

Faes Farma, S.A. y sociedades dependientes

Informe de revisión limitada

Estados financieros intermedios resumidos consolidados
correspondientes al período de seis meses finalizado
al 30 de junio de 2021

Informe de gestión intermedio consolidado



Informe de revisión limitada de estados financieros intermedios resumidos consolidados

A los accionistas de Faes Farma, S.A.:

Introducción

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

Alcance de la revisión

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

Conclusión

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

Párrafo de énfasis

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

Otras cuestiones

Informe de gestión intermedio consolidado

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

Preparación de este informe de revisión

Este informe ha sido preparado a petición de la dirección de Faes Farma, S.A. en relación con la publicación del informe financiero semestral requerido por el artículo 119 del Real Decreto Legislativo 4/2015, de 23 de octubre, por el que se aprueba el texto refundido de la Ley del Mercado de Valores desarrollado por el Real Decreto 1362/2007 de 19 de octubre.

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.



Gabriel Torre Escudero

27 de julio de 2021

INSTITUTO DE CENSORES
JURADOS DE CUENTAS
DE ESPAÑA

PRICEWATERHOUSECOOPERS
AUDITORES, S.L.

2021 Núm. 03/21/03433

SELLO CORPORATIVO: 30,00 EUR

Sello distintivo de otras actuaciones

Faes Farma, S.A. y Sociedades Dependientes

Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados
30 de junio de 2021

(Preparados de conformidad con las Normas Internacionales de
Información Financiera adoptadas por la Unión Europea)

FAES FARMA, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Estado de Situación Financiera Intermedio Resumido Consolidado

30 de junio de 2021

(En miles de euros)

Activo	Nota	30.06.21	31.12.20	Patrimonio Neto	Nota	30.06.21	31.12.20
Inmovilizado material	6	101.755	91.254	Patrimonio neto	9	29.742	28.524
Activos por derecho de uso		4.503	3.991	Capital		1.460	1.460
Activos intangibles	7	182.227	165.523	Prima de emisión		393.670	344.896
Inversiones inmobiliarias		1.550	1.550	Otras reservas		92.841	104.268
Activos financieros		544	338	Ganancias acumuladas		(3.524)	(2.489)
Activos por impuestos diferidos	8	2.681	11.487	Diferencias de conversión		(5.264)	(5.264)
Total activos no corrientes		300.260	274.143	Acciones propias			
Existencias		105.883	91.591	Patrimonio atribuido a tenedores de instrumentos de patrimonio neto de la dominante		508.925	471.395
Activos financieros		4.008	1.926	Participaciones no dominantes		1.465	1.482
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar		112.599	105.280	Total patrimonio neto		510.390	472.877
Efectivo y otros medios líquidos equivalentes		66.337	91.210	Pasivo			
Total activos corrientes		288.827	290.007	Otros pasivos financieros	11	3.329	3.515
				Pasivos por arrendamiento	11	3.066	1.583
				Provisiones	10	1.158	803
				Otros pasivos no corrientes		-	500
				Subvenciones de capital		187	187
				Total pasivos no corrientes		7.740	6.588
				Otros pasivos financieros a corto plazo	11	3.811	10.431
				Pasivos por arrendamiento a corto plazo	11	2.215	2.380
				Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar		51.243	59.331
				Pasivos por impuestos sobre las ganancias corrientes		5.046	1.243
				Provisiones	10	8.640	11.241
				Otros pasivos corrientes		2	59
				Total pasivos corrientes		70.957	84.685
				Total pasivo		78.697	91.273
Total activo		589.087	564.150	Total patrimonio neto y pasivo		589.087	564.150

Las notas adjuntas forman parte integrante de los estados financieros intermedios resumidos consolidados al 30 de junio de 2021.

FAES FARMA, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Cuenta de Resultados Intermedia Resumida Consolidada

(En miles de euros)

	Nota	Periodo de 6 meses finalizado el 30 de junio	
		2021	2020
<u>Actividades continuadas</u>			
Ingresos ordinarios		192.213	201.311
Otros ingresos	13	16.827	21.089
Variación de productos terminados y en curso de fabricación		293	7.833
Consumos de materias primas y consumibles		(67.109)	(79.072)
Gastos por retribuciones a los empleados		(42.646)	(42.234)
Gastos por amortización		(7.854)	(6.974)
Pérdidas por deterioro de valor de activos no corrientes		-	(4.157)
Resultados por bajas y enajenaciones del inmovilizado material		238	-
Otros gastos		(36.691)	(41.941)
Ingresos financieros		28	92
Gastos financieros		(66)	(853)
Beneficio antes de impuestos		<u>55.233</u>	<u>55.094</u>
Impuesto sobre las ganancias		(8.057)	(8.881)
Beneficio del período		<u>47.176</u>	<u>46.213</u>
Atribuible a:			
- Tenedores de instrumentos de patrimonio neto de la dominante		<u>47.193</u>	<u>45.582</u>
- Participaciones no dominantes		(17)	631
Ganancias por acción del beneficio de las actividades que continúan atribuible a los tenedores de instrumentos ordinarios de patrimonio neto de la entidad dominante:			
- Ganancias por acción básicas (expresado en euros)		<u>0,161</u>	<u>0,163</u>
- Ganancias por acción diluidas (expresado en euros)		<u>0,161</u>	<u>0,163</u>

Las notas adjuntas forman parte integrante de los estados financieros intermedios resumidos consolidados al 30 de junio de 2021.

FAES FARMA, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
Estado del Resultado Global Intermedio Resumido Consolidado
(En miles de euros)

	Periodo de 6 meses finalizado el 30 de junio	
	2021	2020
Beneficio del periodo	<u>47.176</u>	<u>46.213</u>
Otro Resultado Global:		
Partidas que pueden ser reclasificadas a resultados		
Diferencias de conversión de estados financieros de negocios en el extranjero	<u>(1.035)</u>	<u>(2.524)</u>
Otro resultado global del periodo, neto del impuesto	<u>(1.035)</u>	<u>(2.524)</u>
Resultado global total del periodo, neto del impuesto	<u>46.141</u>	<u>43.689</u>
Resultado global total atribuible a:		
Tenedores de instrumentos de patrimonio neto de la dominante	<u>46.158</u>	<u>43.058</u>
Participaciones no dominantes	<u>(17)</u>	<u>631</u>
	<u>46.141</u>	<u>43.689</u>

Las notas adjuntas forman parte integrante de los estados financieros intermedios resumidos consolidados al 30 de junio de 2021.

FAES FARMA, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Estado de Cambios en el Patrimonio Neto Intermedio Resumido Consolidado

(En miles de euros)

	Patrimonio atribuido a tenedores de instrumentos de patrimonio neto de la Sociedad dominante							Total	Participaciones no dominantes	Total patrimonio neto
	Capital	Prima de emisión	Otras reservas	Otro resultado global	Diferencias de conversión	Ganancias acumuladas	Acciones Propias			
Saldo al 1 de enero de 2021	28.524	1.460	344.896	(2.489)	104.268	(5.264)	1.482	471.395	472.877	
Resultado global total d el periodo	=	=	=	(1.035)	47.193	=	(17)	46.158	46.141	
Ampliaciones de Capital (nota 9.a)	1.218	-	(1.218)	-	-	-	-	-	-	
Dividendos (nota 9.b)	-	-	-	-	(8.787)	-	-	(8.787)	(8.787)	
Aplicación de ganancias acumuladas	-	-	49.992	-	(49.992)	-	-	-	-	
Otros movimientos	-	-	-	-	159	-	-	159	159	
Saldo al 30 de junio de 2021	29.742	1.460	393.670	(3.524)	92.841	(5.264)	1.465	508.925	510.390	

Las notas adjuntas forman parte integrante de los estados financieros intermedios resumidos consolidados al 30 de junio de 2021.

FAES FARMA, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Estado Cambios en el Patrimonio Neto Intermedio Resumido Consolidado

(En miles de euros)

	Patrimonio atribuido a tenedores de instrumentos de patrimonio neto de la Sociedad dominante							Total	Participaciones no dominantes	Total patrimonio neto
	Capital	Prima de emisión	Otras reservas	Otro resultado global	Diferencias de conversión	Ganancias acumuladas	Acciones Propias			
Saldo al 1 de enero de 2020	<u>27.815</u>	<u>1.460</u>	<u>298.323</u>	<u>2</u>	<u>90.632</u>	<u>(5.264)</u>	<u>412.968</u>	<u>686</u>	<u>413.654</u>	
Resultado global total del periodo	=	=	=	<u>(2.524)</u>	<u>45.582</u>	=	<u>43.058</u>	<u>631</u>	<u>43.689</u>	
Ampliaciones de Capital (nota 9.a)	709	-	(709)	-	-	-	-	-	-	
Costes de ampliaciones de capital	-	-	(93)	-	-	-	(93)	-	(93)	
Dividendos (nota 9.b)	-	-	-	-	(7.303)	-	(7.303)	-	(7.303)	
Aplicación de ganancias acumuladas	-	-	52.306	-	(52.306)	-	-	-	-	
Otros movimientos	-	-	-	-	73	-	73	(31)	42	
Saldo al 30 de junio de 2020	<u>28.524</u>	<u>1.460</u>	<u>349.827</u>	<u>(2.522)</u>	<u>76.678</u>	<u>(5.264)</u>	<u>448.703</u>	<u>1.286</u>	<u>449.989</u>	

Las notas adjuntas forman parte integrante de los estados financieros intermedios resumidos consolidados al 30 de junio de 2021.

