de efectivo correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha.

Los Administradores de la Sociedad estiman que las cuentas anuales del ejercicio 2017, serán aprobadas por el Accionista Único sin modificación alguna.

No se han aplicado principios contables no obligatorios. Adicionalmente, los Administradores han formulado estas cuentas anuales teniendo en consideración la totalidad de los principios y normas contables de aplicación obligatoria que tienen un efecto significativo en dichas cuentas anuales. No existe ningún principio contable que, siendo obligatorio, haya dejado de aplicarse.

### **(b) Comparación de la información**

Las cuentas anuales presentan a efectos comparativos, con cada una de las partidas del balance, de la cuenta de pérdidas y ganancias, del estado de cambios en el patrimonio neto, del estado de flujos de efectivo y de la memoria, además de las cifras del ejercicio 2017, las correspondientes al ejercicio anterior, que formaban parte de las cuentas anuales del ejercicio 2016 aprobadas por el Accionista Único de fecha 30 de junio de 2017.

### **(c) Moneda funcional y moneda de presentación**

Las cuentas anuales se presentan en miles de euros, redondeadas al millar más cercano, que es la moneda funcional y de presentación de la Sociedad.

### **(d) Aspectos críticos de la valoración y estimación de las incertidumbres y juicios relevantes en la aplicación de políticas contables**

En el momento de la formulación de estas cuentas anuales no se conocen incertidumbres significativas que puedan condicionar el funcionamiento normal de la Sociedad.

En la elaboración de estas cuentas anuales se han utilizado estimaciones realizadas por los Administradores de la Sociedad para valorar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellas.

En este sentido, se resume a continuación un detalle de los aspectos que han implicado un mayor grado de juicio, complejidad o en los que las hipótesis y estimaciones son significativas para la preparación de las cuentas anuales:

#### **Estimaciones contables relevantes e hipótesis**

- Si es probable que exista una obligación al cierre del ejercicio que va a suponer una salida de recursos y su importe se puede estimar con fiabilidad, se reconoce una provisión. La Dirección de la Sociedad, realiza el análisis de los riesgos potenciales para determinar si es probable que el proceso resulte en una salida de recursos y estima el importe.
- Los activos intangibles y materiales son amortizados en base a las mejores estimaciones de vida útil de los mismos.

La Sociedad realiza la prueba de deterioro de inmovilizados materiales, intangibles y fondo de comercio. La determinación del valor recuperable implica el uso de estimaciones por la Dirección. Cabe destacar el caso del fondo de comercio en el que se utiliza el método de descuento de flujos de efectivo para determinar dicho valor. Estos cálculos de descuento de flujos de efectivo se basan en proyecciones a 5 años de los presupuestos aprobados por la Dirección de la Sociedad. Las hipótesis clave para determinar el valor en uso incluyen la tasa media ponderada de capital y los márgenes esperados. Las estimaciones, incluyendo la metodología empleada, pueden tener un impacto significativo en los valores y en la pérdida por deterioro de valor.

- La corrección valorativa por obsolescencia y lenta rotación de existencias y por devoluciones, implica un juicio por la Dirección y la realización de un análisis histórico para determinar su valor neto de realización.
- La corrección valorativa por insolvencias de clientes privados implica un juicio por la Dirección y la revisión de los saldos individuales en base a la calidad crediticia de los clientes, y a la mora de las partidas.

- Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de los pasivos por pensiones y otros compromisos con el personal exigen igualmente la asunción de determinadas estimaciones.
- El análisis de la recuperabilidad de los activos por impuesto diferido requiere el uso de estimaciones sobre la generación de bases imponibles fiscales futuras suficientes para su compensación.

### Juicios relevantes en la aplicación de políticas contables

En la nota de Normas de Registro y Valoración o en otras notas se describen, en su caso, los juicios efectuados por la Dirección de la Sociedad en la identificación y selección de los criterios aplicados en la valoración y clasificación de las principales magnitudes que se muestran en los estados financieros de la Sociedad.

### Cambios de estimación

A pesar de que las estimaciones realizadas por los Administradores de la Sociedad se han calculado en función de la mejor información disponible al 31 de diciembre de 2017, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a su modificación en los próximos ejercicios. El efecto en cuentas anuales de las modificaciones que, en su caso, se derivasen de los ajustes a efectuar durante los próximos ejercicios se registraría de forma prospectiva.

## (3) Distribución de Resultados

La propuesta de distribución de los beneficios del ejercicio finalizado en 31 de diciembre de 2017, formulada por los Administradores y pendiente de aprobación por el Accionista Único, es como sigue:

	Euros
<b>Bases de reparto</b>	
Beneficios del ejercicio	65.176.503,41
<b>Distribución</b>	
Dividendos	32.600.000,00
Reservas voluntarias	32.576.503,41
	<b>65.177.503,41</b>

Al 31 de diciembre de 2017, los importes de reservas no distribuibles son como sigue:

	Miles de euros
<b>Reservas no distribuibles:</b>	
Reserva legal	10.818
Reserva por fondo de comercio	3.271
Reserva por redenominación del capital social a euros	1
	<b>14.090</b>

La distribución de resultados del ejercicio 2016 fue como sigue:

	Miles de euros
<b>Bases de reparto</b>	
Beneficios del ejercicio	29.660
<b>Distribución</b>	
Reservas voluntarias	14.830
Dividendos	14.830
	<b>29.660</b>

Al 31 de diciembre de 2016, los importes de reservas no distribuibles eran como sigue:

	Miles de euros
<b>Reservas no distribuibles:</b>	
Reserva legal	10.818
Reserva por fondo de comercio	3.831
Reserva por redenominación del capital social a euros	1
	<b>14.650</b>

## **(4) Normas de Registro y Valoración**

Las principales normas de registro y valoración utilizadas por la Sociedad en la elaboración de sus cuentas anuales del ejercicio 2017 de acuerdo con las establecidas por el Plan General de Contabilidad, han sido las siguientes:

### **(a) Combinaciones de negocios**

La Sociedad aplicó la Disposición Transitoria Tercera del Real Decreto 1514/2007 por lo que sólo las combinaciones de negocios efectuadas a partir del 1 de enero de 2008, fecha de transición al Plan General de Contabilidad, han sido registradas mediante el método de adquisición. Las combinaciones de negocios efectuadas con anterioridad a dicha fecha se registraron de acuerdo con los principios y normas contables vigentes anteriormente, una vez consideradas las correcciones y ajustes necesarios en la fecha de transición.

La Sociedad ha aplicado igualmente la Disposición Transitoria Segunda del Real Decreto 1159/2010, por el que se aprueban las normas para la formulación de las cuentas anuales consolidadas y se modifica el Plan General de Contabilidad, por lo que las combinaciones de negocios efectuadas a partir del 1 de enero de 2010, han sido registradas mediante la aplicación de los criterios establecidos en dicho Real Decreto.

En las combinaciones de negocios, se aplicará el método de adquisición. La fecha de adquisición será aquella en la que la Sociedad obtenga el control del negocio adquirido.

El coste de la combinación de negocios se determinará en la fecha de adquisición por la suma de los valores razonables de los activos entregados, los pasivos incurridos o asumidos, los instrumentos de patrimonio neto emitidos y cualquier contraprestación contingente que dependa de hechos futuros o del cumplimiento de ciertas condiciones, a cambio del control del negocio adquirido.

El coste de la combinación de negocios, excluirá cualquier desembolso que no forme parte del intercambio por el negocio adquirido. Los costes relacionados con la adquisición se reconocerán como gasto a medida que se incurran.

Los costes de emisión de instrumentos de patrimonio y de pasivo, se reconocerán siguiendo los criterios de valoración aplicables a estas transacciones.

La Sociedad reconocerá en la fecha de adquisición los activos adquiridos y los pasivos asumidos por su valor razonable. Los socios externos en el negocio adquirido, se reconocerán por el importe correspondiente al porcentaje de participación en el valor razonable de los activos netos adquiridos. Los pasivos asumidos incluyen los pasivos contingentes en la medida en que representen obligaciones presentes que surjan de sucesos pasados y su valor razonable pueda ser medido con fiabilidad. Asimismo, la Sociedad reconocerá los activos por indemnización otorgados por el vendedor al mismo tiempo y siguiendo los mismos criterios de valoración de la partida objeto de indemnización del negocio adquirido, considerando en su caso el riesgo de insolvencia y cualquier limitación contractual sobre el importe indemnizado.

Se exceptúa de la aplicación de este criterio a los activos no corrientes o grupos enajenables de elementos que se clasifiquen como mantenidos para la venta, los pasivos por retribuciones a largo plazo de prestación definida, las transacciones con pagos basados en instrumentos de patrimonio, los activos y pasivos por impuesto diferido, los activos intangibles surgidos de la adquisición de derechos previamente otorgados y los activos intangibles cuyo valor no se ha podido determinar en base a un mercado activo en aquellos casos en los que surge una diferencia negativa de combinación de negocios.

Los activos y pasivos asumidos se clasificarán y designarán para su valoración posterior sobre la base de los acuerdos contractuales, condiciones económicas, políticas contables y de explotación y otras condiciones existentes en la fecha de adquisición, excepto los contratos de arrendamiento.

Los ingresos, gastos y los flujos de efectivo del negocio adquirido se incluirán en las cuentas anuales desde la fecha de adquisición.

El exceso existente entre el coste de la combinación de negocios, más el valor asignado a los socios externos, sobre el correspondiente valor de los activos netos identificables del negocio adquirido se registrará como fondo de comercio.

El defecto, después de evaluar el importe del coste de la combinación de negocios y la identificación y valoración de los activos netos adquiridos, supone una reducción del valor de los inmovilizados intangibles identificados cuya valoración no puede ser calculada por referencia a un mercado activo y de cualquier activo por contraprestación contingente y el importe residual, en su caso, se reconocerá en la partida diferencia negativa en combinaciones de negocios de la cuenta de pérdidas y ganancias.

Transcurrido dicho periodo, sólo se realizan ajustes a la valoración inicial por la corrección de error.

El beneficio potencial de las pérdidas fiscales y otros activos por impuesto diferido de la adquirida no registrados por no cumplir los criterios para su reconocimiento en la fecha de adquisición, se contabiliza en la medida en que no se corresponda con un ajuste del periodo de valoración, como un ingreso por impuesto sobre beneficios.

## (b) Inmovilizaciones intangibles

Como norma general, el inmovilizado intangible se valora por su precio de adquisición o coste de producción y se presenta en el balance a su coste minorado por la amortización acumulada y, en su caso, por las pérdidas por deterioro que haya experimentado.

### (i) Propiedad industrial

Se incluyen bajo Propiedad industrial el importe satisfecho por la adquisición de diversas marcas y patentes.

### (ii) Fondo de Comercio

Los fondos de comercio, correspondientes al diferencial entre el precio de adquisición de participaciones en sociedades a cargo de Roche Farma, S.A. y su valor teórico-contable, surgieron en 1997 como consecuencia de la cesión y traspaso en bloque de los patrimonios de Doctor Andreu, S.A. y

Syntex Latino, S.A.; en 1998, tras la fusión de la Sociedad con Boehringer Mannheim, S.A. y en 2015, tras la fusión de la Sociedad con Intermune Spain, S.L. Estos fondos de comercio se corresponden con los importes satisfechos en origen por el conjunto de bienes inmateriales, tales como la clientela y otros de naturaleza análoga subyacentes en las sociedades absorbidas, menos su correspondiente amortización acumulada.

El fondo de comercio se asigna a cada una de las unidades generadoras de efectivo sobre las que se espera que recaigan los beneficios de la combinación de negocios, y desde 1 de enero de 2008 y hasta el 31 de diciembre de 2015, no se ha amortizado. En su lugar, dichas unidades generadoras de efectivo se han sometido, al menos anualmente, a un test de deterioro conforme a la metodología indicada más adelante, procediéndose, en su caso, a registrar la correspondiente corrección valorativa.

El Real Decreto 602/2016, de 2 de diciembre, por el que se modifican el Plan General de Contabilidad aprobado por el Real Decreto 1514/2007, de 16 de noviembre, cuya fecha de entrada en vigor fue para los ejercicios anuales iniciados a partir del 1 de enero de 2016, ha modificado los criterios de valoración de los inmovilizados intangibles.

El Real Decreto establece que todos los inmovilizados intangibles, incluido el fondo de comercio, son activos de vida útil definida y, por tanto, deberán ser objeto de amortización sistemática en el periodo durante el cual se prevé que produzcan rendimientos para la empresa, según lo indicado en la nota 6.

### (iii) Aplicaciones informáticas

Las aplicaciones informáticas, adquiridas en su integridad, se reconocen en la medida que se produce el devengo de las adquisiciones. Se presentan en el balance por su valor de coste minorado en el importe de las amortizaciones y correcciones valorativas por deterioro acumuladas. Los gastos de mantenimiento se llevan a gastos en el momento en que se incurre en ellos.

### (iv) Costes posteriores

Los costes posteriores incurridos en el inmovilizado intangible, se registran como gasto, salvo que

aumenten los beneficios económicos futuros esperados de los activos.

#### (v) Vida útil y Amortizaciones

Desde el 1 de enero de 2008 y hasta el 31 de diciembre de 2015 la Sociedad ha evaluado para cada inmovilizado intangible adquirido si la vida útil era finita o indefinida. A estos efectos se entendía que un inmovilizado intangible tenía vida útil indefinida cuando no existía un límite previsible al periodo durante el cual iba a generar entrada de flujos netos de efectivo.

Los inmovilizados intangibles con vidas útiles indefinidas, no se amortizaban, sino que se comprobaba su deterioro de valor con una periodicidad anual o con anterioridad, si existían indicios de una potencial pérdida del valor de los mismos.

El Real Decreto 602/2016, de 2 de diciembre, por el que se modifican el Plan General de Contabilidad aprobado por el Real Decreto 1514/2007, de 16 de noviembre, cuya fecha de entrada en vigor fue para los ejercicios anuales iniciados a partir del 1 de enero de 2016, modificó los criterios de valoración de los inmovilizados intangibles.

El Real Decreto establece que todos los inmovilizados intangibles, incluido el fondo de comercio, son activos de vida útil definida y, por tanto, deberán ser objeto de amortización sistemática en el periodo durante el cual se prevé que produzcan rendimientos para la empresa, según lo indicado en la nota 6.

La amortización de los inmovilizados intangibles con vidas útiles finitas se realiza distribuyendo el importe amortizable de forma sistemática a lo largo de su vida útil mediante la aplicación de los criterios siguientes:

	Método de amortización	Años de vida útil estimada
<b>Propiedad industrial</b>	Lineal	10
<b>Aplicaciones informáticas</b>	Lineal	3
<b>Fondo de comercio</b>	Lineal	10

A estos efectos se entiende por importe amortizable el coste de adquisición menos, en caso de ser aplicable, su valor residual.

La Sociedad revisa el valor residual, la vida útil y el método de amortización de los inmovilizados intangibles al cierre de cada ejercicio. Las modificaciones en los criterios inicialmente establecidos se reconocen como un cambio de estimación.

#### (vi) Deterioro del valor del inmovilizado

La Sociedad evalúa y determina las correcciones valorativas por deterioro y las reversiones de las pérdidas por deterioro de valor del inmovilizado intangible de acuerdo con los criterios que se mencionan en el apartado (d) (deterioro de valor de los activos no financieros sujetos a amortización o depreciación).

### (c) Inmovilizado material

#### (i) Reconocimiento inicial

Los activos incluidos en el inmovilizado material figuran contabilizados a su precio de adquisición. El inmovilizado material se presenta en el balance por su valor de coste minorado en el importe de las amortizaciones y correcciones valorativas por deterioro acumuladas.

Se han incluido en el valor de los bienes el efecto de las actualizaciones de valor practicadas al amparo de las disposiciones legales dictadas por el Ministerio de Economía y Hacienda en la Ley de Actualización de presupuestos de 1983.

Las inversiones de carácter permanente realizadas en inmuebles arrendados por la Sociedad mediante un contrato de arrendamiento operativo se clasifican como inmovilizado material. Las inversiones se amortizan durante el plazo menor de su vida útil o el plazo del contrato de arrendamiento.

Las piezas de recambio destinadas a ser montadas en instalaciones, equipos y máquinas concretas en sustitución de otras semejantes, se valoran siguiendo los criterios expuestos anteriormente con-

juntamente con los equipos para los que podrían ser usadas. En otros casos, se registran como Otro inmovilizado y se amortizan linealmente durante el periodo estimado de sustitución. Sin embargo, cuando su ciclo de almacenamiento es inferior al año se registran como existencias y, en su caso, se deprecian por deterioro.

#### (ii) Costes posteriores

Con posterioridad al reconocimiento inicial del activo, sólo se capitalizan aquellos costes incurridos en la medida en que supongan un aumento de su capacidad, productividad o alargamiento de la vida útil, debiéndose dar de baja el valor contable de los elementos sustituidos. En este sentido, los costes derivados del mantenimiento diario del inmovilizado material se registran en resultados a medida que se incurren.

#### (iii) Amortizaciones

La amortización de los elementos de inmovilizado material se realiza distribuyendo su importe amortizable de forma sistemática a lo largo de su vida útil. A estos efectos, se entiende por importe amortizable el coste de adquisición menos su valor residual. La Sociedad determina el gasto de amortización de forma independiente para cada componente que tenga un coste significativo en relación al coste total del elemento y una vida útil distinta del resto del elemento.

La amortización de los elementos del inmovilizado material se practica sobre los valores de coste, siguiendo el método lineal, durante los siguientes años de vida útil estimados:

<b>Construcciones</b>	40
<b>Maquinaria de laboratorio</b>	10
<b>Otra maquinaria</b>	15
<b>Utilillaje</b>	15
<b>Otras instalaciones</b>	15
<b>Mobiliario</b>	10
<b>Equipos y máquinas de oficina</b>	3
<b>Equipos para procesos de información</b>	3

La Sociedad revisa el valor residual, la vida útil y el método de amortización del inmovilizado material al cierre de cada ejercicio. Las modificaciones en los criterios inicialmente establecidos se reconocen como un cambio de estimación.

#### (iv) Deterioro del valor de los activos

La Sociedad evalúa y determina las correcciones valorativas por deterioro y las reversiones de las pérdidas por deterioro de valor del inmovilizado material de acuerdo con los criterios que se mencionan en el apartado (d) Deterioro de valor de activos no financieros sujetos a amortización o depreciación.

#### (d) Deterioro de valor de activos no financieros sujetos a amortización o depreciación

La Sociedad sigue el criterio de evaluar la existencia de indicios que pudieran poner de manifiesto el potencial deterioro de valor de los activos no financieros sujetos a amortización o depreciación, al objeto de comprobar si el valor contable de los mencionados activos excede de su valor recuperable, entendido como el mayor entre el valor razonable, menos costes de venta y su valor en uso.

Asimismo, y con independencia de la existencia de cualquier indicio de deterioro de valor, la Sociedad comprueba, al menos con una periodicidad anual, el potencial deterioro del valor que pudiera afectar a los inmovilizados intangibles con una vida útil indefinida.

Las pérdidas por deterioro se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias.

El valor recuperable se debe calcular para un activo individual, a menos que el activo no genere entradas de efectivo que sean, en buena medida, independientes de las correspondientes a otros activos o grupos de activos. Si este es el caso, el importe recuperable se determina para la UGE a la que pertenece.

Las pérdidas relacionadas con el deterioro de valor de la UGE reducen inicialmente, en su caso, el

valor del fondo de comercio asignado a la misma y a continuación a los demás activos no corrientes de la UGE, prorrateando en función del valor contable de los mismos, con el límite para cada uno de ellos del mayor de su valor razonable menos los costes de venta, su valor de uso y cero.

La Sociedad evalúa en cada fecha de cierre si existe algún indicio de que la pérdida por deterioro de valor reconocida en ejercicios anteriores ya no existe o pudiera haber disminuido. Las pérdidas por deterioro de valor correspondientes al fondo de comercio no son reversibles. Las pérdidas por deterioro del resto de activos sólo se revierten si se hubiese producido un cambio en las estimaciones utilizadas para determinar el valor recuperable del activo.

La reversión de la pérdida por deterioro de valor se registra con abono a la cuenta de pérdidas y ganancias. No obstante, la reversión de la pérdida no puede aumentar el valor contable del activo por encima del valor contable que hubiera tenido, neto de amortizaciones, si no se hubiera registrado el deterioro.

El importe de la reversión de la pérdida de valor de una UGE se distribuye entre los activos no corrientes de la misma, exceptuando el fondo de comercio, prorrateando en función del valor contable de los activos, con el límite por activo del menor de su valor recuperable y el valor contable que hubiera tenido, neto de amortizaciones, si no se hubiera registrado la pérdida.

Una vez reconocida la corrección valorativa por deterioro o su reversión, se ajustan las amortizaciones de los ejercicios siguientes considerando el nuevo valor contable. No obstante, lo anterior, si de las circunstancias específicas de los activos se pone de manifiesto una pérdida de carácter irreversible, ésta se reconoce directamente en pérdidas procedentes del inmovilizado de la cuenta de pérdidas y ganancias.

## **(e) Arrendamientos**

La Sociedad tiene cedido el derecho de uso de determinados activos bajo contratos de arrendamiento.

Los arrendamientos se clasifican como arrendamientos financieros siempre que de las condiciones de los mismos se deduzca que, al inicio de los mismos, se transfieren al arrendatario sustancialmente los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo objeto del contrato. Los demás arrendamientos se clasifican como arrendamientos operativos.

Las cuotas derivadas de los arrendamientos operativos se reconocen como gasto de forma lineal durante el plazo de arrendamiento excepto que resulte más representativa otra base sistemática de reparto por reflejar más adecuadamente el patrón temporal de los beneficios del arrendamiento.

Las cuotas de arrendamiento contingente se registran como gasto cuando es probable que se vaya a incurrir en las mismas.

## **(f) Instrumentos financieros**

### **(i) Clasificación y separación de instrumentos financieros**

Los instrumentos financieros se clasifican en el momento de su reconocimiento inicial como un activo financiero, un pasivo financiero o un instrumento de patrimonio, de conformidad con el fondo económico del acuerdo contractual y con las definiciones de activo financiero, pasivo financiero o de instrumento de patrimonio.

La Sociedad clasifica los instrumentos financieros en las diferentes categorías atendiendo a las características y a las intenciones de la Dirección en el momento de su reconocimiento inicial.

### **(ii) Principios de compensación**

Un activo financiero y un pasivo financiero son objeto de compensación sólo cuando la Sociedad tiene el derecho exigible de compensar los importes reconocidos y tiene la intención de liquidar la cantidad neta o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

### **(iii) Préstamos y partidas a cobrar**

Los préstamos y partidas a cobrar se componen de créditos por operaciones comerciales y créditos

por operaciones no comerciales con cobros fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo distintos de aquellos clasificados en otras categorías de activos financieros. Estos activos se reconocen inicialmente por su valor razonable, incluyendo los costes de transacción incurridos y se valoran posteriormente al coste amortizado, utilizando el método del tipo de interés efectivo.

No obstante, los activos financieros que no tengan un tipo de interés establecido, el importe venza o se espere recibir en el corto plazo y el efecto de actualizar no sea significativo, se valoran por su valor nominal.

#### (iv) Inversiones en el patrimonio de empresas del grupo

Las inversiones en empresas del grupo y asociadas se reconocen inicialmente al coste, que equivale al valor razonable de la contraprestación entregada, incluyendo, para las inversiones en asociadas, los costes de transacción incurridos y se valoran posteriormente al coste, menos el importe acumulado de las correcciones valorativas por deterioro.

Las inversiones en empresas del grupo adquiridas con anterioridad al 1 de enero de 2010, incluyen en el coste de adquisición, los costes de transacción incurridos.

#### (v) Intereses y dividendos

Los intereses se reconocen por el método del tipo de interés efectivo.

Los ingresos por dividendos procedentes de inversiones en instrumentos de patrimonio se reconocen cuando han surgido los derechos para la Sociedad, a su percepción. Si los dividendos distribuidos proceden inequívocamente de resultados generados con anterioridad a la fecha de adquisición porque se han distribuido importes superiores a los beneficios generados por la participada desde la adquisición, minoran el valor contable de la inversión.

#### (vi) Bajas de activos financieros

Los activos financieros se dan de baja contable cuando los derechos a recibir flujos de efectivo

relacionados con los mismos han vencido o se han transferido y la Sociedad ha traspasado sustancialmente los riesgos y beneficios derivados de su titularidad.

La baja de un activo financiero en su totalidad implica el reconocimiento de resultados por la diferencia existente entre su valor contable y la suma de la contraprestación recibida, neta de gastos de la transacción.

#### (vii) Deterioro del valor de activos financieros

Un activo financiero o grupo de activos financieros está deteriorado y se ha producido una pérdida por deterioro si existe evidencia objetiva del deterioro como resultado de uno o más eventos que han ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y ese evento o eventos causantes de la pérdida tienen un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo o grupo de activos financieros, que puede ser estimado con fiabilidad.

##### a) Deterioro de valor de activos financieros valorados a coste amortizado

En el caso de activos financieros contabilizados a coste amortizado, el importe de la pérdida por deterioro del valor es la diferencia entre el valor contable del activo financiero y el valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados descontados al tipo de interés efectivo original del activo.

La pérdida por deterioro se reconoce con cargo a resultados y es reversible en ejercicios posteriores, si la disminución puede ser objetivamente relacionada con un evento posterior a su reconocimiento. No obstante, la reversión de la pérdida tiene como límite el coste amortizado que hubieran tenido los activos, si no se hubiera registrado la pérdida por deterioro de valor.

#### (viii) Pasivos financieros

Los pasivos financieros, incluyendo acreedores comerciales y otras cuentas a pagar, que no se clasifican como mantenidos para negociar o como pasivos financieros a valor razonable con

cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias, se reconocen inicialmente por su valor razonable, menos, en su caso, los costes de transacción que son directamente atribuibles a la emisión de los mismos. Con posterioridad al reconocimiento inicial, los pasivos clasificados bajo esta categoría se valoran a coste amortizado utilizando el método del tipo de interés efectivo.

No obstante, los pasivos financieros que no tengan un tipo de interés establecido, el importe venza o se espere liquidar en el corto plazo y el efecto de actualizar no sea significativo, se valoran por su valor nominal.

La Sociedad da de baja un pasivo financiero o una parte del mismo cuando ha cumplido con la obligación contenida en el pasivo o bien está legalmente dispensada de la responsabilidad fundamental contenida en el pasivo ya sea en virtud de un proceso judicial o por el acreedor.

La Sociedad reconoce la diferencia entre el valor contable del pasivo financiero o de una parte del mismo cancelado o cedido a un tercero y la contraprestación pagada, con cargo o abono a la cuenta de pérdidas y ganancias.

#### (ix) Fianzas

Las fianzas entregadas como consecuencia de los contratos de alquiler de las oficinas y elementos de transporte se valoran siguiendo los criterios expuestos para los activos financieros. Cuando su importe resulta significativo, la diferencia entre el importe entregado y el valor razonable se reconoce como un pago anticipado que se imputa a la cuenta de pérdidas y ganancias durante el periodo de arrendamiento.

#### (g) Existencias

Las existencias de productos en curso y terminados, se valoran a coste estándar, que en el caso de productos fabricados por la Sociedad incluye el coste de las materias primas y otros materiales incorporados, la mano de obra, los gastos directos e indirectos, los gastos fijos y los de infraestructura

afectos a la fabricación. Esta valoración no difiere significativamente de la que se habría obtenido mediante la aplicación de costes reales de acuerdo con el método FIFO.

En el caso de las existencias comerciales, materias primas y otros aprovisionamientos adquiridos se valoran a su precio de adquisición, que comprende el importe consignado en factura más todos los gastos adicionales que se producen hasta que los bienes se hallan en el almacén.

El valor de coste de las existencias es objeto de corrección valorativa en aquellos casos en los que su coste exceda su valor neto realizable. A estos efectos se entiende por valor neto realizable:

- Para las materias primas y otros aprovisionamientos, su precio de reposición. La Sociedad no reconoce la corrección valorativa en aquellos casos en los que se espera que los productos terminados a los que se incorporan las materias primas y otros aprovisionamientos vayan a ser enajenados por un valor equivalente a su coste de producción o superior al mismo;
- Para las mercaderías y los productos terminados, su precio estimado de venta, menos los costes necesarios para la venta;
- Para productos en curso, el precio estimado de venta de los productos terminados correspondientes, menos los costes estimados para finalizar su producción y los relacionados con su venta;
- En contratos a precio fijo, el valor neto de realización en el caso de existencias que se mantienen para cumplir con los contratos de venta o prestación de servicios es el precio estimado de venta contemplado en el contrato. Si los contratos de venta son por una cantidad inferior a la reflejada en existencias, el valor neto realizable del exceso se determina en función de los precios generales estimados de venta.

La corrección valorativa reconocida previamente se revierte contra resultados, si las circunstancias que causaron la rebaja del valor han dejado de existir o cuando existe una clara evidencia de un incremento

del valor neto realizable como consecuencia de un cambio en las circunstancias económicas. La reversión de la corrección valorativa tiene como límite el menor del coste y el nuevo valor neto realizable de las existencias.

Las correcciones valorativas y reversiones por deterioro de valor de las existencias se reconocen contra los epígrafes Variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación y Aprovisionamientos, según el tipo de existencias.

### **(h) Efectivo y otros activos líquidos equivalentes**

El efectivo y otros activos líquidos equivalentes incluyen el efectivo en caja y los depósitos bancarios a la vista en entidades de crédito. También se incluyen bajo este concepto otras inversiones a corto plazo de gran liquidez siempre que sean fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo y que estén sujetas a un riesgo insignificante de cambios de valor. A estos efectos se incluyen las inversiones con vencimientos de menos de tres meses desde la fecha de adquisición.

### **(i) Activos no corrientes mantenidos para la venta**

La Sociedad reconoce en este epígrafe los activos no corrientes o grupos enajenables de elementos, cuyo valor contable va a ser recuperado fundamentalmente a través de una transacción de venta, en lugar de por uso continuado. Para clasificar los activos no corrientes o grupos enajenables de elementos como mantenidos para la venta, éstos deben encontrarse disponibles, en sus condiciones actuales, para su enajenación inmediata, sujetos exclusivamente a los términos usuales y habituales a las transacciones de venta, siendo igualmente necesario que la baja del activo se considere altamente probable.

Los activos no corrientes o grupos enajenables de elementos clasificados como mantenidos para la venta no se amortizan, valorándose al menor de su

valor contable y valor razonable menos los costes de venta.

La Sociedad reconoce las pérdidas por deterioro de valor, iniciales y posteriores, de los activos clasificados en esta categoría con cargo a resultados de operaciones continuadas de la cuenta de pérdidas y ganancias, salvo que se trate de operaciones interrumpidas. Las pérdidas por deterioro de valor de la UGE se reconocen reduciendo, en su caso, el valor del fondo de comercio asignado a la misma y a continuación a los demás activos no corrientes, prorrateando en función del valor contable de los mismos. Las pérdidas por deterioro de valor del fondo de comercio no son reversibles.

Los beneficios por aumentos del valor razonable menos los costes de venta, se reconocen en resultados, hasta el límite de las pérdidas acumuladas por deterioro reconocidas con anterioridad ya sea por la valoración a valor razonable menos los costes de venta o por pérdidas por deterioro reconocidas con anterioridad a la clasificación.

La Sociedad valora los activos no corrientes que dejen de estar clasificados como mantenidos para la venta o que dejen de formar parte de un grupo enajenable de elementos, al menor de su valor contable antes de su clasificación, menos amortizaciones o depreciaciones que se hubieran reconocido si no se hubieran clasificado como tales y el valor recuperable en la fecha de reclasificación. Los ajustes de valoración derivados de dicha reclasificación, se reconocen en resultados de las operaciones continuadas.

### **(j) Transacciones y saldos en moneda extranjera**

Las transacciones en moneda extranjera se registran contablemente por su contravalor en euros, utilizando los tipos de cambio vigentes en las fechas en que se realizan.

Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se han convertido a euros aplicando el tipo existente al cierre del ejercicio.

En la presentación del estado de flujos de efectivo, los flujos procedentes de transacciones en moneda extranjera se han convertido a euros aplicando al importe en moneda extranjera el tipo de cambio de contado en las fechas en las que se producen.