FAES FARMA, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Estado de Flujos de Efectivo Intermedio Resumido Consolidado
(En miles de euros)

	Periodo de seis meses finalizado el 30 de junio	
	2021	2020
Flujos de efectivo de actividades de explotación		
<i>Beneficio del periodo</i>	47.176	46.213
<i>Ajustes por :</i>		
Amortizaciones	7.854	6.974
Pérdidas por deterioro de valor de inmovilizado intangible	-	4.157
Pérdida por deterioro de valor de existencias	1.299	137
Pérdida por deterioro de créditos comerciales	110	274
Variaciones de provisiones	1.813	2.889
Ingresos financieros	(28)	(92)
Gastos financieros	66	853
Resultados por bajas y enajenaciones del inmovilizado material	(238)	-
Impuesto sobre las ganancias	<u>8.057</u>	<u>8.881</u>
<i>Variaciones de capital circulante, excluyendo el efecto de adquisiciones y diferencias de conversión</i>	66.109	70.286
Existencias	(15.591)	(10.689)
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	(8.305)	(9.370)
Pagos por provisiones	(4.059)	-
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	(8.088)	2.221
Otros activos y pasivos corrientes	-	42
Efectivo generado por las operaciones	30.066	52.490
Pagos de intereses	(66)	(853)
Pagos por impuesto sobre las ganancias	<u>(2.448)</u>	<u>(1.859)</u>
Efectivo neto generado por las actividades de explotación	27.552	49.778
Flujos de efectivo de actividades de inversión		
Cobros de intereses	28	92
Pagos por la adquisición de inmovilizado material	(12.893)	(7.523)
Pagos por la adquisición de activos intangibles	(18.903)	(1.734)
Pagos por la adquisición de activos financieros	<u>(3.867)</u>	<u>(1.522)</u>
Efectivo neto generado por actividades de inversión	(35.635)	(10.687)
Flujos de efectivo de actividades de financiación		
Pagos procedentes de otros pasivos financieros	(6.370)	(1.475)
Pagos procedentes de pasivos financieros con entidades de crédito	(1.633)	(1.369)
Dividendos pagados	<u>(8.787)</u>	<u>(4.240)</u>
Efectivo neto generado por actividades de financiación	(16.790)	(7.084)
Aumento (Disminución) neta de efectivo y otros medios líquidos equivalentes	(24.873)	32.007
Efectivo y otros medios líquidos equivalentes al efectivo a 1 de enero	<u>91.210</u>	<u>52.853</u>
Efectivo y otros medios líquidos equivalentes al efectivo a 30 de junio	<u>66.337</u>	<u>84.860</u>

FAES FARMA, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados

1. Naturaleza, Actividades y Composición del Grupo

Faes Farma, S.A. (en adelante la Sociedad o la Sociedad Dominante) tiene por objeto social la fabricación y venta de toda clase de productos químicos y farmacéuticos, así como la adquisición, compra, enajenación, inversión, tenencia, disfrute, administración, gestión, negociación y arrendamiento de sociedades, de valores mobiliarios e inmuebles, patentes, marcas y registros y participaciones sociales.

Faes Farma, S.A. fue constituida mediante escritura pública otorgada en Bilbao el 29 de julio de 1933, con el nombre de Fábrica Española de Productos Químicos y Farmacéuticos, S.A. El 6 de julio de 2001 adquiere su denominación actual, estando su sede social, oficinas y fábrica en Leioa (Vizcaya).

Faes Farma, S.A. es la sociedad dominante de un Grupo formado por las sociedades dependientes que se relacionan en el Anexo adjunto, consolidadas todas ellas por el método de integración global, por poseer en todos los casos una participación mayoritaria o el control de la Sociedad. Faes Farma, S.A. y sociedades dependientes (en adelante el Grupo Faes o el Grupo) tienen como actividades principales la fabricación y venta de productos farmacéuticos.

La Sociedad Dominante tiene sus acciones admitidas a cotización en el mercado continuo español.

Variaciones en el perímetro de consolidación

El 28 de mayo de 2021 la Sociedad dominante se ha fusionado por absorción con la filial Laboratorios Diafarm, S.A.U., con efectos contables 1 de enero de 2021.

Con fecha 8 de marzo de 2021 la Sociedad dominante y la filial Ingaso Farm, S.L.U. han adquirido el 99% y 1%, respectivamente, de las participaciones del laboratorio farmacéutico Global Farma, S.A. ubicado en Guatemala. El Grupo no ha realizado a la fecha la evaluación relativa a la identificación y valoración de los activos netos adquiridos de la combinación de negocios de Global Farma, S.A., y por tanto está aplicando contabilidad provisional.

Con efectos 1 de enero de 2021 el Grupo ha procedido a la venta de la filial Laboratoire Phyto-Actif, S.A.S.

Con fecha 30 de junio de 2020, Faes Farma, S.A. como Socio Único, procedió a la liquidación de la sociedad participada Biotecnet I MAS D, S.A. (Sociedad Unipersonal).

El 6 de noviembre de 2020, los administradores de las sociedades dependientes Faes Farma Perú, S.A.C. y Biosyntec, S.A.C. procedieron a formular un proyecto de fusión por el que ésta última sería absorbida por Faes Farma Perú, S.A.C. Asimismo, el 1 de diciembre de 2020, los administradores de las sociedades dependientes Faes Farma Chile, Salud y Nutrición Limitada y Biosyntec S.A. (Chile) han procedido a formular un proyecto de

(Continúa)

FAES FARMA, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados

fusión por el que ésta última sería absorbida por Faes Farma Chile, Salud y Nutrición Limitada.

El 23 de diciembre de 2020, los administradores de las sociedades dependientes Faes Farma BCN Medical, S.A. y Faes Farma, S.A.S. procedieron a formular un proyecto de fusión por el que ésta última sería absorbida por BCN Medical, S.A.

2. Bases de Presentación

Estos estados financieros intermedios resumidos consolidados del periodo de 6 meses finalizado el 30 de junio de 2021 se han formulado por los Administradores de la Sociedad Dominante con fecha 26 de julio de 2021 a partir de los registros contables de Faes Farma, S.A. y de las sociedades incluidas en el Grupo y se han preparado de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, y en especial con la NIC 34 “Estados Financieros Intermedios”, adoptadas por la Unión Europea (NIIF-UE). De acuerdo con lo establecido por dicha norma, la información financiera intermedia se prepara únicamente con la intención de poner al día el contenido de las últimas cuentas anuales consolidadas formuladas por el Grupo, sin incluir toda la información que requerirían unos estados financieros consolidados completos preparados de acuerdo con las NIIF-UE, poniendo énfasis en las nuevas actividades, sucesos y circunstancias ocurridos durante el semestre y no duplicando la información publicada previamente en las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2020. Por lo anterior, para una adecuada comprensión de la información que se incluye en estos estados financieros intermedios resumidos consolidados, los mismos deben leerse conjuntamente con las cuentas anuales consolidadas del Grupo correspondientes al ejercicio 2020.

Las cuentas anuales consolidadas del Grupo correspondientes al ejercicio terminado en 31 de diciembre de 2020 fueron aprobadas por la Junta General de Accionistas celebrada el 16 de junio de 2021.

2.1 Bases de elaboración de los Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados

Estos estados financieros intermedios resumidos consolidados se han preparado utilizando el principio de coste histórico con las siguientes excepciones:

- Inversiones inmobiliarias que se han registrado a valor razonable;
- Instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados que se han registrado a valor razonable.

2.2 Juicios y estimaciones contables relevantes utilizadas

La preparación de los estados financieros intermedios resumidos consolidados de acuerdo con NIIF-UE requiere la aplicación de estimaciones contables relevantes y la realización de juicios, estimaciones e hipótesis en el proceso de aplicación de las políticas contables del Grupo.

(Continúa)

FAES FARMA, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados

A pesar de que las estimaciones realizadas por los Administradores de la Sociedad se han calculado en función de la mejor información disponible al 30 de junio de 2021, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a su modificación en los próximos ejercicios. El efecto de las modificaciones que, en su caso, se derivasen de los ajustes a efectuar durante los próximos ejercicios se registraría de forma prospectiva.

En la preparación de estos estados financieros intermedios resumidos consolidados no se han producido cambios significativos en los juicios y estimaciones contables utilizadas por la Dirección del Grupo respecto a sus cuentas anuales consolidadas del ejercicio terminado en 31 de diciembre de 2020.

2.3 Importancia relativa

Al decidir sobre cómo reconocer, valorar, clasificar o revelar información sobre las partidas en los estados financieros intermedios, el Grupo ha evaluado la importancia relativa en relación con los datos financieros del semestre.

2.4 Comparación de la información

Los estados contables que forman parte de los presentes estados financieros intermedios resumidos consolidados han sido preparados bajo los mismos criterios que la información relativa a los periodos comparativos de 30 de junio de 2020 y/o 31 de diciembre de 2020.

3. Principios Contables Aplicados Relevantes

Para la elaboración de los estados financieros intermedios resumidos consolidados se han seguido los mismos principios contables y normas de valoración detallados en las cuentas anuales consolidadas del Grupo al 31 de diciembre de 2020 preparados de conformidad con las NIIF-UE. El Grupo no ha adoptado de forma anticipada ninguna norma, modificación o interpretación publicada que todavía no esté vigente.

3.1 Normas, modificaciones e interpretaciones obligatorias para todos los ejercicios comenzados el 1 de enero de 2021

NIIF 9 (Modificación), IAS 39 (Modificación), NIIF 7 (Modificación), NIIF 4 (Modificación) y NIIF 16 (Modificación) "Reforma de los tipos de interés de referencia: Fase 2".

Dichas normas se han tenido en cuenta con efecto 1 de enero de 2021, reflejándose su impacto en los presentes estados financieros intermedios resumidos consolidados, el cual no ha sido significativo.

FAES FARMA, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados

3.2 Normas, interpretaciones y modificaciones a las normas existentes que no pueden adoptarse anticipadamente o que no han sido adoptadas por la Unión Europea

A la fecha de formulación de estas cuentas anuales consolidadas, el IASB y el IFRS Interpretations Committee habían publicado las normas, modificaciones e interpretaciones que se detallan a continuación, que están pendientes de adopción por parte de la Unión Europea.

NIIF 10 (Modificación) y NIC 28 (Modificación) “Venta o aportación de activos entre un inversor y sus asociadas o negocios conjuntos”.

Tal y como se ha señalado anteriormente, el Grupo no ha considerado la aplicación anticipada de las Normas e interpretaciones antes detalladas y en cualquier caso el Grupo está analizando el impacto que estas nuevas modificaciones/interpretaciones puedan tener sobre las cuentas anuales consolidadas del Grupo, en caso de ser adaptados por la Unión Europea.

4. Información Financiera por Segmentos

Al 30 de junio de 2021, el Grupo está organizado por los siguientes segmentos operativos, siendo el criterio aplicado por el Grupo, para la identificación de los segmentos, los productos, cuyos tipos de productos y servicios principales son como sigue:

- Especialidades farmacéuticas y healthcare
- Nutrición y salud animal

El Grupo opera principalmente en dos áreas geográficas, identificadas como nacional y exportación. En el mercado nacional las actividades principales se desarrollan en España y Portugal y en el mercado de exportación en Latinoamérica y África.

El total de activos por segmentos no ha registrado variaciones significativas con respecto a las cuentas anuales del ejercicio 2020. No existen transacciones entre segmentos. Un detalle de los ingresos ordinarios por segmentos y su conciliación con el resultado del período terminado en 30 de junio de 2021 y 2020 es como sigue:

FAES FARMA, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados

5. Estacionalidad de las Transacciones del Período Intermedio

Como norma general las actividades del Grupo no están afectadas por un carácter cíclico o estacional relevante.

6. Inmovilizado Material

Durante el período de seis meses terminado en 30 de junio de 2021 el Grupo ha realizado adquisiciones de elementos de activo por importe de 10.528 miles de euros (6.032 miles de euros en el período de seis meses terminado en 30 de junio de 2020). La mayor parte de las altas se corresponden con la reforma de instalaciones del Grupo y con la nueva planta de producción farmacéutica que se levantará en terrenos del Parque Tecnológico de Bizkaia.

No se han producido bajas significativas de activos materiales y las realizadas estaban totalmente amortizadas.

Durante el período de seis meses terminado en 30 de junio de 2021 y 2020 no se han producido pérdidas por deterioro.

El Grupo tiene compromisos de adquisición de inmovilizados materiales por valor de 24.788 miles de euros, relacionados principalmente con la inversión en la nueva planta de producción farmacéutica que se levantará en terrenos del Parque Tecnológico de Bizkaia.

7. Activos Intangibles

Durante el período de seis meses terminado en 30 de junio de 2021 el Grupo ha reconocido gastos de desarrollo relacionados con proyectos en curso por un importe de 2.773 miles de euros (908 miles de euros en el período de seis meses terminado en 30 de junio de 2020).

Adicionalmente en marzo de 2021 se ha realizado la adquisición de Global Farma, S.A. descrita en la nota 1, registrándose un fondo de comercio de 13.568 miles de euros. A fecha de los estados financieros intermedios, el Grupo no ha realizado la evaluación relativa a la identificación y valoración de los activos netos adquiridos de la combinación de negocios de Global Farma, S.A., y por tanto, está aplicando contabilidad provisional.

No se han puesto de manifiesto indicios de deterioro en los activos intangibles con vida útil indefinida ni definida y, por tanto, el Grupo no ha actualizado el test de deterioro realizado en el ejercicio 2020 de las marcas asociadas a dichos productos. En el resto de activos intangibles de vida útil indefinida, las operaciones realizadas durante el primer semestre de 2021, en general, están en línea con las estimaciones y provisiones elaboradas por los Administradores. Adicionalmente, no se han puesto de manifiesto indicios de deterioro del fondo de comercio.

Durante el ejercicio 2019 se realizó la adquisición del Grupo BCN Medical, registrándose un fondo de comercio de 8.348 miles de euros. Durante el ejercicio 2020 se realizó el proceso de identificación y valoración de los activos que surgieron de la combinación de negocios, habiendo identificado activos intangibles correspondientes a marcas de vida útil indefinida por importe de

(Continúa)

FAES FARMA, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados

8.816 miles de euros y un pasivo diferido asociado a las mismas de 2.116 miles de euros. El fondo de comercio generado resultante de este proceso de asignación y valorado a su coste, asciende a 1.648 miles de euros y surge como exceso de la suma de la contraprestación transferida sobre el valor razonable de los activos adquiridos y pasivos asumidos.

8. Impuestos Diferidos

En el período de seis meses terminado en 30 de junio de 2021 el Grupo ha reconocido activos por impuestos diferidos por 3.859 miles de euros (3.059 miles de euros al 30 de junio de 2020) correspondientes, principalmente, a deducciones por inversiones en proyectos de I+D+i y ha estimado la aplicación de deducciones de ejercicios anteriores y del presente ejercicio por un importe de 6.868 miles de euros (7.302 miles de euros al 30 de junio de 2020).

9. Patrimonio Neto**a) Capital social**

A 30 de junio de 2021 el capital social de Faes Farma, S.A. está representado por 297.418.206 acciones ordinarias representadas por medio de anotaciones en cuenta de 0,1 euros de valor nominal cada una, totalmente desembolsadas (285.241.610 acciones ordinarias representadas por medio de anotaciones en cuenta de 0,10 euros de valor nominal cada una, totalmente desembolsadas a fecha 31 de diciembre de 2020). Estas acciones gozan de iguales derechos políticos y económicos. La totalidad de las acciones de la Sociedad están admitidas a cotización oficial en Bolsa.

Asimismo, a 30 de junio de 2021 el Grupo mantiene 4.543.322 acciones propias (4.332.436 acciones propias a 31 de diciembre de 2020).

En la Junta General de Accionistas celebrada el 16 de junio de 2021, se aprobó una nueva ampliación de capital con objeto de atender el esquema de retribución a los accionistas. El Consejo de Administración dispone de un año desde la fecha del acuerdo para llevar a cabo dicha ampliación de capital. A 30 de junio de 2021 no se ha iniciado la ejecución de la misma.

En la Junta General de Accionistas celebrada el 30 de junio de 2020, se aprobó una ampliación de capital con cargo a reservas, con objeto de atender el esquema de retribución de los accionistas. El Consejo de Administración disponía de un año desde la fecha del acuerdo para llevar a cabo dicha ampliación de capital. Con fecha 25 de noviembre de 2020 el Consejo de Administración acordó llevar a cabo la ejecución de un aumento de capital con cargo a reservas voluntarias a través del cual se instrumenta el dividendo flexible aprobado por la Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 30 de junio de 2020. Conforme a lo previsto en dicha Junta General de Accionistas, el importe del aumento de capital máximo se fijó en 1.358.293,30 euros, siendo el valor de mercado del aumento de 47.545.212,52 euros.