Las diferencias positivas y negativas que se ponen de manifiesto en la liquidación de las transacciones en moneda extranjera y en la conversión a euros de activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera, se reconocen en resultados.

### **(k) Indemnización por despido**

Las indemnizaciones por despido se reconocen cuando la Sociedad se encuentre comprometida de forma demostrable a rescindir las relaciones laborales existentes con algunos de sus empleados con anterioridad a la fecha normal de retiro.

### **(l) Retribuciones a empleados a corto plazo**

La Sociedad reconoce el coste de las retribuciones a corto plazo a empleados cuando existe una obligación presente, legal o implícita como consecuencia de sucesos pasados, siempre que se pueda realizar una estimación fiable del valor de la obligación.

### **(m) Provisiones y contingencias**

#### **(i) Criterios generales**

Las provisiones se reconocen cuando la Sociedad tiene una obligación presente, ya sea legal, contractual, implícita o tácita, como resultado de un suceso pasado; es probable que exista una salida de recursos que incorporen beneficios económicos futuros para cancelar tal obligación; y se puede realizar una estimación fiable del importe de la obligación.

Por su parte, los pasivos contingentes se refieren a obligaciones posibles surgidas como consecuencia de sucesos pasados, cuya materialización futura está condicionada a que ocurra, o no, uno o más eventos futuros independientes de la voluntad de la Sociedad.

Las cuentas anuales recogen todas las provisiones con respecto a las cuales se estima que la probabilidad de que se tenga que atender la obligación es mayor que de lo contrario. Los pasivos contingentes no se reconocen en las cuentas anuales, sino que se informa sobre los mismos en las notas de la memoria, en la medida en que no sean considerados como remotos.

Los importes reconocidos en el balance corresponden a la mejor estimación a la fecha de cierre de los desembolsos necesarios para cancelar la obligación presente, una vez considerados los riesgos e incertidumbres relacionados con la provisión y, cuando resulte significativo, el efecto financiero producido por el descuento, siempre que se pueda determinar con fiabilidad los desembolsos que se van a efectuar en cada periodo.

El efecto financiero de las provisiones se reconoce, cuando su importe resulte significativo, como gastos financieros en la cuenta de pérdidas y ganancias.

Las provisiones se revierten contra resultados cuando no es probable que exista una salida de recursos para cancelar tal obligación.

A continuación, se detallan las provisiones más significativas:

#### ▪ Provisión para pensiones

En cumplimiento de la normativa sobre exteriorización de los compromisos por pensiones de las empresas con los trabajadores y beneficiarios desarrollado por el Real Decreto 1588/1999, de 15 de octubre, la Sociedad decidió crear un sistema de planes de pensiones, que incluyó, además, a Andreu Roche, S.A. y a Syntex Roche, S.L.

El plan de pensiones firmado, con efectos desde el 1 de enero de 1999, es de aportación definida para jubilación y de prestación definida para las contingencias de riesgo en activo. Para el colectivo de empleados procedentes de la sociedad Doctor Andreu, S.A., la Sociedad venía obligada, bajo determinadas circunstancias, a complementar las pensiones de jubilación de la Seguridad

Social, hasta alcanzar el salario real de los trabajadores en el momento de su jubilación. Estos derechos por servicios pasados se han integrado en el plan de pensiones a través de un plan de reequilibrio que abarcó los años 2000 y 2001. Estos compromisos se hallan exteriorizados mediante pólizas de seguros contratadas con una entidad aseguradora. Por tanto, el Plan de Pensiones cuya creación fue instada por Roche Farma, S.A. no asume ningún riesgo relevante, al estar dichos compromisos exteriorizados en las mencionadas pólizas de seguros.

El importe total de las aportaciones al plan de pensiones durante 2017 ha sido de 3.016 miles de euros (2.848 miles de euros en 2016), que aparecen recogidos en el epígrafe de Gastos de personal de la cuenta de pérdidas y ganancias (véase nota 22).

#### ▪ Premio de permanencia

La Sociedad está obligada a satisfacer un premio que consiste en una paga extraordinaria para los empleados que cumplan una antigüedad de 20 y 35 años, y una paga extraordinaria y media para los empleados que cumplan una antigüedad de 25 años.

Para cubrir estas obligaciones la Sociedad tiene constituida una provisión al 31 de diciembre de 2017 y 2016 calculada de acuerdo con un estudio actuarial. Esta provisión figura registrada en el capítulo de Provisiones a largo plazo del pasivo del balance a dicha fecha (véase nota 15(a)).

#### ▪ Provisión por gastos de reestructuración

Las provisiones relacionadas con procesos de reestructuración se reconocen cuando la Sociedad tiene una obligación implícita debido a la existencia de un plan detallado y la generación de expectativas válidas entre los afectados de que el proceso se va a llevar a cabo, ya sea por haber comenzado a ejecutar el plan o por haber anunciado sus principales características.

Las provisiones por reestructuración sólo incluyen los desembolsos directamente relacionados con la reestructuración que no se encuentran

asociados con las operaciones continuadas de la Sociedad.

### **(n) Ingresos por ventas**

El reconocimiento de los ingresos por ventas se produce en el momento en que se han transferido al comprador los riesgos y beneficios significativos inherentes a la propiedad del bien vendido, no manteniendo la gestión corriente sobre dicho bien, ni reteniendo el control efectivo sobre el mismo. Dicho reconocimiento se produce cuando, el importe de los ingresos y costes incurridos o por incurrir puede ser valorado con fiabilidad y, es probable que se reciban los beneficios económicos asociados a la venta. Los descuentos posteriores a la emisión o recepción, en su caso, de la factura originados por defectos de calidad, incumplimiento de plazos de entrega u otras causas análogas, así como los descuentos por volumen, se registran diferencialmente de los importes de las ventas o compras de bienes e ingresos o gastos por servicios, respectivamente.

Los descuentos concedidos a clientes se reconocen en el momento en que es probable que se van a cumplir las condiciones que determinan su concesión como una reducción de los ingresos por ventas.

El coste neto de las devoluciones estimadas se registra en el epígrafe de provisiones a corto plazo del balance con cargo al epígrafe de ventas de la cuenta de pérdidas y ganancias.

### **(o) Impuesto sobre Beneficios**

El gasto o ingreso por el impuesto sobre beneficios comprende tanto el impuesto corriente como el impuesto diferido.

Los activos o pasivos por impuesto sobre beneficios corriente, se valoran por las cantidades que se espera recuperar o pagar de las autoridades fiscales, utilizando la normativa y tipos impositivos vigentes o aprobados y pendientes de publicación en la fecha de cierre del ejercicio.

Desde 2016 la sociedad tributa en el Impuesto sobre Sociedades de manera individual.

Las diferencias temporarias imponibles se reconocen en todos los casos.

Las diferencias temporarias deducibles se reconocen siempre que resulte probable que existan bases imponibles positivas futuras suficientes para su compensación excepto en aquellos casos en los que las diferencias surjan del reconocimiento inicial de activos o pasivos en una transacción que no es una combinación de negocios y en la fecha de la transacción no afecta ni al resultado contable ni a la base imponible fiscal.

### **(p) Elementos patrimoniales de naturaleza ambiental**

Los gastos medioambientales derivados de las actividades de minimización del impacto medioambiental, así como de la protección y mejora del medio ambiente, se consideran gastos de explotación del ejercicio en que se devenguen, considerándose como extraordinarios, aquéllos que se produzcan fuera de la actividad ordinaria de la Sociedad.

Se registrará una provisión para gastos de naturaleza medioambiental cuando tales gastos se originen en el ejercicio o provengan de ejercicios anteriores, así como cuando a fecha de cierre de ejercicio, sean probables o ciertos pero indeterminados por importe o fecha. También se creará una provisión para gastos derivados de actuaciones medioambientales, como consecuencia de obligaciones legales o contractuales de la Sociedad, así como para compromisos adquiridos para la prevención y reparación de daños al medio ambiente.

La actividad de la Sociedad, por su naturaleza no tiene un impacto medioambiental significativo.

### **(q) Clasificación de activos y pasivos entre corriente y no corriente**

La Sociedad presenta el balance clasificando activos y pasivos entre corriente y no corriente. A estos

efectos son activos o pasivos corrientes aquellos que cumplan los siguientes criterios:

- Los activos se clasifican como corrientes cuando se espera realizarlos o se pretende venderlos o consumirlos en el transcurso del ciclo normal de la explotación de la Sociedad, se mantienen fundamentalmente con fines de negociación, se espera realizarlos dentro del periodo de los doce meses posteriores a la fecha de cierre o se trata de efectivo u otros activos líquidos equivalentes, excepto en aquellos casos en los que no puedan ser intercambiados o utilizados para cancelar un pasivo, al menos dentro de los doce meses siguientes a la fecha de cierre.
- Los pasivos se clasifican como corrientes cuando se espera liquidarlos en el ciclo normal de la explotación de la Sociedad, se mantienen fundamentalmente para su negociación, se tienen que liquidar dentro del periodo de doce meses desde la fecha de cierre o la Sociedad no tiene el derecho incondicional para aplazar la cancelación de los pasivos durante los doce meses siguientes a la fecha de cierre.
- Los pasivos financieros se clasifican como corrientes cuando deban liquidarse dentro de los doce meses siguientes a la fecha de cierre, aunque el plazo original sea por un periodo superior a doce meses y exista un acuerdo de refinanciación o de reestructuración de los pagos a largo plazo que haya concluido después de la fecha de cierre y antes de que las cuentas anuales sean formuladas.

### **(r) Transacciones con partes vinculadas**

Las transacciones con partes vinculadas se reconocen por el valor razonable de la contraprestación entregada o recibida.

### **(s) Pagos por servicios y bienes basados en acciones de la sociedad dominante**

Pagos a empleados basados en acciones de la sociedad dominante liquidados en efectivo.

La Sociedad registra el coste devengado al cierre de cada ejercicio, correspondiente al plan de retribución variable del que son beneficiarias determinadas personas de su equipo directivo, de acuerdo a la política del Grupo Roche.

## (5) Combinaciones de negocio

Tal y como se menciona en la nota 1, durante el ejercicio 2016, Roche Farma, S.A. se fusionó absorbiendo a su participada Andreu Roche, S.A.

El proyecto de fusión fue preparado y suscrito por los Administradores de Roche Farma, S.A. con fecha 29 de junio de 2016. El acuerdo de fusión fue aprobado por la Junta General del Accionista Único con fecha 30 de junio de 2016 y fue válidamente inscrito en el Registro Mercantil de Madrid en fecha 27 de diciembre de 2016.

A efectos del proyecto de fusión, se consideró como fecha de efectos contables el 1 de enero de 2016, considerándose como balances de fusión los cerrados a 31 de diciembre de 2015 para ambas Sociedades.

La fusión se llevó a cabo mediante la absorción por Roche Farma, S.A. de Andreu Roche, S.A., en su condición de Sociedad Absorbida y la transmisión en bloque de todo su patrimonio a la Sociedad, en su calidad de Sociedad Absorbente, que asumió a título universal todos los derechos y obligaciones de aquella.

Al encontrarse la Sociedad Absorbida íntegramente participada por la Sociedad Absorbente, Roche Farma, S.A., se trató de una fusión entre sociedad dominante y sociedad dependiente, por lo que la misma se ejecutó de conformidad con lo establecido en el artículo 49 de la Ley 3/2009 relativo a la fusión por absorción de sociedades íntegramente participadas, por remisión del artículo 52.1 de la citada Ley.

Las condiciones de la adquisición no conllevaron la existencia de contraprestaciones adicionales sujetas a eventos futuros.

Los valores contables a la fecha de adquisición de los activos, pasivos y pasivos contingentes fueron como sigue:

<b>Valor razonable (Miles de euros)</b>	
Clientes empresas del grupo y asociadas a corto plazo	1
Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo	45
<b>Total activos</b>	<b>46</b>
<b>Total pasivos y pasivos contingentes</b>	<b>0</b>
<b>Total activos netos</b>	<b>46</b>

Con anterioridad a la fusión, la Sociedad mantenía una inversión en la Sociedad Absorbida por importe de 60 miles de euros, correspondiente al 100% de participación en Andreu Roche, S.A. El valor razonable de la inversión en la fecha de adquisición ascendió a 60 miles de euros. Como consecuencia de esta fusión, surgió una diferencia negativa entre el valor razonable de la inversión y los activos netos de la Sociedad Absorbida por importe de 14 miles de

euros, que la Sociedad reconoció en el epígrafe de reservas voluntarias en su balance (véase nota 1).

## (6) Inmovilizado Intangible

La composición y el movimiento habido en las cuentas incluidas en el Inmovilizado intangible, han sido los siguientes:

31 de diciembre de 2017

	Ejercicio 2017			
	Miles de euros			
	31.12.16	Altas	Bajas	31.12.17
<b>Coste</b>				
Propiedad industrial	711	-	-	711
Fondo de comercio	19.356	-	-	19.356
Aplicaciones informáticas	2.847	-	-	2.847
	22.914	-	-	22.914
<b>Amortización acumulada</b>				
Propiedad industrial	(711)	-	-	(711)
Fondo de Comercio	(952)	(425)	-	(1.377)
Aplicaciones informáticas	(2.847)	-	-	(2.847)
	(4.510)	(425)	-	(4.935)
<b>Deterioro acumulado de valor</b>				
Fondo de comercio	(14.573)	(135)	-	(14.708)
	<b>3.831</b>	<b>(560)</b>	<b>-</b>	<b>3.271</b>

	Ejercicio 2016			
	Miles de euros			
	31.12.15	Altas	Bajas	31.12.16
<b>Coste</b>				
Propiedad industrial	711	-	-	711
Fondo de comercio	19.356	-	-	19.356
Aplicaciones informáticas	2.847	-	-	2.847
	22.914	-	-	22.914
<b>Amortización acumulada</b>				
Propiedad industrial	(711)	-	-	(711)
Fondo de comercio	-	(952)	-	(952)
Aplicaciones informáticas	(2.847)	-	-	(2.847)
	(3.558)	(952)	-	(4.510)
<b>Deterioro acumulado de valor</b>				
Fondo de comercio	(9.485)	(4.728)	-	(14.573)
	<b>9.511</b>	<b>(5.680)</b>	<b>-</b>	<b>3.831</b>

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 existe propiedad industrial y aplicaciones informáticas totalmente amortizadas por 711 miles de euros y por 2.847 miles de euros, respectivamente.

El 3 de diciembre de 2014, Roche Farma, S.A. adquirió a un tercero, el 100% de participación en la sociedad Intermune Spain, S.L. Con fecha 4 de septiembre de 2015 se inscribió en el Registro Mercantil de Madrid la escritura de fusión por absorción de Intermune Spain S.L. Los efectos contables de la mencionada operación se entendieron producidos desde el 1 de enero de 2015.

Los activos netos adquiridos a raíz de la fusión se incorporaron a los libros de Roche Farma, S.A. por su valor razonable que ascendió a 114 miles de euros. Por diferencia con el coste de la combinación de negocios que ascendió a 1.916 miles de euros afloró una diferencia positiva por importe de 1.802 miles de euros que la Sociedad registró como fondo de comercio en su balance al 31 de diciembre de 2015.

Un detalle del valor neto contable al 31 de diciembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016 relativo a los fondos de comercio surgidos en la cesión y traspaso en bloque de los patrimonios de Doctor Andreu, S.A. y Syntex Latino, S.A. en 1997; y en la fusión de Boehringer Mannheim, S.A. en 1998 e Intermune Spain, S.L. en 2015, es como sigue:

	31.12.2017			
	Miles de euros			
	Coste	Deterioro	Amortización (nota 2 (b))	Valor neto contable
Intermune Spain, S.L.	1.802	-	(361)	1.441
Syntex Latino, S.A.	2.167	-	(361)	1.806
Boehringer Mannheim S.A.	15.387	(14.708)	(655)	24
	<b>19.356</b>	<b>(14.708)</b>	<b>(1.377)</b>	<b>3.271</b>
	31.12.2016			
	Miles de euros			
	Coste	Deterioro	Amortización (nota 2 (b))	Valor neto contable
Intermune Spain, S.L.	1.802	-	(180)	1.622
Syntex Latino, S.A.	2.167	-	(217)	1.950
Boehringer Mannheim S.A.	15.387	(14.573)	(555)	259
	<b>19.356</b>	<b>(14.573)</b>	<b>(952)</b>	<b>3.831</b>

La Sociedad ha realizado adicionalmente la prueba anual de deterioro de fondo de comercio, considerando como unidades generadoras de efectivo los productos provenientes de las distintas entidades fusionadas, y mencionadas anteriormente.

No se han producido circunstancias especiales que tengan relevancia de cara al deterioro más allá del paso del tiempo y de la continua aparición de competidores.

Para la prueba del deterioro se ha acudido al método del valor en uso, es decir, se ha descontado el flujo de beneficios futuros estimados para cada una de las unidades generadoras de efectivo.

La tasa de descuento aplicada ha sido del 8,5% (8,5% en 2016), en proyecciones realizadas con la

mejor estimación de la Dirección, considerando el ciclo de vida en que se hallan los productos, los rendimientos pasados y las perspectivas de desarrollo del mercado.

La Dirección determinó el margen previsto en base al rendimiento pasado y sus expectativas de desarrollo del mercado. Los tipos de descuento usados son antes de impuestos y reflejan riesgos específicos relacionados con los segmentos relevantes.

## (7) Inmovilizado Material

La composición y el movimiento habido en las cuentas incluidas en el Inmovilizado material han sido los siguientes:

	Ejercicio 2017					
	Miles de euros					
	31.12.16	Traspaso	Altas	Traspaso	Bajas	31.12.17
<b>Coste</b>						
Terrenos y bienes naturales		1.376	-	-	(1.376)	-
Construcciones	9.147	20.552	1.769	4.680	(20.565)	15.583
Maquinaria de laboratorio y otra maquinaria	121	69.242	564	1.251	(71.057)	121
Utilillaje	43	256	31	14	(287)	57
Otras instalaciones	1.458	17.959	182	144	(18.285)	1.458
Mobiliario, equipos y máquinas de oficina	3.132	1.164	-	1.160	(1.847)	3.609
Equipos para procesos de información	6.408	2.280	860	841	(2.816)	7.573
Anticipos e inmovilizaciones materiales en curso	6.079	1.411	5.073	(8.090)	(3.591)	882
	<b>26.388</b>	<b>114.240</b>	<b>8.479</b>	<b>-</b>	<b>(119.824)</b>	<b>29.283</b>
<b>Amortización acumulada</b>						
Construcciones	(7.816)	(11.455)	(1.612)	-	12.251	(8.632)
Maquinaria de laboratorio y otra maquinaria	-	(50.030)	(1.817)	-	51.831	(16)
Utilillaje	(35)	(177)	(109)	-	284	(37)
Otras instalaciones	(1.276)	(9.958)	(331)	-	10.263	(1.302)
Mobiliario, equipos y máquinas de oficina	(2.753)	(838)	(153)	-	870	(2.874)
Equipos para procesos de información	(5.270)	(1.723)	(1.119)	-	2.432	(5.680)
	<b>(17.150)</b>	<b>(74.181)</b>	<b>(5.141)</b>	<b>-</b>	<b>77.931</b>	<b>(18.541)</b>
<b>Deterioro acumulado de valor</b>						
Terrenos y bienes naturales	-	(214)	(961)	-	1.175	-
Construcciones	-	(1.775)	(6.740)	-	8.515	-
Maquinaria de laboratorio y otra maquinaria	-	(11.570)	(7.653)	-	19.223	-
Utilillaje	-	-	-	-	-	-
Otras instalaciones	-	(5.038)	(2.984)	-	8.022	-
Mobiliario, equipos y máquinas de oficina	-	(193)	(170)	-	363	-
Equipos para procesos de información	-	(224)	(152)	-	376	-
	<b>-</b>	<b>(19.014)</b>	<b>(18.660)</b>	<b>-</b>	<b>37.674</b>	<b>-</b>
	<b>9.238</b>	<b>21.045</b>	<b>(15.322)</b>	<b>-</b>	<b>(4.219)</b>	<b>10.742</b>

	Ejercicio 2016						
	Miles de euros						
	31.12.15	Traspaso	Altas	Bajas	Traspasos	Traspaso	31.12.16
<b>Coste</b>							
Terrenos y bienes naturales		1.376	-	-	-	(1.376)	-
Construcciones	9.508	20.297	19	(505)	380	(20.552)	9.147
Maquinaria de laboratorio y otra maquinaria	1.070	66.149	1.105	(681)	1.720	(69.242)	121
Ustillaje	257	-	21	-	21	(256)	43
Otras instalaciones	1.589	17.423	84	(38)	359	(17.959)	1.458
Mobiliario, equipos y máquinas de oficina	3.185	1.044	10	(2)	59	(1.164)	3.132
Equipos para procesos de información	6.199	960	1.140	(78)	467	(2.280)	6.408
Anticipos e inmovilizaciones materiales en curso	548	2.623	7.325		(3.006)	(1.411)	6.079
	<b>22.356</b>	<b>109.872</b>	<b>9.704</b>	<b>(1.304)</b>	<b>-</b>	<b>(114.240)</b>	<b>26.388</b>
<b>Amortización acumulada</b>							
Construcciones	(7.889)	(10.548)	(1.293)	459	-	11.455	(7.816)
Maquinaria de laboratorio y otra maquinaria	(937)	(47.467)	(2.205)	579	-	50.030	-
Ustillaje	(205)	-	(7)	-	-	177	(35)
Otras instalaciones	(1.339)	(9.568)	(365)	38	-	9.958	(1.276)
Mobiliario, equipos y máquinas de oficina	(2.642)	(742)	(209)	2	-	838	(2.753)
Equipos para procesos de información	(4.665)	(611)	(1.792)	75	-	1.723	(5.270)
	<b>(17.677)</b>	<b>(68.936)</b>	<b>(5.871)</b>	<b>1.153</b>	<b>-</b>	<b>74.181</b>	<b>(17.150)</b>
<b>Deterioro acumulado de valor</b>							
Terrenos y bienes naturales	-	(214)	-	-	-	214	-
Construcciones	-	(1.775)	-	-	-	1.775	-
Maquinaria de laboratorio y otra maquinaria	-	(11.570)	-	-	-	11.570	-
Ustillaje	-	-	-	-	-	-	-
Otras instalaciones	-	(5.038)	-	-	-	5.038	-
Mobiliario, equipos y máquinas de oficina	-	(193)	-	-	-	193	-
Equipos para procesos de información	-	(224)	-	-	-	224	-
	<b>-</b>	<b>(19.014)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>19.104</b>	<b>-</b>
	<b>4.679</b>	<b>21.922</b>	<b>3.833</b>	<b>(151)</b>	<b>-</b>	<b>(21.045)</b>	<b>9.238</b>

En 2015, el Accionista Único de Roche Farma, S.A., hizo pública la intención de redefinir y optimizar su estrategia de producción, como resultado del crecimiento experimentado por el área de biotecnología y la nueva generación de medicamentos de moléculas pequeñas basados en alta potencia que requieren nuevas tecnologías de fabricación y un menor volumen de producción respecto a los de síntesis química tradicional. Esta decisión tiene impacto para la planta productiva de la Sociedad en Leganés.

A 31 de diciembre de 2015 y en el contexto de la decisión adoptada, la Sociedad encargó a un experto independiente el análisis del valor recuperable de los activos no financieros de la planta de Leganés, sujetos a amortización o depreciación. Como resultado de este estudio la Sociedad registró en balance el potencial deterioro de valor de estos activos, que se puso de manifiesto en el mencionado estudio de valoración por un importe total de 19.014 miles de euros.

En el mencionado análisis de valoración se consideró el método del valor en uso, es decir, se descontaron los flujos efectivos futuros estimados para esta unidad generadora de efectivo. La tasa de descuento aplicada fue del 9,55% sobre proyecciones realizadas con la mejor estimación de la Dirección considerando el ciclo de vida de los productos, los rendimientos pasados y las perspectivas futuras del mercado.

La Dirección determinó el margen previsto en base al rendimiento pasado y sus expectativas de desarrollo del mercado. Los tipos de descuento utilizados fueron antes de impuestos y reflejaban riesgos específicos relacionados con los segmentos relevantes.

En el movimiento para el ejercicio 2016 se incluyó una línea de traspaso en coste, amortización acumulada y deterioro de valor por el importe correspondiente a los activos de la planta de Leganés que se registraron a valor neto contable en activos no corrientes mantenidos para la venta (véase nota 11).

En el ejercicio 2017, la Sociedad ha procedido al traspaso a inmovilizado material de los activos de la planta de Leganés.

Durante el ejercicio 2017, como consecuencia de que la fábrica de Leganés ha estado fabricando con normalidad, la Sociedad ha procedido a la amortización de estos activos siguiendo el método lineal y de acuerdo con su vida útil.

No obstante, con fecha 1 de diciembre de 2017 se ha completado el proceso de transferencia con la venta de la planta a un tercero acreditado en el campo de la fabricación que garantiza su continuidad, cumpliendo con los objetivos marcados en términos de compromiso social con los trabajadores y de garantía de suministro de productos al mercado.

En relación con esta transferencia de la planta de Leganés la Sociedad ha registrado el total deterioro de valor de los activos implicados y posteriormente su baja. Por la enajenación de los activos en curso asociados a la planta de producción se ha registrado una pérdida neta de 1.591 miles de euros en 2017 (véase nota 24).

La cifra registrada como altas de inmovilizado material durante los ejercicios 2017 y 2016 responde fundamentalmente al proceso de adaptación de las nuevas oficinas de la Sociedad (2017) y a la continua adaptación de la planta de producción (ejercicio 2016).

Durante 2017, la Sociedad ha finalizado diferentes proyectos en curso por 8.090 miles de euros (3.006 miles de euros durante 2016), de los que un importe de 4.447 miles de euros corresponden a la planta de Leganés y el resto son relativos fundamentalmente a las nuevas oficinas en la calle Ribera del Loira (construcciones, instalaciones y maquinaria para su planta de producción principalmente durante 2016), efectuando el traspaso de los costes incurridos a las correspondientes cuentas de inmovilizado material.

La Sociedad ha generado una pérdida neta por enajenación y/o bajas de inmovilizado material de 1.594 miles de euros en 2017 (beneficio neto de 7 miles de euros en 2016) (véase nota 24).

### **(a) Bienes totalmente amortizados**

El coste de los elementos del inmovilizado material que están totalmente amortizados y al 31 de diciembre es como sigue:

	Miles de euros	
	31.12.2017	31.12.2016
Construcciones	5.992	8.133
Maquinaria de laboratorio y otra maquinaria	1.002	14.667
Otras instalaciones	1.089	6.151
Mobiliario, equipos y máquinas de oficina	2.540	3.723
Utillaje	32	67
Equipos para procesos de información	5.430	6.159
	<b>16.085</b>	<b>38.900</b>

### Compromisos

El importe de los compromisos de compra futuros en relación con proyectos de inversión en inmovilizado material asciende a un total de 213 miles de euros al 31 de diciembre de 2017 (3.384 miles de euros al 31 de diciembre de 2016).

### Seguros

En consonancia con las políticas internacionales del Grupo Roche en materia de seguros, la Sociedad no asegura los riesgos que pudieran afectar a los elementos de su inmovilizado material.

## (8) Arrendamientos

### (a) Arrendamientos operativos

La Sociedad tiene arrendados de terceros vehículos y construcciones en régimen de arrendamiento operativo, a un plazo de tres o cuatro años para vehículos y de cinco años (renovables con el límite máximo establecido en contrato), en el caso de las construcciones.

El importe de las cuotas de arrendamientos operativos reconocidas como gastos en 2017 ha ascendido a un total de 5.645 miles de euros (5.630 miles de euros 2016), y corresponden en su totalidad a pagos mínimos (véase nota 23).

Los pagos mínimos futuros por arrendamientos operativos no cancelables son los siguientes:

	Miles de euros	
	2017	2016
Hasta un año	5.315	5.315
Entre uno y cinco años	16.051	9.582
	<b>21.366</b>	<b>14.897</b>

El contrato de arrendamiento de las construcciones contempla una actualización anual de las rentas en base a la tasa variación interanual del Índice General Nacional del Sistema de Índices de Precios de Consumo (IPC General).

## (9) Política y Gestión de Riesgos

Las actividades de la Sociedad están expuestas a diversos riesgos financieros:

### Riesgo de tipo de cambio

La exposición al riesgo de tipo de cambio es prácticamente nula, ya que la inmensa mayoría de las operaciones son efectuadas en euros.

### Riesgo de crédito

La gran mayoría de los saldos de clientes corresponden al sector público en el que, aunque se pueden dar retrasos en los pagos, no debería existir riesgo de insolvencia. La Sociedad está en permanente contacto con los organismos públicos para agilizar el cobro de estos saldos.

La gestión de crédito es una prioridad para la Sociedad, que dedica especial atención y esfuerzo a todas aquellas actividades orientadas a reducir el volumen de saldos pendientes.

La corrección valorativa por insolvencias de clientes, principalmente mayoristas y otros clientes privados, implica la revisión de saldos individuales en base a la calidad crediticia de los clientes, y a la mora de las partidas.

El importe total de los activos financieros sujetos a riesgo de crédito se muestra en la nota 10.

## Riesgo de liquidez

La Sociedad lleva a cabo una gestión prudente del riesgo de liquidez, fundada en el mantenimiento de una adecuada disponibilidad de crédito.

## Riesgo de tipo de interés en los flujos de efectivo y del valor razonable

Como la Sociedad no posee activos remunerados importantes, los ingresos y los flujos de efectivo de las actividades de explotación de la Sociedad son en su mayoría independientes respecto de las variaciones en los tipos de interés de mercado.

El riesgo de tipo de interés de la Sociedad surge de los recursos ajenos a largo plazo. Los recursos ajenos emitidos a tipos variables exponen a la Sociedad a riesgo de tipo de interés de los flujos de efectivo.

## (10) Activos Financieros por Categorías

La clasificación de los activos financieros por categorías y clases y de su valor contable, que coincide con su coste o coste amortizado es como sigue:

	Miles de euros			
	31.12.2017		31.12.2016	
	No corriente	Corriente	No corriente	Corriente
<b>Préstamos y partidas a cobrar</b>				
Créditos a empresas del grupo y asociadas	-	172.732	-	121.272
Créditos	164	115	188	103
Depósitos y finanzas	579	-	826	-
	<b>743</b>	<b>172.847</b>	<b>1.014</b>	<b>121.375</b>
Clientes por ventas	-	126.777	-	147.523
Otras cuentas a cobrar	-	45.820	-	48
	-	<b>172.597</b>	-	<b>147.571</b>
<b>Total activos financieros</b>	<b>743</b>	<b>345.444</b>	<b>1.014</b>	<b>268.946</b>

Los valores razonables de los activos financieros no difieren significativamente de los valores contables.

El importe de las pérdidas y ganancias de activos financieros corresponde a ingresos por sentencias firmes líquidas y no recurribles de intereses reclamados a clientes por importe de 11.391 miles de

euros en 2017 (3.039 miles de euros en 2016); y a ingresos por reversiones de correcciones valorativas por deterioro de deudores comerciales y otras cuentas a cobrar por importe de 34 miles de euros en 2017.

La clasificación de los activos financieros por vencimiento es como sigue:

Ejercicio 2017	Miles de euros		
	Año 2019 y posteriores	Total No corriente	Corriente
<b>Préstamos y partidas a cobrar</b>			
Créditos a empresas del grupo y asociadas	-	-	172.732
Créditos	164	164	115
Depósitos y finanzas	579	579	-
	<b>743</b>	<b>743</b>	<b>172.847</b>
Clientes por ventas	-	-	126.777
Otras cuentas a cobrar	-	-	45.820
	-	-	<b>172.597</b>
<b>Total activos financieros</b>	<b>743</b>	<b>743</b>	<b>345.444</b>

Durante el ejercicio 2017 la Sociedad ha dado de baja saldos negativos ya prescritos de clientes por un importe de 170 miles de euros (320 miles de euros en 2016).