(Continúa)

FAES FARMA, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados

El Consejo de Administración fijó un calendario estableciendo los plazos para la ejecución de dicho aumento, siendo el 23 de diciembre de 2020 la fecha fijada en la que finalizaba el plazo para solicitar la retribución en efectivo en virtud del compromiso de compra de los derechos asumido por Faes Farma, S.A. Cada accionista de Faes Farma, S.A. recibió un derecho de asignación gratuita por cada acción de Faes Farma, S.A. Los referidos derechos de asignación gratuita se negociaron en las Bolsas de Valores de Madrid, Barcelona, Bilbao y Valencia. En función de la alternativa escogida, en la ejecución del aumento de capital cada uno de los accionistas de la Sociedad podía recibir bien nuevas acciones de Faes Farma, S.A. liberadas, o bien un importe en efectivo como consecuencia de la venta de los derechos de asignación gratuita a Faes Farma, S.A. (en virtud del compromiso que asumió la sociedad, a un precio fijo garantizado) o en el mercado (en cuyo caso la contraprestación varió en función de la cotización de los derechos de asignación gratuita). La ampliación de capital se efectuó libre de gastos y de comisiones para los suscriptores en cuanto a la asignación de las nuevas acciones emitidas, asumiendo Faes Farma, S.A. los gastos de emisión, suscripción, puesta en circulación, admisión a cotización y demás relacionados con la ampliación de capital. Con fecha 4 de enero de 2021, los accionistas titulares del 89,65% de los derechos de asignación gratuita optaron por la suscripción de acciones de nueva emisión. Por lo tanto, la Sociedad dominante emitió 12.176.597 acciones de 0,10 euros de valor nominal cada una, incrementando el importe de capital en 1.217.679,60 euros.

Como consecuencia de la alternativa escogida por los accionistas, la Sociedad registró al 31 de diciembre de 2020, un importe de 4.932 miles de euros en el epígrafe de Otros pasivos financieros corrientes, correspondiente a la adquisición de los derechos de asignación gratuita de las acciones que optaron por la renuncia al ejercicio de asignación preferente. Dicho importe ha sido abonado en enero de 2021 (véase nota 11).

En la Junta General de Accionistas celebrada el 19 de junio de 2019, se aprobó una ampliación de capital con cargo a reservas, con objeto de atender el esquema de retribución de los accionistas. El Consejo de Administración disponía de un año desde la fecha del acuerdo para llevar a cabo dicha ampliación de capital. Con fecha 26 de noviembre de 2019 el Consejo de Administración acordó llevar a cabo la ejecución de un aumento de capital con cargo a reservas voluntarias a través del cual se instrumenta el dividendo flexible aprobado por la Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 19 de junio de 2019. Conforme a lo previsto en dicha Junta General de Accionistas, el importe del aumento de capital máximo se fijó en 794.707,90 euros, siendo el valor de mercado del aumento de 39.496.983,62 euros.

(Continúa)

FAES FARMA, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados

El Consejo de Administración fijó un calendario estableciendo los plazos para la ejecución de dicho aumento, siendo el 23 de diciembre de 2019 la fecha fijada en la que finalizaba el plazo para solicitar la retribución en efectivo en virtud del compromiso de compra de los derechos asumido por Faes Farma, S.A. Cada accionista de Faes Farma, S.A. recibió un derecho de asignación gratuita por cada acción de Faes Farma, S.A. Los referidos derechos de asignación gratuita se negociaron en las Bolsas de Valores de Madrid, Barcelona, Bilbao y Valencia. En función de la alternativa escogida, en la ejecución del aumento de capital cada uno de los accionistas de la sociedad podía recibir bien nuevas acciones de Faes Farma, S.A. liberadas, o bien un importe en efectivo como consecuencia de la venta de los derechos de asignación gratuita a Faes Farma, S.A. (en virtud del compromiso que asumió la sociedad, a un precio fijo garantizado) o en el mercado (en cuyo caso la contraprestación varió en función de la cotización de los derechos de asignación gratuita). La ampliación de capital se efectuó libre de gastos y de comisiones para los suscriptores en cuanto a la asignación de las nuevas acciones emitidas, asumiendo Faes Farma, S.A. los gastos de emisión, suscripción, puesta en circulación, admisión a cotización y demás relacionados con la ampliación de capital. Con fecha 2 de enero de 2020, los accionistas titulares del 89,26% de los derechos de asignación gratuita optaron por la suscripción de acciones de nueva emisión. Por lo tanto, la Sociedad dominante emitió 7.093.838 acciones de 0,10 euros de valor nominal cada una, incrementando el importe de capital en 709.383,80 euros.

Como consecuencia de la alternativa escogida por los accionistas, la Sociedad registró al 31 de diciembre de 2019, un importe de 4.241 miles de euros en el epígrafe de Otros pasivos financieros corrientes, correspondiente a la adquisición de los derechos de asignación gratuita de las acciones que optaron por la renuncia al ejercicio de asignación preferente. Dicho importe fue abonado en enero de 2020.

b) Dividendos

En la Junta General de Accionistas celebrada el 16 de junio de 2021, se aprobó el pago de un dividendo en metálico por importe de 8.787 miles de euros abonados el 25 de junio de 2021 de 0,030 euros por acción.

En la Junta General de Accionistas celebrada el 30 de junio de 2020, se aprobó el pago de dividendo metálico por importe de 7.303 miles de euros a pagar a partir del 2 de julio de 2020 de 0,026 euros por acción.

(Continúa)

FAES FARMA, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados

c) Ganancias básicas por acción

Las ganancias básicas por acción se calculan dividiendo el beneficio del ejercicio atribuible a los tenedores de instrumentos de patrimonio de la Sociedad entre el número medio ponderado de acciones ordinarias en circulación durante el ejercicio, excluidas las acciones propias.

	<u>30.06.21</u>	<u>30.06.20</u>
Beneficio atribuible a los tenedores de instrumentos de patrimonio de la Sociedad (en miles de euros)	47.193	45.582
Número medio ponderado de acciones ordinarias en circulación	292.874.889	279.855.022
Ganancias básicas por acción (en euros)	0,161	0,163

El número medio de acciones ordinarias en circulación se calcula como sigue:

	<u>30.06.21</u>	<u>30.06.20</u>
Acciones ordinarias en circulación al 1 de enero	280.909.174	273.937.196
Emisión gratuita de acciones en 2021	11.965.715	-
Emisión gratuita de acciones en 2020	-	5.917.826
Número medio ponderado de acciones ordinarias en circulación al 30 de junio	<u>292.874.889</u>	<u>279.855.022</u>

d) Ganancias diluidas por acción

La Sociedad no tiene acciones ordinarias diluidas.

(Continúa)

FAES FARMA, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados

10. Provisiones

El detalle de provisiones es como sigue:

	Miles de euros	
	30.06.21	31.12.20
No corriente	1.158	803
Corriente	<u>8.640</u>	<u>11.241</u>
	<u>9.798</u>	<u>12.044</u>

El importe más significativo de provisiones no corrientes, a 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, corresponde a la constituida para cubrir obligaciones de cuantía indeterminada derivadas de cuestiones habituales en el desarrollo de los negocios de la Sociedad Dominante.

Aportación sanidad

Según la Disposición Adicional sexta de la Ley 29/2007, de 26 de julio, de garantías y uso racional de los medicamentos, los grupos empresariales que se dediquen en España a la fabricación e importación de medicamentos, sustancias medicinales y cualesquiera otros productos sanitarios que se dispensen en territorio nacional a través de receta oficial del Sistema Nacional de Salud con financiación de su coste, deben ingresar determinadas cantidades calculadas en función de determinadas escalas sobre dichas ventas.

Durante el ejercicio 2021, Faes Farma, S.A. ha pagado al Ministerio de Sanidad por este concepto 1.443 miles de euros (1.500 miles de euros en 2020) y tiene provisionado el importe pendiente de pago a 31 de diciembre de 2020 que asciende a 1.750 miles de euros (2.476 miles de euros en 2019).

Adicionalmente, se incluye la provisión registrada según el acuerdo alcanzado por Farmaindustria, asociación a la que la Sociedad pertenece, con el Ministerio de Sanidad, según el cual, las sociedades adscritas deben contribuir al diferencial entre el crecimiento del gasto farmacéutico y el crecimiento del PIB. El Grupo tiene provisionado según la mejor estimación de los importes pendientes de pago de los ejercicios 2019, 2020 y 2021 un importe total de 4.593 miles de euros (la provisión existente al cierre del 2020 ascendía a 6.682 miles de euros).

(Continúa)

FAES FARMA, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados

11. Pasivos Financieros

La composición al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020 de los pasivos financieros del Grupo es como sigue:

	Miles de euros	
	30.06.21	31.12.20
Ministerio de Ciencia e Innovación y CDTI	2.698	3.453
Pasivos por arrendamientos	3.066	1.583
Otros	<u>631</u>	<u>62</u>
Pasivos financieros no corrientes	<u>6.395</u>	<u>5.098</u>
Otros pasivos financieros		
- Deudas con accionistas (véase nota 9)	-	4.932
- Ministerio de Ciencia e Innovación y CDTI	461	563
- Deudas con entidades de crédito	318	1.951
- Otros	3.032	2.985
Pasivos por arrendamientos	<u>2.215</u>	<u>2.380</u>
Pasivos financieros corrientes	<u>6.026</u>	<u>12.811</u>

12. Remuneraciones a la Dirección e información relativa a los Administradores de la Sociedad dominante y a las personas vinculadas a las mismas

Las remuneraciones recibidas por el personal clave de la dirección y los Administradores de la Sociedad dominante son las siguientes:

	Miles de euros	
	30.06.21	30.06.20
Remuneraciones		
Administradores		
Retribución fija	452	428
Retribución variable	600	559
Dietas	110	95
Atenciones estatutarias	<u>560</u>	<u>464</u>
	<u>1.722</u>	<u>1.546</u>
Directivos	<u>2.428</u>	<u>2.464</u>

(Continúa)

FAES FARMA, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados

13. Otros Ingresos

La cifra de Otros Ingresos incluye al 30 de junio de 2021 un importe de 16.827 miles de euros (21.089 miles de euros al 30 de junio de 2020) correspondiente a importes no reembolsables como consecuencia de los contratos firmados por la cesión de licencias a otros laboratorios en todo el mundo.