**Ejercicio 2016**

	Miles de euros		
	Año 2018 y posteriores	Total No corriente	Corriente
<b>Préstamos y partidas a cobrar</b>			
Créditos a empresas del grupo y asociadas	-	-	121.272
Créditos	188	188	103
Depósitos y fianzas	826	826	-
	<b>1.014</b>	<b>1.014</b>	<b>121.375</b>
Clientes por ventas	-	-	147.523
Otras cuentas a cobrar	-	-	48
	-	-	<b>147.571</b>
<b>Total activos financieros</b>	<b>1.014</b>	<b>1.014</b>	<b>268.946</b>

**(a) Inversiones financieras**

El detalle de las inversiones financieras, es como sigue:

	Miles de euros			
	31.12.2017		31.12.2016	
	No corriente	Corriente	No corriente	Corriente
<b>Vinculadas</b>				
Créditos a empresas del grupo y asociadas (Nota 20)	-	172.732	-	121.272
<b>No vinculadas</b>				
Créditos al personal	164	115	188	103
Depósitos y fianzas	579	-	826	-
<b>Total</b>	<b>743</b>	<b>172.487</b>	<b>1.014</b>	<b>121.375</b>

Créditos a empresas del grupo y asociadas a corto plazo recoge el importe nominal de la cuenta corriente mantenida por la sociedad con la compañía del grupo Roche Pharmholding al 31 de diciembre de 2017 y 2016 (Nota 20). Esta cuenta corriente devenga un tipo de interés de mercado.

El detalle y movimiento de las inversiones financieras no corrientes durante 2017 y 2016, es como sigue:

	Miles de euros			
	31.12.16	Altas	Bajas/traspasos a corriente	31.12.17
Créditos al personal	188	156	(180)	164
Depósitos y fianzas	826	25	(272)	579
	<b>1.014</b>	<b>181</b>	<b>(452)</b>	<b>743</b>

	Miles de euros			
	31.12.15	Altas	Bajas/traspasos a corriente	31.12.16
Créditos al personal	158	120	(90)	188
Depósitos y fianzas	789	59	(22)	826
	<b>947</b>	<b>179</b>	<b>(112)</b>	<b>1.014</b>

- Créditos al personal recoge el importe nominal de 164 miles de euros con vencimiento a largo plazo de créditos concedidos por la Sociedad a su personal (188 miles de euros en 2016). El importe nominal de dichos créditos con vencimiento a corto plazo es de 115 miles de euros (103 miles de euros en 2016) y se encuentra registrado bajo Inversiones financieras a corto plazo al 31 de diciembre de 2017 y 2016.
- Depósitos y fianzas recoge principalmente la fianza entregada a la sociedad propietaria de las oficinas en las que la Sociedad desarrolla su actividad a partir del ejercicio 2017 en la calle Ribera del

Loira, 50 de Madrid (al 31 de diciembre de 2016 este epígrafe también incluía la fianza entregada por Roche Farma, S.A. a la sociedad propietaria de las oficinas arrendadas hasta enero de 2017 en la calle Eucalipto, 33 de Madrid).

### (b) Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar

El detalle de este capítulo del activo del balance de situación al 31 de diciembre de 2017, es como sigue:

	Miles de euros	
	No corriente	Corriente
<b>Vinculadas</b>		
Clientes empresas del grupo y asociadas (Nota 20)	-	12.671
Deudores empresas del grupo y asociadas (Nota 20)	-	43.211
<b>No vinculadas</b>		
Clientes		114.185
Otros deudores	-	2.462
Otros deudores personal	-	147
Otros créditos con las Administraciones Públicas	-	20.003
<b>Correcciones valorativas por deterioro</b>	-	(79)
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>192.600</b>

Al 31 de diciembre de 2016:

	Miles de euros	
	No corriente	Corriente
<b>Vinculadas</b>		
Clientes empresas del grupo y asociadas (Nota 20)	-	9.881
<b>No vinculadas</b>		
Clientes		137.755
Otros deudores	-	10
Otros deudores personal	-	38
Otros créditos con las Administraciones Públicas	-	19.061
<b>Correcciones valorativas por deterioro</b>	-	(113)
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>166.632</b>

Del total del saldo de clientes a 31 de diciembre de 2017 y 2016, el importe más significativo corresponde a los hospitales públicos gestionados por los servicios regionales de salud de las Comunidades Autónomas.

A lo largo del ejercicio 2017, la Sociedad ha ingresado en concepto de reclamación de intereses por demora en los pagos de hospitales públicos, un total de 11.391 miles de euros (3.039 miles de euros en 2016). Estos intereses se encuentran recogidos

en el epígrafe Ingresos financieros de valores negociables y otros instrumentos financieros con terceros de la cuenta de pérdidas y ganancias al 31 de diciembre de 2017 y 2016.

De cara al ejercicio 2018 la Sociedad confía que la continuidad del Fondo de Liquidez Autonómica y del Fondo de Facilidad Financiera junto con la

mejora en la tesorería de las diferentes regiones, permita a las Comunidades Autónomas seguir financiando sus gastos sanitarios.

Un detalle de los saldos deudores con administraciones públicas al 31 de diciembre de 2017 es el siguiente:

	Miles de euros	
	No corriente	Corriente
<b>Hacienda Pública, deudora por:</b>		
Impuesto sobre el Valor Añadido	-	578
Impuesto sobre la Renta de las Personas Físicas	-	25
Impuesto sobre Sociedades 2015 y 2016	-	13.127
Prestaciones sociales a cobrar	-	42
Retenciones y pagos a cuenta del Impuesto sobre Sociedades (Nota 18)	-	6.231
	-	<b>20.003</b>

Al 31 de diciembre de 2016:

	Miles de euros	
	No corriente	Corriente
<b>Hacienda Pública, deudora por:</b>		
Impuesto sobre el Valor Añadido	-	1.263
Impuesto sobre la Renta de las Personas Físicas	-	23
Impuesto sobre Sociedades 2015	-	6.944
Prestaciones sociales a cobrar	-	46
Retenciones y pagos a cuenta del Impuesto sobre Sociedades (Nota 18)	-	10.785
	-	<b>19.061</b>

El movimiento de las cuentas correctoras representativas de las pérdidas por deterioro originadas por el riesgo de crédito de activos financieros valorados

a coste amortizado durante 2017 y 2016 es como sigue:

	Miles de euros		Miles de euros
Saldo al 31 de diciembre de 2016	113	Saldo al 31 de diciembre de 2015	113
Dotaciones	1	Dotaciones	1
Reversiones	(35)	Reversiones	(1)
Aplicaciones	-	Aplicaciones	-
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2016</b>	<b>79</b>	<b>Saldo al 31 de diciembre de 2016</b>	<b>113</b>

## (11) Activos no corrientes mantenidos para la venta

En base a la intención del Accionista Único de redefinir su estrategia de producción, se inició en 2015 un plan para la venta de la planta de producción de Leganés a un tercero acreditado en el campo de la fabricación.

La Sociedad reconoció en balance el potencial deterioro de valor del grupo enajenable de elementos en base al análisis del valor recuperable realizado por un experto independiente. El importe de este potencial deterioro ascendía a 31 de diciembre de 2016 a 19.014 miles de euros (véase nota 7).

A 31 de diciembre de 2015, la Sociedad clasificó los activos de la planta como mantenidos para la venta ya que preveía completar el plan de venta antes de finalizar el ejercicio 2016. Por causas ajenas a Roche Farma, S.A., no fue posible sin embargo, que se cumplieran las condiciones necesarias que permitieran la transferencia de la planta con las garantías debidas.

Al no realizarse en 2016 el plan inicial de venta, la compañía procedió a la amortización durante ese

ejercicio de los activos inicialmente asignados al referido grupo enajenable siguiendo el método lineal y de acuerdo a su vida útil. Así su valor neto contable era al 31 de diciembre de 2016 de 21.045 miles de euros.

La Sociedad continuaba no obstante comprometida con el plan de venta, y seguía considerando a fecha 31 de diciembre de 2016, el escenario de venta como el más probable.

A pesar de que la Sociedad sigue comprometida con el plan de venta de la fábrica de Leganés, a comienzos del ejercicio 2017 han tenido lugar diversas modificaciones del mismo que han llevado a la Sociedad a continuar con la fabricación con normalidad a lo largo del ejercicio, y por lo tanto a que la planta no se encuentre disponible para su venta de forma inmediata, procediendo al traspaso de estos activos a inmovilizado material a 1 de enero de 2017 (véase nota 7).

El detalle de los activos mantenidos para la venta relacionados con la planta de producción a 31 de diciembre de 2016 era como sigue:

	Miles de euros
	2016
<b>Activos mantenidos para la venta:</b>	
Terrenos y construcciones	8.483
Instalaciones técnicas y maquinaria	7.641
Ustillaje	79
Otras instalaciones	2.965
Mobiliario, equipos y máquinas de oficinas	133
Equipos para proceso de información	333
Anticipos e inmovilizaciones materiales en curso	1.411
<b>Total activos netos</b>	<b>21.045</b>

El importe de los compromisos de compra futuros en relación con proyectos de inversión en la planta

ascendía a un total de 2.096 miles de euros al 31 de diciembre de 2016.

## (12) Existencias

El detalle de las existencias al 31 de diciembre de 2017 y 2016 es como sigue:

	Miles de euros	
	31.12.2017	31.12.2016
Comerciales	127.017	117.458
Materias primas y otros aprovisionamientos	123	4.179
Productos en curso y semiterminados	-	800
Productos terminados	7	1.847
	<b>127.147</b>	<b>124.284</b>
Menos, correcciones valorativas por deterioro	(10.483)	(11.925)
	<b>116.664</b>	<b>112.359</b>

El descenso de las materias primas y otros aprovisionamientos se debe a la venta de la fábrica de Leganés.

El movimiento de las correcciones valorativas por deterioro en el epígrafe de "Existencias" del balance adjunto durante 2017 ha sido el siguiente:

	Miles de euros
Saldos al 31 de diciembre de 2016	11.925
Dotaciones	969
Reversiones	(2.411)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2016</b>	<b>10.483</b>

El movimiento de las correcciones valorativas por deterioro en el epígrafe de "Existencias" del balance adjunto durante 2016 ha sido el siguiente:

	Miles de euros
Saldos al 31 de diciembre de 2015	11.902
Dotaciones	1.161
Reversiones	(1.138)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2016</b>	<b>11.925</b>

Los gastos por aprovisionamientos de existencias comerciales, materias primas y otros aprovisionamientos durante 2017 y 2016 han sido los siguientes:

	Miles de euros	
	2017	2016
<b>Existencias comerciales</b>		
Compras netas (principalmente importaciones)	545.461	514.943
Variación de existencias	(9.559)	(2.546)
	<b>535.902</b>	<b>512.397</b>
<b>Materias primas y otros aprovisionamientos</b>		
Compras netas	6.597	6.821
Variación de existencias	4.056	(166)
	<b>10.653</b>	<b>6.655</b>
<b>Trabajos realizados por otras empresas</b>	-	-
<b>Deterioro de mercaderías, materias primas y otros aprovisionamientos</b>	(1.442)	23
	<b>545.113</b>	<b>519.075</b>

La cifra de compras netas incluye las realizadas en las siguientes monedas extranjeras.

	Miles de euros	
	2017	2016
Francos suizos	385	299
Libras esterlinas	-	-
Dólares americanos	14	50
Dólares canadienses	8	21
	<b>407</b>	<b>370</b>

En consonancia con las políticas internacionales del Grupo Roche en materia de seguros, la Sociedad no asegura los riesgos que pudieran afectar a sus existencias.

## (13) Efectivo y Otros Medios Líquidos Equivalentes

El detalle del epígrafe efectivo y otros activos líquidos equivalentes es como sigue:

	Miles de euros	
	2017	2016
Bancos, cuentas corrientes	266	313

## (14) Fondos Propios

La composición y el movimiento del patrimonio neto se presentan en el estado de cambios en el patrimonio neto.

### (a) Capital suscrito

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 el capital está representado por 9.000.000 de acciones nominativas de 5 Euros de valor nominal cada una, totalmente suscritas y desembolsadas. Todas las acciones gozan de iguales derechos políticos y económicos.

El único accionista de la Sociedad es Roche Holding, Ltd., con una participación del 100% (véase nota 1).

A 31 de diciembre de 2017 y 2016 la Sociedad no mantiene contratos con su Accionista Único (véase nota 20).

### (b) Prima de emisión de acciones

La prima de emisión de acciones es de libre disposición siempre que el patrimonio neto, a consecuencia del reparto, no resulte inferior a la cifra del capital social suscrito, considerando además la restricción que para la distribución de esta reserva tiene el valor neto de los fondos de comercio pendientes de amortizar al 31 de diciembre de 2017 de 3.271 miles de euros (3.831 miles de euros al 31 de diciembre de 2016) (véase nota 6).

## (c) Reservas

### (i) Reserva legal

De conformidad con el artículo 274 de la Ley de Sociedades de Capital las sociedades están obligadas a destinar el 10% de los beneficios de cada ejercicio a la constitución de un fondo de reserva hasta que éste alcance una cantidad, al menos, igual al 20% del capital suscrito. Esta reserva no es distribuible a los accionistas y sólo podrá ser utilizada para cubrir, en el caso de no tener otras reservas disponibles, el saldo deudor de la cuenta de pérdidas y ganancias. También, bajo determinadas condiciones se podrá destinar a incrementar el capital. Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 la Sociedad tiene dotada esta reserva por un importe superior al mínimo que marca la Ley.

La Sociedad tiene registrada una reserva indisponible de 1 miles de euros, como consecuencia de la redenominación del capital social a euros efectuada en 2001, que supuso la reducción del capital suscrito en este mismo importe.

### (ii) Reserva de fusión

La reserva negativa de fusión se originó en 1997, como consecuencia de la disolución de las sociedades Doctor Andreu, S.A., Roche Nicholas, S.A., y Syntex Latino, S.A., y el traspaso en bloque de sus patrimonios a su Accionista Único, Roche Farma, S.A.

### (iii) Reserva por fondo de comercio

La reserva por fondo de comercio era dotada de conformidad con el artículo 273.4 de la Ley de Sociedades de Capital, que establecía que, en todo caso, debía dotarse una reserva indisponible equivalente al fondo de comercio que apareciera en el balance, destinándose a tal efecto una cifra del beneficio que representase, al menos, un 5% del importe del citado fondo de comercio. Si no existiera beneficio, o éste fuera insuficiente, se debían emplear reservas de libre disposición.

Esta reserva es de libre disposición desde el 1 de enero de 2016 por el importe que exceda del valor neto contable del fondo de comercio registrado en el balance.

(iv) Otras reservas

Las reservas voluntarias son de libre disposición siempre que el patrimonio neto, a consecuencia del reparto, no resulte inferior a la cifra del capital social suscrito, considerando además la restricción que para la distribución de esta reserva tiene el valor neto de los fondos de comercio pendientes de

amortizar al 31 de diciembre de 2017 de 3.271 miles de euros (3.831 miles de euros al 31 de diciembre de 2016) (véase nota 6).

En el ejercicio 2016 se produjo una disminución de las reservas voluntarias de la Sociedad por importe de 14 miles de euros como consecuencia de la fusión por absorción de la sociedad Andreu Roche, S.A (véase nota 1).

## (15) Provisiones y Contingencias

Ejercicio 2017	Miles de euros	
	No corriente	Corriente
<b>Provisiones para pensiones y obligaciones similares</b>	1.489	122
<b>Provisiones para gastos de reestructuración</b>	-	8.637
<b>Otras provisiones</b>		
Provisión para desmantelamiento del inmovilizado	400	-
	<b>1.889</b>	<b>8.759</b>
<b>Provisiones para operaciones comerciales</b>		
Provisión para devoluciones	-	145
Provisión aportaciones previstas Ley del Medicamento	-	799
Provisión Real Decreto 8/2010 y 9/2011	-	64
Provisión para Ac.Comerciales y otras	-	3.958
	<b>-</b>	<b>4.966</b>
<b>Total</b>	<b>1.889</b>	<b>13.725</b>

Ejercicio 2016	Miles de euros	
	No corriente	Corriente
<b>Provisiones para pensiones y obligaciones similares</b>	1.417	115
<b>Provisiones para gastos de reestructuración</b>	-	13.633
<b>Otras provisiones</b>		
Provisión para desmantelamiento del inmovilizado	-	84
	<b>1.417</b>	<b>13.832</b>
<b>Provisiones para operaciones comerciales</b>		
Provisión para devoluciones	-	179
Provisión aportaciones previstas Ley del Medicamento	-	900
Provisión Real Decreto 8/2010 y 9/2011	-	94
Provisión para Ac.Comerciales	-	1.656
	<b>-</b>	<b>2.829</b>
<b>Total</b>	<b>1.417</b>	<b>16.661</b>

En opinión de los Administradores, no existen otros riesgos adicionales a los provisionados que puedan

suponer un impacto significativo en las presentes cuentas anuales.

**(a) Provisiones a largo plazo**

El detalle y movimiento de las provisiones clasificadas como no corrientes durante el 2017, es como sigue:

**Ejercicio 2017**

	Miles de euros		
	Provisión por retribuciones al personal	Provisión para desmantelamiento del inmovilizado	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2016	1.417	-	1.417
Dotaciones	572	400	972
Reversiones	(332)	-	(332)
Trasposos al corto plazo	(168)	-	(168)
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2017</b>	<b>1.489</b>	<b>400</b>	<b>1.889</b>

**Ejercicio 2016**

	Miles de euros			
	Provisión por retribuciones al personal	Provisiones para impuestos	Provisión para desmantelamiento del inmovilizado	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2015	1.499	65	288	1.852
Dotaciones	28	-	-	28
Reversiones	-	(65)	-	(65)
Trasposos al corto plazo	(110)	-	(288)	(398)
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2016</b>	<b>1.417</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.417</b>

Provisión por retribuciones al personal

Recoge, exclusivamente, la provisión constituida por la Sociedad para el premio de permanencia de acuerdo con el estudio actuarial (véase nota 4 (m)).

Al 31 de diciembre de 2017 la provisión se ajusta a la valoración actual que ha realizado un experto

independiente con objeto de determinar los fondos que a dicha fecha deberían estar dotados (en 2016 la valoración fue realizada por la Sociedad).

Las hipótesis actuariales y financieras utilizadas por el experto independiente (la Sociedad en 2016) para la valoración de los premios de vinculación de los ejercicios fiscales 2017 y 2016 son las siguientes:

	2017	2016
Interés técnico de descuento	1,5%	2%
Crecimiento del salario	2,5% anual	2,7% anual
Edad de jubilación	65 años	65 años
Sistema financiero	Capitalización individual	Capitalización individual
Método de devengo	Crédito unitario proyectado	Crédito unitario proyectado
Rotación	9%	9%
Tablas	GRM-95 (hombres) y GRF-95 (mujeres)	GRM-95 (hombres) y GRF-95 (mujeres)

La dotación efectuada a esta provisión en 2017 ha ascendido a 572 miles de euros (28 miles de euros en 2016) y la reversión a 332 miles de euros (no hubo reversión en 2016) y ambas han sido registradas bajo Gastos de personal de la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio.

Provisión para desmantelamiento del inmovilizado

Al 31 de diciembre de 2017 recoge la provisión constituida por la Sociedad en relación con los gastos estimados a consecuencia del desmantelamiento de las actuales oficinas en Madrid del área de soporte informático.

Al 31 de diciembre de 2016 la Sociedad mantenía una provisión de 84 miles de euros registrada bajo el epígrafe de provisiones para riesgos y gastos a corto plazo en relación con los gastos estimados a consecuencia del desmantelamiento de las oficinas de la calle Eucalipto en Madrid.

## (b) Provisiones para riesgos y gastos a corto plazo

### Ejercicio 2017

Su detalle y movimiento durante el ejercicio anual terminado en 31 de diciembre de 2017, es como sigue:

#### Ejercicio 2017

	Miles de euros			
	Provisión por retribuciones al personal	Provisión reestructuración local	Provisión para desmantelamiento inmovilizado	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2016	115	13.633	84	13.832
Dotaciones	-	418	-	418
Aplicaciones	(161)	(3.138)	-	(3.299)
Regularizaciones	-	(2.276)	(84)	(2.360)
Traspasos del largo plazo	168	-	-	168
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2017</b>	<b>122</b>	<b>8.637</b>	<b>-</b>	<b>8.759</b>

#### Ejercicio 2016

	Miles de euros				
	Provisión por retribuciones al personal	Provisión reestructuración local	Provisión para responsabilidades	Provisión para desmantelamiento inmovilizado	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2015	245	15.780	300	-	16.325
Dotaciones	-	1.279	-	-	1.279
Aplicaciones	(240)	(3.426)	-	(38)	(3.704)
Regularizaciones	-	-	(300)	(166)	(466)
Traspasos del largo plazo	110	-	-	288	398
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2016</b>	<b>115</b>	<b>13.633</b>	<b>-</b>	<b>84</b>	<b>13.832</b>

#### Provisión por gastos de reestructuración

En 2015, el Accionista Único de Roche Farma, S.A., hizo pública la intención de redefinir y optimizar su estrategia de producción. Esta decisión respondía al crecimiento experimentado por el área de biotecnología y la nueva generación de medicamentos de moléculas pequeñas basados en alta potencia, que requieren nuevas tecnologías de fabricación y un menor volumen de producción respecto a los de síntesis química tradicional.

La nueva estrategia cuestionaba la continuidad de la planta de producción de Leganés a largo plazo dentro del Grupo Roche y ha culminado el 1 de di-

ciembre de 2017 con la venta de la planta a un tercero acreditado en el campo de la fabricación. Esta transferencia se ha realizado cumpliendo además con los objetivos marcados en términos de compromiso social con los trabajadores.

Al 31 de diciembre de 2017, la Sociedad tiene constituida una provisión a corto plazo de 8.637 miles de euros (13.633 miles de euros al 31 de diciembre de 2016) derivada principalmente del compromiso adquirido con el tercero en relación con el coste que se deriva de la implantación del plan de venta de la actividad de fabricación.

Durante el ejercicio 2017, la regularización de esta

provisión se ha registrado en el epígrafe Exceso de provisiones de la cuenta de pérdidas y ganancias.

#### Provisión para responsabilidades

Al 31 de diciembre de 2015, la Sociedad tenía constituida una provisión a corto plazo de 300 miles de euros derivada de un litigio en curso. Durante el ejercicio 2016 y dado que los Administradores no esperaban que finalmente se derivase ninguna

obligación para la Sociedad en relación con este litigio se procedió a liberar esta provisión.

### (c) Provisiones por operaciones comerciales a corto plazo

#### Ejercicio 2017

Su detalle y movimiento durante el ejercicio anual terminado en 31 de diciembre de 2017, es como sigue:

	Miles de euros				Total
	Provisión para devoluciones de ventas	Provisión para aportaciones previstas por la Ley del Medicamento	Provisión Real Decreto Ley 8/2010 y 9/2011	Provisión Ac. Comerciales y otras	
Saldos al 31 de diciembre de 2016	179	900	94	1.656	2.829
Dotaciones	16	547	1.153	5.815	7.531
Pagos	-	(648)	(1.183)	(3.159)	(4.990)
Regularizaciones	(50)	-	-	(354)	(404)
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2017</b>	<b>145</b>	<b>799</b>	<b>64</b>	<b>3.958</b>	<b>4.966</b>

	Miles de euros				Total
	Provisión para devoluciones de ventas	Provisión para aportaciones previstas por la Ley del Medicamento	Provisión Real Decreto Ley 8/2010 y 9/2011	Provisión Ac. Comerciales	
Saldos al 31 de diciembre de 2015	206	965	67	7.261	8.499
Dotaciones	17	606	1.178	15.455	17.256
Pagos	-	(671)	(1.151)	(20.895)	(22.717)
Regularizaciones	(44)	-	-	(165)	(209)
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2016</b>	<b>179</b>	<b>900</b>	<b>94</b>	<b>1.656</b>	<b>2.829</b>

#### (i) Provisión para devoluciones de ventas

Al 31 de diciembre de 2017, la Sociedad tiene constituida una provisión de 145 miles de euros por el importe estimado de las devoluciones de ventas (179 al 31 de diciembre de 2016).

#### (ii) Provisión para aportaciones previstas por la Ley del Medicamento

Según lo previsto en la disposición adicional sexta del Real Decreto Ley 1/2015 de 24 de junio, por el que se aprueba el texto refundido de la Ley de

Garantías y Uso Racional del Medicamento, la Sociedad, debe ingresar ciertas cantidades que se determinan por el Ministerio de Sanidad, Política Social e Igualdad, de acuerdo con la referida ley.

Durante el ejercicio 2017 la Sociedad ha dotado un total de 547 miles de euros (606 miles de euros en 2016) de acuerdo con las ventas sujetas a la citada tasa. La dotación de esta provisión se encuentra registrada en el epígrafe de ventas de la Cuenta de Pérdidas y Ganancias al 31 de diciembre de 2017 y 2016.

Roche Farma, S.A. ha realizado pagos a cuenta de dicha aportación durante 2017. Se han efectuado pagos por un total de 648 miles de euros en 2017 (671 miles de euros durante 2016).

#### (iii) Provisión Real Decreto Ley 8/2010 y 9/2011

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 la Sociedad tiene constituida una provisión en relación con el Real Decreto Ley 8/2010 de 24 de mayo, modificado por el Real Decreto Ley 9/2011 de 19 de agosto.

Según lo previsto en estos Reales Decretos Ley la Sociedad debe aplicar un porcentaje de descuento del 7,5% sobre el precio de venta al público de los medicamentos que se dispensen con cargo a la prestación farmacéutica del Sistema Nacional de Salud y un 7,5% adicional sobre ciertos medicamentos que, habiendo perdido la protección de patente en la Unión Europea, y llevando cierto tiempo comercializados en España, no tengan un medicamento genérico o biosimilar en nuestro país.

La dotación de esta provisión se registra en el epígrafe de ventas de la Cuenta de Pérdidas y Ganancias.

#### (iv) Acuerdos comerciales con clientes y otras provisiones por operaciones comerciales

Al 31 de diciembre de 2017, la Sociedad tiene constituida una provisión en relación con programas de acuerdos comerciales con clientes devengados durante 2017 y otras provisiones por operaciones comerciales por un importe total de 3.958 miles de euros (1.656 miles de euros al 31 de diciembre de 2016).

La dotación de esta provisión se registra en el epígrafe de ventas de la Cuenta de Pérdidas y Ganancias.

### (d) Contingencias

La Sociedad tiene presentados avales ante diversos organismos de acuerdo al siguiente detalle:

	Miles de euros	
	31.12.2017	31.12.2016
Aduanas	528	527
Hospitales	16.363	15.125
Farmaindustria	226	226
Autoridades Judiciales	300	300
Otros	71	71
	<b>17.488</b>	<b>16.249</b>

Los Administradores de la Sociedad consideran que no surgirán pasivos significativos en relación con las garantías concedidas a terceros a través de estos avales.

### (16) Pasivos Financieros por Categorías

Ejercicio 2017	Miles de euros	
	A coste amortizado o coste	A coste amortizado o coste
	No corriente	Corriente
<b>Débitos y cuentas a pagar</b>		
Deudas con características especiales	3.174	829
Deudas con empresas del grupo (Nota 20)	-	-
Acreeedores comerciales y otras cuentas a pagar		
Proveedores	-	191.025
Otras cuentas a pagar	-	18.079
	-	<b>209.104</b>
	<b>3.174</b>	<b>209.933</b>

**Ejercicio 2016**

	Miles de euros	
	A coste amortizado o coste	A coste amortizado o coste
	No corriente	Corriente
<b>Débitos y cuentas a pagar</b>		
Deudas con características especiales	4.003	1.035
Deudas con empresas del grupo (Nota 20)	-	-
Acreeedores comerciales y otras cuentas a pagar		
Proveedores	-	177.347
Otras cuentas a pagar	-	15.598
	-	<b>192.945</b>
	<b>4.003</b>	<b>193.980</b>

El valor razonable de los pasivos financieros no difiere de forma significativa de su valor contable.

Las pérdidas y ganancias netas de los pasivos financieros corresponden a los intereses financieros, principalmente por deudas con empresas del grupo (véase nota 20).

**(17) Deudas Financieras y Acreeedores Comerciales****(a) Deudas con características especiales**

El detalle de este capítulo del pasivo del balance al 31 de diciembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016 es como sigue:

**Ejercicio 2017**

	Miles de euros		
	No corriente	Corriente	Total
<b>Créditos y ayudas reintegrables</b>			
Crédito del Centro para el Desarrollo Tecnológico Industrial (CDTI)			
Ejercicio 2010 y 2011	1.188	829	2.017
Ejercicio 2013	1.982	-	1.982
Otros pasivos financieros	4	-	4
	<b>3.174</b>	<b>829</b>	<b>4.003</b>

**Ejercicio 2016**

	Miles de euros		
	No corriente	Corriente	Total
<b>Créditos y ayudas reintegrables</b>			
Crédito del Centro para el Desarrollo Tecnológico Industrial (CDTI)			
Ejercicio 2010 y 2011	2.017	829	2.846
Ejercicio 2013	1.982	-	1.982
Otros pasivos financieros	4	206	210
	<b>4.003</b>	<b>1.035</b>	<b>5.038</b>

El 1 de junio de 2010, 5 de julio de 2011 y 18 de octubre de 2011, la Sociedad recibió del Centro para el Desarrollo Tecnológico Industrial ayudas reembolsables para la financiación de dos proyectos de Investigación y Desarrollo por importes de 572 miles de euros, 511 miles de euros y 4.248 miles de euros, respectivamente, en concepto de anticipo de los importes principales que ascienden a 6.225 y 1.088 miles de euros respectivamente. El 21 de febrero de 2013, la Sociedad recibió los importes restantes (305 y 1.677 miles de euros) correspondientes a dichas ayudas.

Dichas ayudas no devengan intereses y tienen un periodo de carencia de 4 años, estableciéndose sus últimos vencimientos el 13 de julio de 2021, y el 14 de agosto de 2021, respectivamente. La Sociedad quedará eximida del pago de la última cuota de amortización de estas ayudas si, previamente a su vencimiento, tuviere cumplidas todas las obligaciones derivadas del contrato de concesión suscrito.

En relación con estos créditos y ayudas reembolsables, que no devengan intereses, la Sociedad no ha registrado como subvenciones la diferencia entre el valor razonable de estos pasivos y el importe recibido pendiente de reembolso, debido a que su importe no resulta significativo sobre estas cuentas anuales tomadas en su conjunto.

El vencimiento a largo plazo de las deudas correspondientes a los créditos reintegrables y a otros acreedores al 31 de diciembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016 es como sigue:

	Miles de euros	
	31.12.2017	31.12.2016
A dos años	829	829
A tres años	829	829
A cuatro años	829	829
A más de cuatro años	687	1.516
	<b>3.174</b>	<b>4.003</b>

### (b) Acreedores Comerciales y Otras Cuentas a Pagar

Información sobre el periodo medio de pago a proveedores. Disposición adicional tercera. "Deber de información" de la Ley 15/2010, de 5 de julio.

La información sobre el periodo medio de pago a proveedores comerciales es como sigue:

	Días	Días
	2017	2016
Periodo medio de pago a proveedores	60	55
Ratio de operaciones pagadas	66	61
Ratio de operaciones pendientes de pago	32	30

	Miles de euros	Miles de euros
	2017	2016
Total pagos realizados	118.409	102.817
Total pagos pendientes	23.334	26.662

El detalle de acreedores comerciales y otras cuentas a pagar es como sigue:

	Miles de euros	
	31.12.2017	31.12.2016
	Corriente	Corriente
<b>Grupo</b>		
Proveedores (Nota 20)	161.886	145.620
<b>No vinculadas</b>		
Proveedores	29.139	31.727
Acreedores	7.041	6.930
Personal	11.038	8.668
Pasivos por impuesto corriente (Nota 18)	-	4.709
Otras deudas con las Administraciones Públicas	3.321	3.350
<b>Total</b>	<b>212.425</b>	<b>201.004</b>

Los saldos acreedores con administraciones públicas al 31 de diciembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, son los siguientes:

	Miles de euros	
	31.12.2017	31.12.2016
<b>Hacienda Pública, acreedora por:</b>		
Impuesto sobre la Renta de las Personas Físicas	1.910	1.727
Seguridad Social	1.411	1.623
	<b>3.321</b>	<b>3.350</b>

## (18) Situación Fiscal

La Sociedad tributa desde 2016 de forma individual en el Impuesto sobre Sociedades.