14. Plantilla Media

La distribución por sexos de la plantilla media a 30 de junio de 2021 y 2020 es la siguiente:

	Número medio de empleados	
	30.06.21	30.06.20
Hombres	721	663
Mujeres	<u>856</u>	<u>809</u>
	<u>1.577</u>	<u>1.472</u>

El crecimiento de la plantilla media del periodo respecto al comparativo de 30 de junio de 2020 se explica, principalmente, por la adquisición de Global Farma, S.A. en marzo de 2021 (véase nota 1).

15. Gestión del Riesgo Financiero**15.1 Factores de riesgo financiero**

Los objetivos y políticas relacionados con la gestión del riesgo financiero por parte de la Dirección son consistentes con los desglosados en las cuentas anuales consolidadas del Grupo para el ejercicio de doce meses terminado en 31 de diciembre de 2020.

15.2 Estimación del valor razonable

A continuación, se presenta un análisis de los instrumentos financieros que se valoran a valor razonable, por método de valoración. Los diferentes niveles se han definido como sigue:

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

(Continúa)

FAES FARMA, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Notas a los Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados

La tabla siguiente muestra los activos y pasivos del Grupo valorados a valor razonable a 30 de junio de 2021:

	<u>Nivel 1</u>	<u>Nivel 2</u>	<u>Nivel 3</u>	<u>Total</u>
<u>Activos/Pasivos</u>				
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	<u>3.264</u>	=	=	<u>3.264</u>
Activos/Pasivos totales	<u>3.264</u>	=	=	<u>3.264</u>

La tabla siguiente muestra los activos y pasivos del Grupo valorados a valor razonable a 31 de diciembre de 2020:

	<u>Nivel 1</u>	<u>Nivel 2</u>	<u>Nivel 3</u>	<u>Total</u>
<u>Activos/Pasivos</u>				
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	<u>1.926</u>	=	=	<u>1.926</u>
Activos/Pasivos totales	<u>1.926</u>	=	=	<u>1.926</u>

(Continúa)

FAES FARMA, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Detalle de las Sociedades Dependientes

30 de junio de 2021

Denominación social	Domicilio social	Actividad	Auditor	Sociedad titular de la participación	% participación
Lazlo Internacional, S.A. Sociedad Unipersonal	Vía de los Poblados, 3 – Madrid	Comercialización de productos OTC	-	Faes Farma, S.A.	100%
Laboratorios Veris, S.A. Sociedad Unipersonal	Vía de los Poblados, 3 – Madrid	Laboratorio farmacéutico	-	Faes Farma, S.A.	100%
Laboratorios Vitoria, S.A.	R. Elías García, 28 – Amadora (Portugal)	Laboratorio farmacéutico	PwC	Faes Farma, S.A.	100%
Olive Farmacéutica, Limitada	R. Elías García, 28 - Amadora (Portugal)	Laboratorio farmacéutico	-	Laboratorios Vitoria, S.A.	100%
Veris Farmacéutica, Limitada	R. Elías García, 28 - Amadora (Portugal)	Laboratorio farmacéutico	-	Laboratorios Vitoria, S.A.	100%
Farmalavi, Productos Farmacéuticos, Sociedad Unipersonal Limitada	R. Elías García, 28 - Amadora (Portugal)	Laboratorio farmacéutico	-	Laboratorios Vitoria, S.A.	100%
Ingaso Farm, S.L.U.	P. El Carrascal, 2 Lanciego (Alava)	Nutrición y salud animal	PwC	Faes Farma, S.A.	100%
Faes Chile, Salud y Nutrición Limitada	Avenida Las Condes 7700, Oficina 303-A, Santiago – Chile	Comercializadora	-	Faes Farma, S.A.	6,72%
Faes Farma del Ecuador S.A.	Santiago (Chile)	Importación de medicamentos	ARMS	Ingaso Farm, S.L.U.	93,28%
Faes Farma Perú, S.A.C	Quito (Ecuador)	Comercializadora	-	Faes Farma, S.A.	99,97%
Faes Farma Nigeria Limited	Calle Los Tulipanes 147, Lima (Perú)	Comercializadora	Grant Thornton	Ingaso Farm, S.L.U.	0,03%
Faes Farma México, S.A. de C.V.	Nº 25 D Ladoke Akintola Street, G.R.A. Ikeja, Lagos (Nigeria)	Comercializadora	Grant Thornton	Faes Farma, S.A.	99,99%
Colpharma, S.R.L.	Av. Prolongación Paseo de la Reforma, 51 Piso 11, Ciudad de México (México)	Comercializadora	-	Ingaso Farm, S.L.U.	0,01%
Tecnovit, S.L.	Via Mantova, 92 – Parma (Italia)	Nutrición y salud animal	PwC	Faes Farma, S.A.	99,89%
Cidosa, S.A.U.	Carrer de les Sorts – Alforja (Tarragona)	Comercializadora	-	Ingaso Farm S.L.U.	0,11%
	Carrer de les Sorts – Alforja (Tarragona)	Nutrición y salud animal	-	Faes Farma, S.A.	99,98%
	Carrer de les Sorts – Alforja (Tarragona)	Comercializadora	-	Ingaso Farm S.L.U.	0,02%
				Faes Farma, S.A.	51%
				Faes Farma, S.A.	99,99%
				Ingaso Farm S.L.U.	0,01%
				Tecnovit, S.L.	100%

Este Anexo forma parte integrante de la nota 1 de los estados financieros intermedios resumidos consolidados al 30 de junio de 2021, junto con el cual debe ser leído.

(Continúa)

FAES FARMA, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Detalle de las Sociedades Dependientes

30 de junio de 2021

Denominación social	Domicilio social	Actividad	Auditor	Sociedad titular de la participación	% participación
AT Capselos S.L.	Polígono Industrial "Valle del Cinea", Calle C, parcela 41.03, Barbastro (Huesca)	Nutrición y salud animal	-	Tecnovit, S.L.	82%
Tecnovit RUS	Mosecí, ul.Lyubinskaya, D.151, 109341	Nutrición y salud animal	-	Ingaso Farm, S.L.U.	18%
BCN Medical, S.A.	Av. Carretera 7, 155C, Bogotá (Colombia)	Comercializadora medicamentos	PwC	Tecnovit, S.L.	100%
Biosyntec, S.A.	Av. Rodrigo Chávez, 411 y Sexta Peatonal, Urdesa Norte, Quito (Ecuador)	Comercializadora medicamentos	-	Faes Farma, S.A.	100%
Biosyntec, S.R.L.	Calle Rosendo Gutierrez, Edf. Multicentro Torre B, La Paz (Bolivia)	Comercializadora medicamentos	-	BCN Medical, S.A.	100%
Global Farma, S.A.	22 Avenida "b" 0-44 zona 15 vista hermosa II - Guatemala	Laboratorio farmacéutico	RSM	Faes Farma, S.A.	99%
				Ingaso Farm S.L.U	1%

Este Anexo forma parte integrante de la nota 1 de los estados financieros intermedios resumidos consolidados al 30 de junio de 2021, junto con el cual debe ser leído.

(Continúa)

FAES FARMA, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Informe de Gestión Consolidado

30 de junio de 2021

Cuenta de Resultados

Los resultados consolidados de este primer semestre de 2021 han sido:

€ miles	Jun 2021	% sobre ventas	Jun 2020	% sobre ventas	% Var. 2021/2020
Total Ingresos	209.040		222.400		-6,0%
Ingresos ordinarios / ventas	192.213		201.311		-4,5%
Otros ingresos explotación	16.827	8,8%	21.089	10,5%	-20,2%
Coste de las ventas	-66.816	34,8%	-71.239	35,4%	-6,2%
Margen bruto	142.224	74,0%	151.161	75,1%	-5,9%
Gastos retribución a empleados	-42.646	22,2%	-42.234	21,0%	1,0%
Otros gastos de explotación	-36.691	19,1%	-41.941	20,8%	-12,5%
EBITDA	62.887	32,7%	66.986	33,3%	-6,1%
Amort. y deterioro inmovilizado	-7.616	4,0%	-11.131	5,5%	-31,6%
EBIT	55.271	28,8%	55.855	27,7%	-1,0%
Resultado financiero	-38	0,0%	-761	-0,4%	-95,0%
Beneficio antes de impuestos	55.233	28,7%	55.094	27,4%	0,3%
Impuesto sobre sociedades	-8.057	4,2%	-8.881	4,4%	-9,3%
Beneficio Consolidado	47.176	24,5%	46.213	23,0%	2,1%
Minoritarios	17	0,0%	-631	0,3%	
Beneficio Sdad. Dominante	47.193	24,6%	45.582	22,6%	3,5%

Cifra negocios

Faes Farma ha cerrado el primer semestre de 2021 con una cifra de negocio de 192,2 millones de euros, lo que significa un 4,5% menos con relación a 30 de junio de 2020. El ligero descenso está motivado, principalmente, por la reducción del suministro de API bilastina a los principales socios internacionales, en especial a Taiho en Japón, como consecuencia del acopio de materia prima acumulado por el cliente en 2020.

A continuación, se detalla la evolución de cada División de Negocio en el periodo:

1) **FARMA**. Esta área se compone de cuatro epígrafes o líneas de actividad:

FAES FARMA, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Informe de Gestión Consolidado

30 de junio de 2021

a) Medicamentos España: Integra los denominados productos de visita médica. Según los datos de Iqvia, Faes Farma ha incrementado sus ventas un +6,7% en los seis primeros meses de 2021, porcentaje superior al registrado por el sector en su conjunto que, como recoge la consultora especializada, ha caído un -0,2%. Con relación al mercado de prescripción, la evolución es muy parecida, ya que Faes Farma crece un +7,2% en el mismo período de estudio frente a un +0,8% del mercado en global. Medicamentos España se mantiene a la finalización del primer semestre como el principal negocio del Grupo Faes Farma en términos de facturación.

Por productos, destacan:

- (i) Vitamina D. Nuestra molécula (Calcifediol), que opera y se comercializa bajo la marca Hidroferol, se sitúa como principal producto por volumen de ventas del Grupo. Eleva sus ingresos a 30 de junio un 37,7% hasta casi 18,6 millones de euros. De esta forma, Calcifediol consolida y refuerza las tasas de crecimiento de dos dígitos acumulados a lo largo de este último quinquenio. Las perspectivas de cara a los próximos trimestres de la molécula siguen siendo positivas, apoyado en sus efectos positivos en diversas patologías, pero en especial, en la lucha contra la Covid-19. La compañía ha participado y colaborado en distintos estudios, realizados y otros en marcha, que han demostrado que su administración reduce la hospitalización en pacientes con niveles adecuados de esta vitamina.
- (ii) Bilastina. Molécula de fabricación e investigación propias, y que se comercializa bajo la marca Bilaxten, se coloca a cierre de junio de 2021 como el segundo producto por ventas del Grupo Faes Farma en España, alcanzan la cifra de 11,1 millones de euros, lo que supone una caída del 15,1% frente al mismo periodo del ejercicio precedente. Dos son los factores que motivan el descenso: en primer lugar, el uso de mascarilla que minimiza el riesgo de alergia y, en segundo lugar, la finalización de la patente en junio, la consecuente competencia de productos genéricos y el menor precio de venta para adecuarse al coste para el paciente con la nueva situación del mercado.

Es necesario reflejar que bilastina aporta, adicionalmente, otros ingresos importantes y recurrentes a la cuenta de resultados de la compañía gracias a los acuerdos con los licenciatarios en otros mercados geográficos fuera de España, tal y como se describe y detalla en apartados posteriores.

La molécula bilastina, sumando las dos marcas comercializadas en España en la actualidad, alcanza una cuota en valor del 34,7%, situándose como líder del mercado de antihistamínicos, y, en concreto, Bilaxten (marca propia de Faes Farma) cuenta con el 68,9% de dicha cuota.

- (iii) Diabetes. Las licencias de MSD para esta área terapéutica se colocan como tercer producto por relevancia en términos de ingresos para la firma. Así, en su conjunto, Ristfor y Ristaben, suman un importe total que supera los 10 millones de euros en tan sólo los seis primeros meses del año.
- (iv) Respiratorio. La licencia pactada con GSK para la comercialización de tres productos en el mercado doméstico aporta más de 4,4 millones de euros en términos de facturación.

(Continúa)

FAES FARMA, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Informe de Gestión Consolidado

30 de junio de 2021

- b) Portugal.** En los primeros seis meses de este 2021, la cifra de negocio en el país vecino supera los 14 millones de euros. Destaca, al igual que en el caso de España, Bilaxten como el principal producto en el mercado luso. Dentro de nuestra oferta actual, figuran productos maduros de fabricación propia que cuentan con márgenes muy relevantes como Zyloric, Rosilan, Pankreoflat, Magnesona... Y algunas líneas de negocio de terceros que nuestra filial distribuye con éxito: NUK (productos infantiles), Novalac (leches infantiles), Dentaïd (higiene bucal) o Healthcare (Ricola, Bekunis, Roha).
- c) Healthcare España.** Las ventas del área superan los 25 millones de euros a cierre del primer semestre de 2021. En nuestro catálogo, sobresalen tanto productos maduros y tradicionales como Positón, Robaxisal, Alergical o Venosmil, como marcas adquiridas con la operación Diafarm (Ricola, Siken, Roha o Vitanatur).
- d) Consumo:** El Grupo Faes Farma sumó este novedoso segmento a su actividad con la compra de la mencionada Diafarm. El negocio de Consumo se ha visto especialmente afectado por la Covid-19 y sus consecuencias. Así, la facturación se ha situado en 3,7 millones de euros, con marcas compartidas en su gran mayoría con el área Healthcare.
- 2) NUTRICION Y SALUD ANIMAL (FARM Faes).** Los ingresos del periodo superan los 29 millones de euros, destacando la tradicional línea de porcino y el peso predominante del mercado nacional, así como el creciente valor del área internacional. El éxito del negocio se sustenta, principalmente, en sus tres centros productivos y en las sinergias generadas entre las cuatro filiales implicadas. Siendo un mercado complicado, motivado en especial por la reducción del consumo de carne debido al cierre de la restauración provocado por el confinamiento, el área de Nutrición y Salud Animal eleva su facturación un 5,9% en términos globales con respecto al primer semestre de 2020, reflejando el buen posicionamiento y reconocimiento del Grupo Faes Farma.
- 3) BILASTINA.** Molécula de investigación y producción propias que ha supuesto para el Grupo Faes Farma un cambio muy relevante tanto en términos de volumen de facturación como de beneficios consolidados.

La expansión de bilastina a nivel mundial en los últimos ejercicios, a través de numerosos contratos de licencia, está aportando a nuestra cuenta de resultados unos crecimientos muy relevantes, periodo a periodo, y unas expectativas de nuevos ingresos futuros también atractivas. Se trata, por tanto, de un logro sin precedentes en la larga historia de nuestra firma.

Sin considerar los negocios ya citados en España y Portugal, los ingresos procedentes de dichas licencias de bilastina en los seis primeros meses de ejercicio han superado la cifra de 28,4 millones. Sin embargo, esta magnitud es inferior a la registrada en el mismo periodo de 2020 como consecuencia de unas menores ventas a nuestro socio en Japón, que había optado en dicho ejercicio por hacer un importante acopio de materia prima. Se trata, no obstante, de un efecto negativo temporal y coyuntural ya que las ventas locales en ese país siguen siendo muy positivas y con aumentos de la cuota en el mercado nipón (situándose en el 16% actualmente) y, por lo tanto, con una clara expectativa de recuperación y cambio de tendencia a medio plazo de la facturación de API desde Faes Farma.

(Continúa)

FAES FARMA, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Informe de Gestión Consolidado

30 de junio de 2021

Por otra parte, además de las ventas directas y la facturación de la materia prima a los licenciarios, bilastina nos ofrece ingresos relevantes por otros conceptos adicionales, como son, principalmente, el cumplimiento de hitos contractuales al alcanzarse objetivos sobre ventas.

4) INTERNACIONAL. Sin considerar lo ya citado en párrafos precedentes con bilastina y nutrición animal, dentro de este negocio destacan cuatro áreas principales:

- Otras licencias. Además de la actividad iniciada con bilastina de notable éxito, la compañía ha continuado con su intenso trabajo y estrategia de ampliar los acuerdos a otras moléculas de referencia (Calcifediol, Mesalazina, Deflazacort...) dentro de nuestro portfolio que, dada su madurez, eficacia y viabilidad económica, han permitido cerrar nuevos e interesantes acuerdos que se ven ahora reflejados en la cuenta de resultados del Grupo. En este primer semestre, este capítulo aporta más de 7 millones de euros, un 50,9% más que en el mismo período de 2020. Unas cifras que consolidan el exitoso crecimiento de los últimos meses de esta nueva línea de actividad, un negocio sobre el que el Grupo mantiene unas expectativas muy positivas a medio y largo plazo.
- Exportaciones directas. Tras crecer un 15,2% respecto a junio de 2020, la cifra de ingresos supera ya los 17,3 millones de euros. Facturadas desde España, el Grupo Faes Farma cuenta con dos mercados relevantes: América Latina y África. De nuevo, esta área crece con intensidad y consolida el crecimiento y trayectoria de los últimos ejercicios.
- Healthcare Internacional. Tras la venta de nuestra filial en Francia (Phyto-Actif), tan sólo permanece la filial en Italia (Colpharma) dentro de este segmento. Esta compañía tuvo un crecimiento en ventas extraordinario en 2020 motivado por la Covid-19, lo que ha provocado que la comparativa con este 2021 haya estado algo distorsionada y alejada de la realidad del momento actual. Las condiciones en este ejercicio han cambiado de forma notable y, con ello, su facturación. No obstante, y a pesar del retroceso, los ingresos de Colpharma superan los 4 millones de euros.
- Filiales en México, Colombia, Ecuador, Perú, Chile, Bolivia, Guatemala y Nigeria. Con un crecimiento en las ventas de un 55,9% comparativamente con el primer semestre de 2020, esta línea supera los 26 millones de euros, una vez integrados los ingresos de Global Farma, filial en Guatemala adquirida en marzo pasado, y que ya aporta más de 6 millones de euros en tan sólo cuatro meses desde su compra.