La conciliación entre el resultado contable y la base imponible del Impuesto sobre Sociedades a 31 de diciembre de 2017 es la siguiente:

	Miles de euros		
	Aumentos	Disminuciones	Total
Resultado del ejercicio			65.177
Impuesto sobre Sociedades	9.069		9.069
Diferencias permanentes	1.536	(57)	1.479
Diferencias temporales:			
a) Con origen en el ejercicio	6.330	-	6.330
b) Con origen en ejercicios anteriores		(30.824)	(30.824)
<b>Base imponible fiscal de 2017 Roche Farma, S.A.</b>			<b>51.231</b>

La conciliación entre el resultado contable y la base imponible del Impuesto sobre Sociedades a 31 de diciembre de 2016 fue la siguiente:

	Miles de euros		
	Aumentos	Disminuciones	Total
Resultado del ejercicio			29.660
Impuesto sobre Sociedades	4.928	-	4.928
Diferencias permanentes	6.519	(239)	6.280
Diferencias temporales:			
a) Con origen en el ejercicio	2.689	-	2.689
b) Con origen en ejercicios anteriores	441	(3.865)	(3.424)
<b>Base imponible fiscal de 2016 Roche Farma, S.A.</b>			<b>40.133</b>

El Impuesto sobre Sociedades a pagar por parte de Roche Farma, S.A. en relación al ejercicio 2017 asciende a 6.051 miles de euros. Dicho importe se obtiene aplicando el tipo impositivo del 25% a la base imponible fiscal de 51.231 miles de euros y considerando deducciones por 6.756 miles de euros. Se han realizado pagos anticipados por 12.283 miles de euros. Por tanto, considerando dichos pagos anticipados, el resultado neto es una cantidad a cobrar por 6.231 miles de euros.

El Impuesto sobre Sociedades a pagar por parte de Roche Farma, S.A. en relación al ejercicio 2016 ascendía a 4.709 miles de euros. Dicho importe se

obtenía aplicando el tipo impositivo del 25% a la base imponible fiscal de 40.133 miles de euros y considerando deducciones por 5.325 miles de euros. Se realizaron pagos anticipados por 10.785 miles de euros.

A 31 de diciembre de 2017 figura en los libros de Roche Farma, S.A. un gasto neto como Impuesto sobre Sociedades de 9.069 miles de Euros, que corresponde al resultado de aplicar el tipo impositivo del 25% a la base imponible de la sociedad, a la consideración de deducciones por importe de 6.756 miles de Euros, a los importes contabilizados por diferencias en el gasto por Impuesto de 2016

por importe de 88 miles de euros, así como al gasto neto por 3.105 miles de Euros correspondiente a impuestos anticipados y diferidos.

En los libros de la Sociedad, figuraba al 31 de diciembre de 2016 un gasto neto como Impuesto sobre Sociedades de 4.928 miles de euros, que correspondía al resultado de aplicar el tipo impositivo del 25% a la base imponible, a la consideración de deducciones por importe de 5.325 miles de euros, a los importes contabilizados por diferencias en el gasto por Impuesto de 2015 por importe de 43 miles de euros, así como al gasto neto por 176 miles de euros correspondiente a impuestos anticipados y diferidos.

El importe contabilizado en concepto de activos por impuestos diferidos asciende a 7.184 miles de euros (11.566 miles de euros en 2016) Este activo tiene su origen en diferencias temporarias deducibles que corresponden, principalmente, al efecto impositivo de provisiones y a deducciones (provisiones y deterioros en 2016). Dada la trayectoria de los resultados de Roche Farma en los últimos ejercicios, no se prevén problemas para su recuperación en el futuro.

La mayor parte del saldo de activos por impuestos diferidos tiene un plazo de realización prevista inferior a 12 meses.

El importe contabilizado en concepto de pasivos por impuesto diferido asciende a 55 miles de euros (1.332 miles de euros en 2016) y tiene su origen en el beneficio de libertad de amortización.

La mayor parte del saldo de pasivos por impuesto diferido tiene un plazo de reversión superior a 12 meses.

En el ejercicio 2004, Roche Farma, S.A. generó rentas acogidas a deducción por reinversión por importe de 29.796 miles de Euros. El requisito de reinversión fue cumplido con altas de activos realizados por el grupo de consolidación fiscal de enero a diciembre de 2004.

Respecto al ejercicio 2005, la Sociedad generó rentas acogidas a deducción por reinversión por

importe de 6.363 miles de Euros. El correspondiente compromiso de reinversión fue cumplido en el propio ejercicio con altas de activos realizados por el grupo de consolidación fiscal de enero a abril de 2005.

En 2006, 2007, 2008, 2009, 2010 y 2011 la Sociedad no ha acogido renta alguna a deducción por reinversión.

Según las disposiciones legales vigentes, las liquidaciones de Impuestos no pueden considerarse definitivas hasta que no han sido inspeccionadas por las Autoridades fiscales o ha transcurrido el plazo de prescripción de cuatro años.

En diciembre de 2016, las Autoridades Fiscales notificaron a Roche Farma, S.A. actuaciones de comprobación respecto a los ejercicios e impuestos siguientes:

	Ejercicios
Impuesto sobre Sociedades (régimen de consolidación fiscal)	2012-2015
I.R.P.F.	2013-2015
I.V.A.	2013-2015
Impuesto sobre la renta de No Residentes	2013-2015

A la fecha de formulación de estas Cuentas Anuales, la sociedad no dispone de información del resultado futuro de las mencionadas actuaciones de comprobación, si bien los Administradores de la Sociedad no esperan que, como consecuencia de las mismas, se deriven pasivos adicionales significativos, que tengan impacto en las Cuentas Anuales.

Adicionalmente, a 31 de diciembre de 2017, quedan abiertos a inspección los ejercicios 2016 y 2017.

Por otro lado, a 31 de diciembre de 2017 la Sociedad dispone de 3.157 miles de Euros en concepto de deducciones pendientes de aplicar, registrados en el epígrafe de Activos por impuestos diferidos.

A 31 de diciembre de 2016 la Sociedad no disponía de deducciones pendientes de aplicar.

No obstante el derecho de la Administración para comprobar o investigar las bases impositivas negativas compensadas o pendientes de compensación, las deducciones por doble imposición y las deducciones para incentivar la realización de determinadas actividades, aplicadas o pendientes de aplicación, prescriben a los diez años a contar desde el día siguiente a aquel en que finalice el plazo establecido para presentar la declaración correspondiente al periodo impositivo en que se genera el derecho a su compensación o aplicación. Transcurrido dicho plazo, la Sociedad deberá acreditar las bases impositivas negativas o deducciones mediante la exhibición de la liquidación o autoliquidación y de la contabilidad, con acreditación de su depósito durante el citado plazo en Registro Mercantil.

Durante el ejercicio 2016 tuvo lugar la fusión por absorción de Andreu Roche, S.A. por su accionista único Roche Farma, S.A. (notas 1 y 5). Los efectos contables de la mencionada operación se entendieron producidos desde el 1 de enero de 2016, tal como consta en la escritura de fusión otorgada al efecto. Dicha operación se acogió al régimen fiscal establecido en el Capítulo VII del Título VII de la Ley 27/2014 de 27 de noviembre del Impuesto sobre Sociedades.

La fecha de adquisición de los bienes incorporados en el marco de la fusión corresponde a los periodos impositivos que van desde 1996 a 2015, si bien en esencia consistieron en el crédito que ostentaba Andreu Roche, S.A. frente a Roche Farma, S.A.

Los bienes adquiridos a raíz de la fusión se incorporaron a los libros de Roche Farma SA por el mismo valor con el que figuraban en los libros de la sociedad adquirida, por un valor neto de 46 miles de euros. Por diferencia con el valor de adquisición de las acciones de Andreu Roche, S.A., afloró una reserva negativa por importe de 14 miles de euros.

Con motivo de la fusión por absorción de Andreu Roche, S.A. por Roche Farma SA. no se transmitieron

beneficios fiscales respecto a los cuales Roche Farma SA deba asumir el cumplimiento de requisito alguno.

## **(19) Información medioambiental**

Durante los ejercicios 2017 y 2016 y con el fin de contribuir a la protección y mejora del medioambiente la Sociedad ha incurrido en gastos para la eliminación de residuos. El importe total de estos gastos asciende en 2017 a 161 miles de euros (188 miles de euros en 2016) y se encuentra recogido en el epígrafe de Servicios exteriores de la cuenta de pérdidas y ganancias.

Al cierre de 2017 y 2016, la Sociedad no tiene provisiones o contingencias de naturaleza medioambiental que pudieran ser significativas en relación con el Patrimonio, situación financiera y resultados de la misma.

## **(20) Operaciones y saldos con partes vinculadas**

La Sociedad realiza operaciones con partes vinculadas. En lo que se refiere al grupo internacional, la entidad dominante es Roche Holding, Ltd. (nota 1), si bien las principales operaciones se realizan con F. Hoffmann-La Roche, Ltd. (actividades de distribución, fabricación, ensayos clínicos y servicios informáticos) y con Roche Pharmholding BV (crédito concedido).

Durante el ejercicio 2016 se modificó la estructura societaria del Grupo (véanse notas 1 y 5).

En este sentido, hasta el ejercicio 2016 las actividades con las empresas del grupo en España, correspondían a préstamos o a saldos derivados de la tributación en régimen de consolidación fiscal.

Los saldos deudores y acreedores mantenidos con empresas del grupo y asociadas, al 31 de diciembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, son los siguientes:

	Miles de euros	
	31.12.2017	31.12.2016
<b>Saldos deudores (Nota 10)</b>		
<b>Activos corrientes</b>		
Cuenta corriente (Roche Pharmholding)	172.732	121.272
Clientes		
F. Hoffman-La Roche	12.671	9.881
Deudores		
F. Hoffman-La Roche	43.211	-
	<b>228.614</b>	<b>9.881</b>
<b>Saldos acreedores</b>		
<b>Pasivos corrientes</b>		
Acreedores comerciales		
F. Hoffman-La Roche	160.508	143.782
R. Diagnostics International AG	1.266	1.683
Genentech Inc	24	104
R. Diagnostics, S.L.	88	30
Otros	-	21
<b>Total Proveedores empresas grupo y asociadas a corto plazo (nota 17 (b))</b>	<b>161.886</b>	<b>145.620</b>

Con fecha 1 de junio de 2016 la Sociedad procedió a la cancelación anticipada del préstamo que mantenía hasta esa fecha con Roche Finance Europe B.V., haciendo frente a la devolución del principal y a un gasto en concepto de compensación por esta cancelación anticipada por importe de 6.442 miles de euros. El importe nominal de este préstamo concedido con fecha 23 de marzo de 2012, era de 100.000 miles de euros con un vencimiento único

en 25 de junio de 2018 y un tipo de interés de mercado. El gasto correspondiente a la cancelación anticipada se encontraba recogido en el epígrafe Gastos financieros por deudas con empresas del grupo y asociadas al 31 de diciembre de 2016.

Las principales transacciones con empresas del grupo y asociadas realizadas durante 2017 y 2016 han sido las siguientes:

	Miles de euros	
	2017	2016
<b>Ingresos</b>		
Ventas netas (principalmente F. Hoffman-La Roche AG)	32.502	41.734
Otros ingresos de explotación (servicios prestados a sociedades del grupo)		
Servicios de I+D (F. Hoffman-La Roche AG)	56.235	47.092
Servicios informáticos (Data Center) (F. Hoffman-La Roche AG)	55.643	47.776
Otros ingresos (F. Hoffman-La Roche AG)	44.787	4.499
	<b>156.665</b>	<b>99.367</b>
<b>Gastos</b>		
Gastos de explotación		
Aprovisionamientos (nota 12) (F. Hoffman-La Roche AG)	545.603	514.915
Gastos financieros		
Intereses de préstamos recibidos de empresas del grupo y asociadas (Roche Pharmholding)	-	7.909

No existen garantías ni compromisos especiales adquiridos en cuanto a empresas del grupo y asociadas.

En la medida en que no existen operaciones análogas con partes no vinculadas, se utilizan los siguientes métodos para determinar la cuantía de las operaciones:

- El método del coste incrementado para las actividades de fabricación y los servicios de I+D y servicios informáticos, así como aquellos recibidos por Roche Farma, S.A.
- El método del precio de reventa para las actividades de distribución.

La cifra recogida al 31 de diciembre de 2017 en el epígrafe Otros ingresos (FHoffmann-La Roche, AG) corresponde principalmente a la compensación recibida por costes y por pérdidas incurridas en el marco de la operación de venta a un tercero con fecha 1 de diciembre de 2017 de la planta de producción de Leganés. Al cierre del ejercicio este importe se encuentra pendiente de cobro.

En los ejercicios 2017 y 2016, no se han producido modificaciones o extinciones anticipadas de ningún contrato entre la Sociedad su Accionista Único, Administradores o persona que actué por cuenta de ellos, cuando se trate de una operación ajena al tráfico ordinario de la Sociedad o que no se realice en condiciones normales.

## (21) Importe neto de la cifra de negocio

La distribución del importe neto de la cifra de negocios de la Sociedad por mercados geográficos durante 2017 y 2016 es la siguiente:

	Miles de euros	
	2017	2016
Mercado nacional	659.305	624.580
Mercado exterior	32.502	41.734
	<b>691.807</b>	<b>666.314</b>

La totalidad de las ventas de la Sociedad han sido facturadas en euros.

Al 31 de diciembre de 2017, el importe neto de la cifra de negocios incluye 2.439 miles de euros recibidos en concepto de enajenación de las existencias asociadas en el marco de la operación de venta a un tercero con fecha 1 de diciembre de 2017 de la planta de producción de Leganés.

## (22) Gastos de personal

El detalle de este epígrafe de la cuenta de pérdidas y ganancias durante 2017 y 2016, es como sigue:

	Miles de euros	
	2017	2016
Sueldos y salarios	76.528	71.457
Indemnizaciones	787	2.431
Cargas sociales	15.576	14.941
Otros gastos sociales por:		
Aportación plan de pensiones (Nota 4(m))	3.016	2.848
Formación externa	2.139	1.677
Artículos alimentación	1.865	1.739
Selección de actividades culturales y otras ayudas	445	652
Seguros colectivos	-	-
Otros	4.526	3.756
	<b>104.882</b>	<b>99.501</b>

El número medio de empleados durante 2017, distribuido por secciones, ha sido el siguiente:

	Hombres	Mujeres	Total
GP-00	6	5	11
GP-02	-	-	-
GP-03	4	1	5
GP-04	54	70	124
GP-05	156	157	313
GP-06	182	151	333
GP-07	139	141	280
GP-08	40	37	77
	<b>581</b>	<b>562</b>	<b>1.143</b>

El número medio de empleados durante 2016, distribuido por secciones, fue el siguiente:

	Hombres	Mujeres	Total
GP-00	6	4	10
GP-02	-	-	-
GP-03	6	1	7
GP-04	58	78	136
GP-05	167	162	329
GP-06	160	149	309
GP-07	132	126	258
GP-08	39	35	74
	<b>568</b>	<b>555</b>	<b>1.123</b>

Al 31 de diciembre de 2017 la distribución por sexos y el número de empleados, ha sido la siguiente:

	Hombres	Mujeres	Total
GP-00	6	5	11
GP-02	-	-	-
GP-03	-	-	-
GP-04	15	27	42
GP-05	125	150	275
GP-06	172	134	306
GP-07	132	136	268
GP-08	38	34	72
	<b>488</b>	<b>486</b>	<b>974</b>

Al 31 de diciembre de 2016 la distribución por sexos y el número de empleados, era la siguiente:

	Hombres	Mujeres	Total
GP-00	6	4	10
GP-02	-	-	-
GP-03	7	1	8
GP-04	57	70	127
GP-05	165	157	322
GP-06	159	147	306
GP-07	134	135	269
GP-08	38	36	74
	<b>566</b>	<b>550</b>	<b>1.116</b>

El número medio de personas empleadas en el curso del ejercicio 2017 y 2016 con discapacidad mayor o igual al treinta y tres por ciento ha sido de 10 personas.