Costes y márgenes

A 30 de junio de 2021, el Margen Bruto del Grupo Faes Farma supera los 142 millones de euros, un 74% de las ventas. Las principales claves de su evolución son la aportación de 16,8 millones de euros del epígrafe "Otros ingresos de explotación", que se sitúa por debajo del mismo periodo de 2020, y también la mejora porcentual del Coste de Ventas, que se sitúa en el 34,8% sobre facturación, un dato ligeramente por debajo del registrado en el primer semestre 2020 y que compensa en cierta medida las caídas en ventas comentadas con anterioridad.

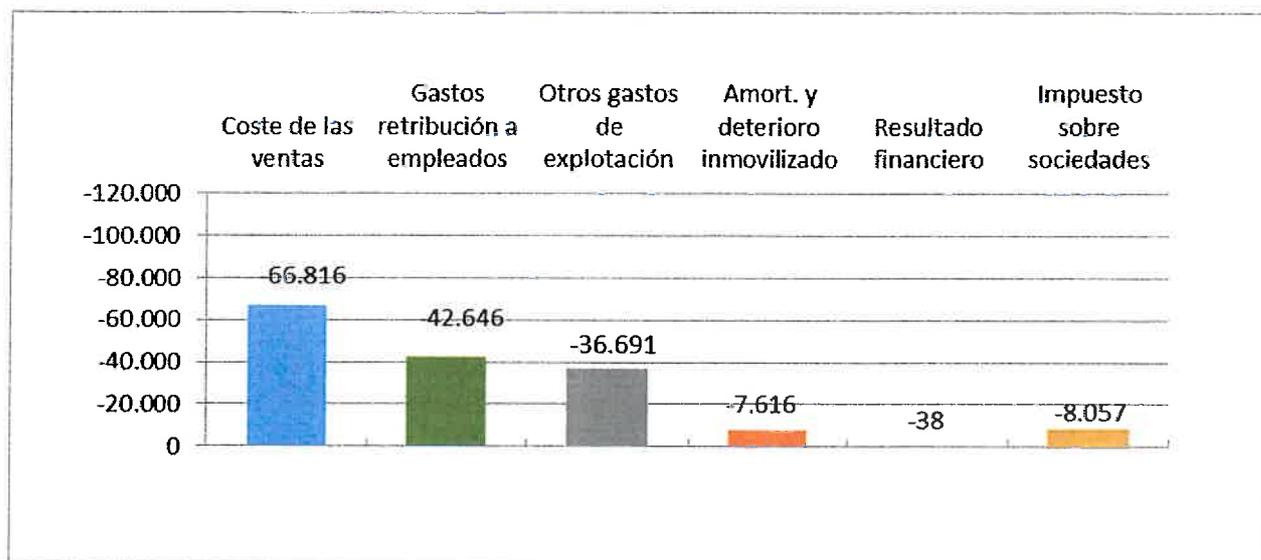
(Continúa)

FAES FARMA, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Informe de Gestión Consolidado

30 de junio de 2021

En el siguiente gráfico se muestra la distribución, en miles de euros, de los gastos:



El **EBITDA (beneficio antes de intereses, impuestos, amortizaciones y depreciaciones)** se sitúa en **62,9 millones de euros, un 6,1% inferior** al del primer semestre del año anterior. Esta cifra, que supone un margen del 32,7% sobre ventas, se reduce principalmente por la caída en “Otros ingresos de explotación” que en 2020 tenían importes extraordinarios por el devengo de ciertos hitos contractuales que no se han repetido en este primer semestre de 2021.

Las amortizaciones y deterioros del Grupo se reducen un 31,6% al no producirse en 2021 nuevos deterioros de intangibles. Esta situación viene soportada por las positivas perspectivas existentes una vez que se retome la normalidad postCovid19.

En consecuencia, y tras recoger este efecto y pese a las dificultades del complejo contexto que se vive, el **EBIT (beneficio antes de intereses e impuestos)** cae tan sólo un 1%, superando los **55 millones de euros**, con un margen del 28,8% sobre ventas.

El resultado financiero tiene un peso poco significativo, al desaparecer el efecto negativo motivado por la adversa evolución de los tipos de cambio que se sufrió en 2020. Así, el **Beneficio antes de impuestos (BAI)** se sitúa en **55,2 millones de euros (con una mejora del +0,3%) a 30 de junio de 2021, y alcanza un margen del 28,7% sobre ventas (vs. el 27,4% del 1S2020)**.

El impuesto sobre sociedades se sitúa en un 14,6% sobre el BAI, gracias a las deducciones por inversiones en activos fijos nuevos y a la apuesta recurrente del Grupo por el I+D+i, que es uno de los principales ejes de la estrategia de la compañía y que lo seguirá siendo en el futuro.

Con todo ello, el **Beneficio Consolidado atribuido a la Sociedad Dominante alcanza una cifra semestral récord con 47,2 millones de euros, con un aumento del 3,5% con relación al primer semestre de 2020 y un margen del 24,6% sobre ventas.**

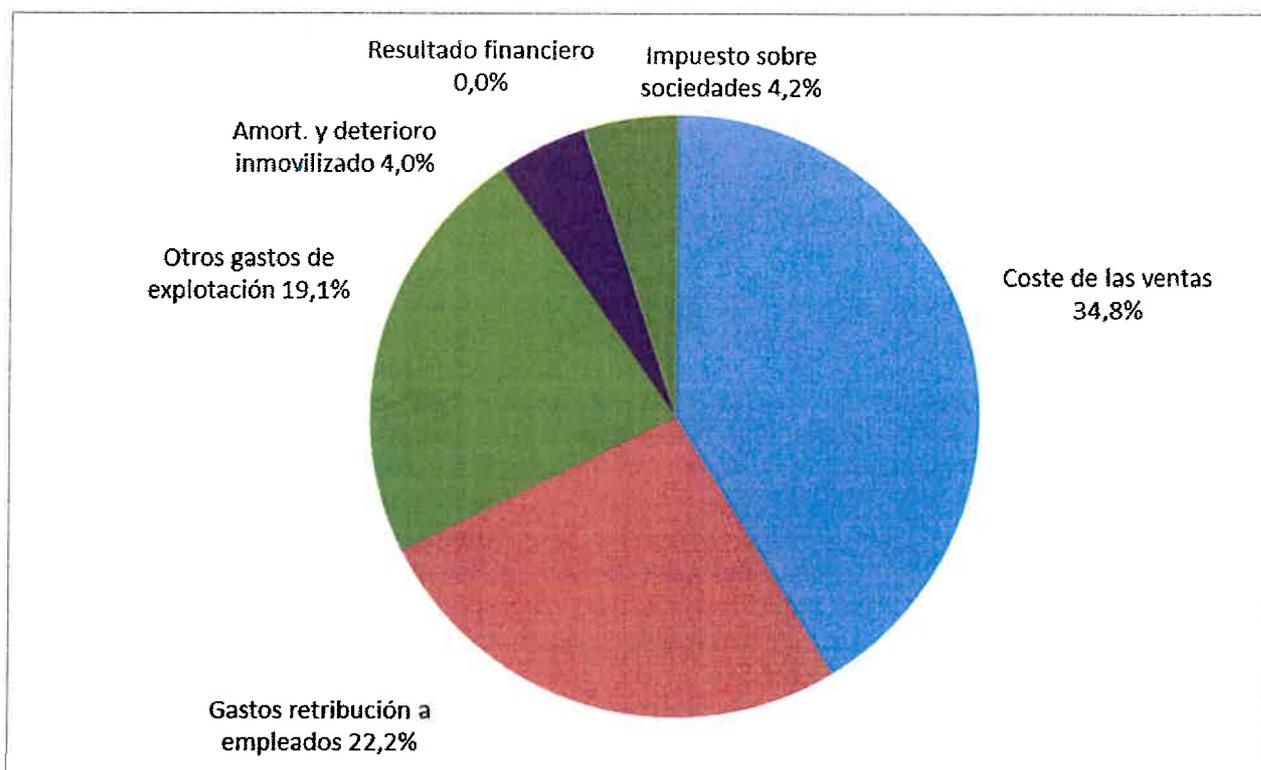
(Continúa)

FAES FARMA, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Informe de Gestión Consolidado

30 de junio de 2021

Como resumen final de este apartado, es relevante mostrar cuál ha sido la distribución de costes en términos de porcentajes sobre ventas:

**Plantilla**

El número de empleados del Grupo ha crecido de forma significativa en los últimos meses debido, principalmente, a la compra de Global Farma (Guatemala), ejecutada en marzo de este año, tal y como se puede observar en el gráfico adjunto. Al igual que sucedió con anterioridad con las adquisiciones a finales de 2019 del Grupo BCN en Latam o las compras en 2017 de los Grupos Diafarm y Tecnovit, Faes Farma ha demostrado de nuevo su capacidad para aprovechar el conocimiento y experiencia de las plantillas de las firmas incorporadas a su perímetro de consolidación.

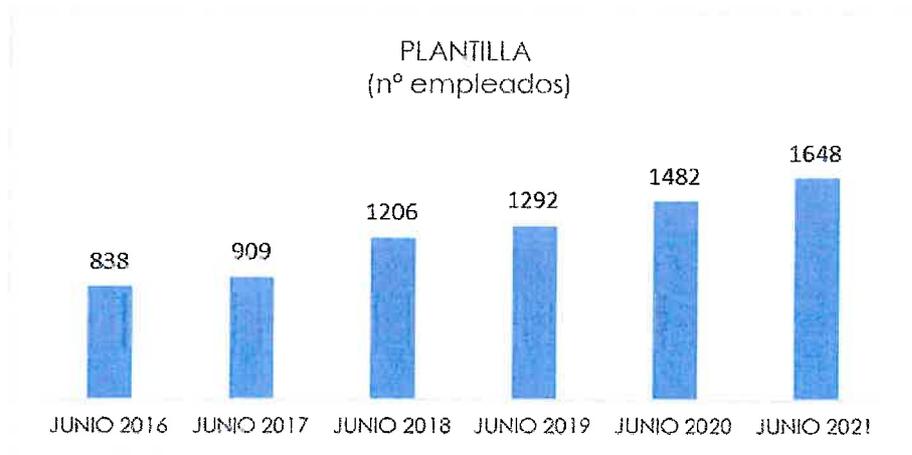
Además de estos crecimientos inorgánicos, el Grupo ha experimentado también aumentos recurrentes en el número de sus empleados por el mero crecimiento orgánico de la compañía, en una muestra de su firme apuesta por el empleo fijo y de calidad (en condiciones de igualdad) y por la implicación con la sociedad y la ESG.

(Continúa)

FAES FARMA, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Informe de Gestión Consolidado

30 de junio de 2021

**Situación financiera**

En este semestre no se han producido novedades significativas en el apartado financiero. A pesar de la adquisición en el pasado mes de marzo de la empresa Global Farma en Guatemala, el Grupo mantiene un nivel importante de liquidez, lo que permite fortalecer el balance, incluso con un nivel de inversión orgánica importante y recurrente, que se suma a la citada inversión inorgánica, y a la realizada a finales de 2019 con la compra del Grupo BCN en Colombia. Con ambas operaciones, Faes Farma accede a dos mercados con un importante potencial de desarrollo futuro y le dota de una posición aún más relevante en América Latina.

Al cierre de este semestre 2021, la liquidez se cifra en una cantidad próxima a los 66 millones de euros, menor a la del cierre 2020 por las inversiones citadas, pero que le permite seguir con sus inversiones orgánicas y con el estudio de posibles nuevos movimientos en otros mercados o productos de interés.

Por otra parte, Faes Farma mantiene así mismo en autocartera una inversión del 1,53% del capital social, una participación cuyo valor en Bolsa asciende a la cifra de 15 millones de euros, según la cotización de los títulos en el Mercado Continuo al cierre del pasado mes de junio.

Retribución al accionista

Los aspectos a destacar durante este primer semestre del año han sido:

o Dividendo flexible 2020. La compañía efectuó un pago de 0,167 euros por título en enero de 2021 a aquellos accionistas que optaron por el cobro en metálico. Esta cantidad ha sido un 17,6% superior a la distribuida en el mismo dividendo pagado en el año precedente.

o Dividendo complementario. Pagado a partir del 25 de junio de 2021 por un importe bruto por acción de 0,03 euros, una cifra que supone una mejora del 15,4% con relación a la distribuida en el ejercicio anterior.

(Continúa)

o En total, la suma de ambos conceptos totaliza 0,197 euros por acción, un 17,2% más que la retribución total abonada con cargo al periodo previo.

o Dividendo flexible 2021. Aprobación en la Junta General de Accionistas celebrada el pasado 16 de junio de 2021 de un nuevo dividendo flexible a desarrollar a finales del año actual por importe y fechas que el Consejo de Administración decidirá cuando corresponda.

Principales riesgos asociados a la actividad

El Grupo tiene entre sus objetivos la identificación de los riesgos que puedan afectar a su negocio, implantar los controles adecuados y aprobar las medidas correctoras para su eliminación, o al menos, para atenuar sus efectos. En este sentido, cuando se estima necesario se contratan diversas pólizas de seguro y, en todo caso, se analizan aquellos riesgos no cubiertos pero que suponen o podrían suponer una amenaza en el futuro.

La gestión del riesgo está supervisada por la Comisión de Auditoría y Cumplimiento, y su análisis se basa en el Mapa de Riesgos. La función de Auditoría Interna asume entre sus responsabilidades la coordinación y gestión de la política de riesgos.

Nos remitimos a las notas explicativas sobre este asunto incorporadas en el Informe de gestión correspondiente a diciembre 2020, ya que no se han detectado nuevos riesgos que deban ser explicados al cierre de este semestre. En concreto los apartados son:

1. Entorno de Negocio: Riesgo de competencia, Control de precios gubernamental, Controles regulatorios, Accionistas, Clientes, Proveedores, Comunicación, Empleados y Propiedades, planta y equipo.
2. Operativos: Producción y distribución, Marketing y ventas, Investigación y desarrollo de productos, Legislación y regulación, Licencias otorgadas por otros laboratorios y Licencias otorgadas a otros laboratorios.
3. Información: Sistemas y Gestión de la información.
4. Riesgos financieros.

Acontecimientos posteriores al cierre

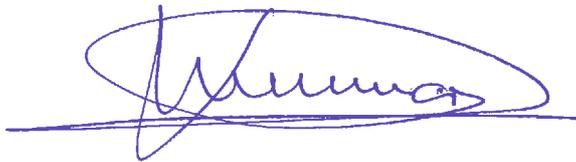
No se ha producido ningún hecho significativo con posterioridad al cierre del semestre.

Declaración de los responsables de la Información Semestral

al 30 de junio de 2021

Reunidos los Administradores de la Sociedad FAES FARMA, S.A., con fecha de 26 de julio de 2021, proceden a la firma de los estados financieros intermedios resumidos consolidados y el informe de gestión consolidado de FAES FARMA, S.A. y sociedades dependientes correspondientes al semestre comprendido entre el 1 de enero de 2021 y el 30 de junio de 2021. Dichos documentos están constituidos por los anexos a este escrito.

Asimismo los Administradores de FAES FARMA, S.A. manifiestan que, hasta donde alcanza su conocimiento, los estados financieros intermedios resumidos consolidados, elaborados con arreglo a los principios de contabilidad aplicables, ofrecen la imagen fiel del patrimonio consolidado, de la situación financiera consolidada y de los resultados consolidados del emisor y de las empresas comprendidas en la consolidación tomados en su conjunto, y que el informe de gestión consolidado incluye un análisis fiel de la evolución y los resultados empresariales y de la posición del emisor, así como de las empresas dependientes comprendidas en su Grupo tomadas en su conjunto, junto con la descripción de los principales riesgos e incertidumbres a que se enfrentan.



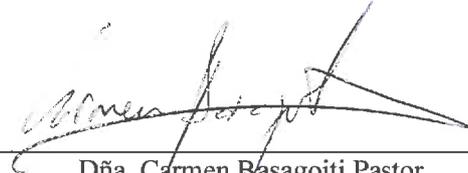
D. Mariano Ucar Angulo
(Presidente)



D. Gonzalo Fernández de Valderrama
Iribarnegaray
(Secretario del Consejo)



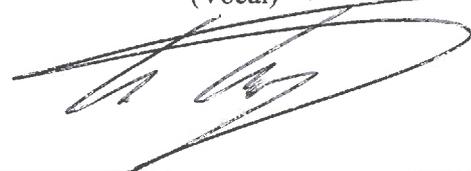
D. Iñigo Zavala Ortiz de la Torre
(Vocal)



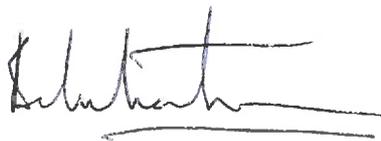
Dña. Carmen Basagoiti Pastor
(Vocal)



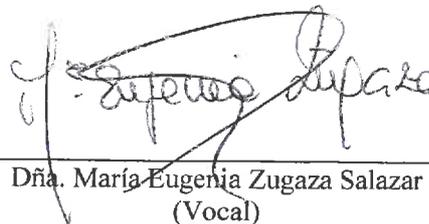
D. Francisco Javier Usaola García
(Vocal)



D. Carlos de Alcocer Torra
(Vocal)



Dña. Belén Amatriaín Corbi
(Vocal)



Dña. María Eugenia Zugaza Salazar
(Vocal)