## (23) Otros gastos de explotación

Su detalle es como sigue:

	Miles de euros	
	2017	2016
Investigación y desarrollo	23.271	18.226
Arrendamientos y cánones (nota 8)	6.045	5.966
Reparación y conservación	1.878	1.612
Servicios de profesionales	25.040	24.472
Transportes	1.061	1.205
Primas de seguros	58	-
Servicios bancarios y similares	108	84
Publicidad y relaciones públicas	16.361	14.329
Suministros	1.828	2.060
Gastos de viaje	13.838	13.430
Gastos de limpieza	847	919
Tributos	545	275
Otros gastos	18.398	14.857
Variación provisiones operaciones comerciales (Nota 10)	(204)	(320)
	<b>109.074</b>	<b>97.115</b>

## (24) Deterioro y resultado del inmovilizado

El detalle del resultado por enajenaciones y /o bajas de inmovilizado es como sigue:

	Miles de euros	
	2017	2016
Beneficios		
Enajenación Inmovilizado material (Nota 7)	4	145
Pérdidas		
Deterioro Inmovilizado intangible (Nota 6)	(135)	(4.728)
Deterioro Inmovilizado material (Nota 7)	(18.660)	-
Enajenación Inmovilizado material Leganés (Nota 7)	(1.591)	-
Bajas Inmovilizado material (Nota 7)	(7)	(138)
	<b>(20.389)</b>	<b>(4.721)</b>

## (25) Información relativa al Consejo de Administración y a la Alta Dirección

### (a) Información relativa a Administradores y personal de Alta Dirección de la Sociedad

Por decisión del Accionista Único, en línea con la política de su Grupo internacional, los miembros del Consejo de Administración de la Sociedad que a su vez son empleados del Grupo Roche no perciben retribuciones por razón de su cargo.

En concepto de retribuciones salariales, dinerarias y en especie, incluidas las correspondientes a sistemas de retribución a largo plazo, los miembros del Consejo de Administración, han percibido un total de 1.094 miles de euros en 2017 (955 miles de euros en 2016).

El Consejo de Administración actúa como Alta Dirección, por sí o por delegación en sus miembros, quienes no tienen anticipos ni créditos concedidos por la Sociedad a 31 de diciembre de 2017 y 2016. Adicionalmente a 31 de diciembre de 2017 la Sociedad tiene registrados 240 miles de euros

pendientes de pago por remuneraciones devengadas a aquellos miembros del consejo que son a su vez empleados de la Sociedad (221 miles a 31 de diciembre de 2016).

Durante los ejercicios 2017 y 2016 no se han asumido obligaciones por cuenta de los miembros del Consejo de Administración, ni se han pagado primas de seguro de responsabilidad civil por daños ocasionados por actos u omisiones en el ejercicio del cargo. La Sociedad tiene contraídas obligaciones en materia de pensiones y de seguros de vida con respecto a antiguos o actuales Administradores de la Sociedad por importe de 12 miles de euros al 31 de diciembre de 2017 (11 miles de euros al 31 de diciembre de 2016).

### (b) Situaciones de conflicto de interés y cargos de los Administradores y de las personas vinculadas a los mismos en otras sociedades

Los Administradores de la Sociedad y las personas vinculadas a los mismos, no han incurrido en ninguna situación de conflicto de interés que haya tenido que ser objeto de comunicación de acuerdo con lo dispuesto en el art. 229 del TRLSC.

## **(26) Honorarios de auditoría**

KPMG Auditores, S.L. y aquellas otras sociedades con las que dicha empresa mantiene algún vínculo de los referidos en la Disposición Adicional decimocuarta de la ley de Medidas de Reforma del Sistema Financiero, facturará a la Sociedad la cantidad de 123 miles de euros en concepto de honorarios por servicios de auditoría y de 21 miles de euros por otros servicios de verificación contable, correspondientes al ejercicio 2017 (137 miles de euros en el ejercicio 2016 en concepto de honorarios por servicios de auditoría).

Este importe por servicios de auditoría incluye la totalidad de los honorarios relativos a la auditoría en 2017 y 2016, con independencia del momento de facturación.

## **(27) Hechos posteriores**

Con posterioridad al cierre del ejercicio y hasta la formulación de las cuentas anuales, no se han producido acontecimientos que, por su relevancia, afecten a la situación económica patrimonial de la Sociedad ni a estas cuentas anuales.

# INFORME DE GESTIÓN

## 1. Entorno macroeconómico

El contexto nacional e internacional en el que Roche Farma, S.A. ha desarrollado sus actividades en 2017, ha venido marcado por una clara recuperación económica.

La revitalización de la economía española en 2017 se plasma en un crecimiento que se sitúa en torno al 3%. Esta evolución, la más positiva de las cuatro grandes economías de la zona euro, se logra partiendo de una base baja; no hay duda de que en nuestro país la crisis ha sido más aguda y hemos tardado casi una década en recuperar el nivel de producción anterior.

La tendencia para los próximos ejercicios se dirige, sin embargo, hacia una suave desaceleración. En 2016 el crecimiento fue del 3,3% y las previsiones para 2018 empeoran los datos de 2017.

La revitalización experimentada por la economía española, se apoya en un patrón equilibrado y cuenta como factores claves con la demanda interna de consumo e inversión y con la aportación positiva del sector exterior, que mantuvo un superávit por cuenta corriente del 1,8% del PIB, que se ha logrado, en parte, gracias a una meritoria mejora en la propensión exportadora de las empresas españolas.

Se puede hablar asimismo en 2017 de la superación de la crisis bancaria y la progresiva normalización del sector inmobiliario. Todo ello ha tenido reflejo en la creación de empleo. El paro, que llegó a alcanzar el 26,1% en 2013, ha caído 10 puntos desde entonces. El ritmo de creación de empleo es de alrededor de medio millón de puestos de trabajo al año.

Las amenazas a este crecimiento sostenido provienen del debilitamiento de los factores que hasta

ahora lo han impulsado; el petróleo se está encareciendo, el euro ha dejado de depreciarse, los tipos de interés tenderán a subir en el futuro y el turismo puede verse amenazado por la inestabilidad propia y la recuperación de nuestros competidores. A cambio, la gran esperanza reside en que el debilitamiento de estos impulsos positivos se vea contrarrestado por la recuperación de la zona euro. Allí se dirigen dos tercios de las exportaciones del país. La mejora de la eurozona es cada vez más fuerte; así en 2017, ha crecido al 2,3%.

En cuanto al sector público cabe destacar en nuestro país que los pagos realizados durante 2017, por el Fondo de Financiación a las Comunidades Autónomas, a través del Fondo de Liquidez Autonómica (FLA) y el Fondo de Facilidad Financiera (FFF), han contribuido positivamente a la reducción de la deuda que mantienen las Administraciones Públicas con sus proveedores hasta mínimos históricos.

De cara a 2018, las peores amenazas tienen que ver con el aumento de la incertidumbre política interna. La situación en Cataluña, todavía no resuelta, puede tener un impacto negativo particularmente allí pero también en el conjunto de España.

## 2. Situación del sector en que opera la Sociedad

El sector farmacéutico, con precios estables (con tendencia a la baja) y creciente competencia, renovados esfuerzos en Investigación y Desarrollo y con la contratación de personal cualificado, se propone como un modelo idóneo de respuesta ante las incertidumbres y debilidades de la situación económica por la que hemos atravesado los últimos años.

Sin embargo, a los riesgos típicos del negocio farmacéutico –dificultad para encontrar nuevas moléculas, ciclo corto de los productos, riesgo inherente a la actividad de I+D, limitación de acceso y financiación de productos innovadores, etc.- se le une la aplicación de ajustes presupuestarios, consecuencia de los compromisos de reducción del déficit público español, así como una mayor competencia.

El mercado farmacéutico continúa en 2017 la senda de crecimiento moderado iniciado en el ejercicio 2015 mostrando un ligero crecimiento respecto al 2016.

Por su parte, el mercado de genéricos, tras el impulso de los decretos ley promulgados a partir de 2009, mantiene su penetración estable desde 2015 dentro del mercado global, con un 40 por ciento en volumen y un 20 por ciento en valores. Aun así, los genéricos crecen por debajo de las marcas y pierden cuota en 2017.

En los últimos tres años han entrado al mercado español los biosimilares de biológicos complejos, en el 2015 y 2016 se comercializaron biosimilares de fármacos anti-TNF de uso en las áreas de reumatología y enfermedad inflamatoria intestinal y en el 2017 se lanzó el primer anticuerpo monoclonal biosimilar de uso en oncohematología.

Destaca asimismo en el sector farmacéutico el hecho de que los pagos realizados durante 2017 por el Fondo de Financiación a las Comunidades Autónomas, a través del Fondo de Liquidez Autonómica (FLA) y el Fondo de Facilidad Financiera (FFF), unidos a la implantación de facturación electrónica y otras medidas orientadas a reducir la morosidad, han conducido a una reducción de la deuda con sus proveedores respecto al ejercicio anterior.

De cara al ejercicio 2018 la compañía confía en que la continuidad del Fondo de Liquidez Autonómica y Fondo de Facilidad Financiera permita a las comunidades autónomas financiar sus gastos sanitarios mientras se acuerda un nuevo modelo de financiación que les dote de recursos suficientes para sus competencias sanitarias.

### 3. Evolución de la Sociedad

#### 3.1. Grupo Roche en el mundo

Las ventas del Grupo Roche en 2017 aumentaron un 5 por ciento tanto a tipos de cambio constantes como en francos suizos respecto al ejercicio anterior, alcanzando los 53.300 millones de francos

suizos. El beneficio operativo recurrente y el beneficio por acción de las actividades recurrentes crecieron un 3% y un 5%, respectivamente, como reflejo de los buenos resultados del negocio subyacente. Los ingresos netos según las normas NIIF disminuyeron un 9% a tipos de cambio constantes. Estos resultados según las normas NIIF incluyen los gastos por deterioro de activos correspondientes al fondo de comercio y activos inmateriales y la amortización de activos inmateriales.

La división Farma aumentó su facturación en un 5 por ciento en francos suizos en 2017 alcanzando los 41.200 millones de francos suizos. Los medicamentos recientemente lanzados Ocrevus, Tecentriq y Alecensa contribuyeron significativamente en la cifra de ventas. Perjeta prosiguió también su fuerte crecimiento.

Este crecimiento se vio parcialmente contrarrestado por el descenso en la facturación de Tarceva y Avastin. En Estados Unidos, las ventas aumentaron un 10%, encabezadas por Ocrevus, Tecentriq, Xo-lair y MabThera/Rituxan. En Europa, la facturación cayó un 2%, principalmente debido al descenso en la facturación de MabThera/Rituxan por la competencia de los biosimilares. En la región internacional, las ventas aumentaron un 4% impulsadas por las subregiones de Latinoamérica y Asia Pacífico. En Japón, la facturación creció un 3%, impulsada principalmente por Alecensa.

Las ventas de la División Diagnostics subieron un 5% hasta los 12.100 millones de francos suizos. Centralised and Point of Care Solutions (+7%) fue el área que más contribuyó a ese crecimiento, liderada por su negocio de inmunodiagnóstico (+13%). A nivel regional, el crecimiento se vio impulsado por la región de Asia-Pacífico (+15%), donde continuó el fuerte crecimiento en China (+21%). Las ventas crecieron un 2% en la región EMEA, un 10% en Latinoamérica y se mantuvieron estables en Norteamérica.

El próximo ejercicio el Grupo espera que las ventas se mantengan estables o crezcan en la zona baja de un dígito (a tipos de cambio constantes). Se aspira a que el beneficio por acción de actividades recurrentes crezca en la zona alta de un dígito (a tipos

de cambio constantes). Excluyendo la repercusión de la reforma fiscal en los EE.UU., se aspira a que el beneficio por acción de actividades recurrentes crezca en línea con las ventas. Roche espera así seguir aumentando sus dividendos en francos suizos.

### 3.2. Roche Farma, S.A.

Roche Farma S.A. se vio afectada por la situación de crisis económica sufrida en los últimos años, siendo sensible a los problemas y dificultades que la crisis ha supuesto para nuestros principales clientes, para nuestros proveedores y para la Sociedad en general. El cambio en la tendencia económica iniciado en 2014 y sostenido durante los últimos ejercicios nos hace mantener una visión optimista sobre las perspectivas a corto plazo.

Durante 2017, la Sociedad ha procedido a la venta de la planta de Leganés de acuerdo con la intención puesta de manifiesto por el Accionista Único ya en 2015. Se sigue así una nueva estrategia de producción adaptada al crecimiento experimentado por el área de biotecnología y la nueva generación de medicamentos de moléculas pequeñas basados en alta potencia.

El plan de venta, iniciado en 2015, ha sido completado con las garantías debidas, en diciembre de 2017. La transferencia se ha realizado a un tercero acreditado en el campo de la fabricación que garantiza su continuidad, cumpliendo además con los objetivos marcados en términos de compromiso social con los trabajadores y de garantía de suministro de productos al mercado.

Asimismo, durante el ejercicio 2017, Roche Farma, S.A. ha continuado realizando un importante esfuerzo investigador, fundamental para impulsar el crecimiento de la compañía.

Destaca en 2017, la continuidad de la unidad de Molecular Information, especializada en el análisis genético vinculado a la Oncología. Los tests de secuenciación genómica exhaustiva realizados por Foundation Medicine identifican las alteraciones moleculares responsables del desarrollo del tumor del paciente. Los informes ofrecidos por Foundation

Medicine pueden ayudar a los oncólogos y patólogos en la toma de decisiones clínicas para la aplicación de los tratamientos más adecuados a cada persona.

La unidad de Molecular Information en España supone una nueva línea de negocio para la Sociedad. El campo emergente de la información molecular y el análisis genómico desempeña un papel cada vez más importante para los medicamentos y soluciones diagnósticas del futuro, especialmente para los pacientes con cáncer.

La innovación continúa así como pieza clave dentro de la estrategia de la sociedad para seguir creciendo y contribuir a acelerar la recuperación económica. Destaca el esfuerzo en la inversión en ensayos clínicos, y en el centro de excelencia de informática que continuará creciendo en 2018 para hacer frente a los nuevos retos tecnológicos, dando soporte a nivel mundial.

Durante el 2017 y primeros meses de 2018 nuestra presencia en el mercado español se ha visto fortalecida tanto con la aprobación de varios productos en distintas áreas terapéuticas como de nuevas indicaciones de productos que ya estaban en el mercado.

Destaca así, Alecensa para el cáncer de pulmón no microcítico que sobre expresa la proteína ALK y Gazyvaro para el tratamiento del linfoma folicular en primera línea y recaída.

Además, hemos iniciado camino en el tratamiento de la inmunoterapia con la aprobación de Tecentriq tanto para cáncer de pulmón, como el de vejiga. Por otra parte, en el área de la reumatología, RoActemra ha conseguido indicación para la arteritis de células gigantes (GCA), y en fibrosis pulmonar, se ha recibido aprobación para una nueva formulación de comprimidos de Esbriet que simplifica notablemente su administración. Finalmente destacar la obtención de financiación para Avastin en el tratamiento del cáncer de ovario platino sensible.

Al cierre del ejercicio la Sociedad no mantiene provisiones ni contingencias de naturaleza medioambiental que pudieran ser significativas en relación

con el patrimonio, situación financiera y resultados de la misma.

En 2017 la Sociedad no ha hecho ningún tipo de negocio sobre acciones propias y no ha realizado actividades con productos financieros derivados.

La Sociedad tiene establecidos los mecanismos de control adecuados para garantizar un control eficiente de los riesgos de su negocio.

En relación a las actuaciones de comprobación iniciadas en 2016 por las Autoridades Fiscales, a la fecha de formulación de estas Cuentas Anuales, la sociedad no dispone de información del futuro resultado de las mencionadas actuaciones, si bien los Administradores de la Sociedad no esperan que, como consecuencia de las mismas, se deriven

pasivos adicionales significativos, que tengan impacto en las Cuentas Anuales.

El periodo medio de pago a proveedores en 2017 se sitúa en 60 días desde la fecha de vencimiento de las facturas, es decir, dentro de los límites establecidos por la ley.

A excepción de los riesgos e incertidumbres propios de la actividad desarrollada y del contexto internacional y nacional, consideramos que no existen otros riesgos e incertidumbres de carácter extraordinario y significativo.

Con posterioridad al cierre del ejercicio y hasta la formulación de las cuentas anuales, no se han producido acontecimientos que, por su relevancia, afecten a la situación económica patrimonial de la Sociedad ni a estas cuentas anuales.

Publicado por:

Roche Farma, S.A  
C/ Ribera del Loira 50,  
28042 Madrid  
Tel. 91 324 81 00  
Fax. 91 744 10 30

