

D. Iñigo de la Lastra

Director General de Mercados Secundarios
CNMV
Edison, 4
28006 Madrid

Valencia, 21 de octubre de 2014

HECHO RELEVANTE

Muy Sr. mío:

A los efectos de dar cumplimiento a lo establecido en la Ley 24/1988, de 28 de julio, reguladora del Mercado de Valores y disposiciones concordantes, y en relación con el proyecto de fusión entre Natraceutical, S.A. y Laboratorio Reig Jofre, S.A., NATRACEUTICAL, S.A. pone en su conocimiento que, con fecha 20 de octubre de 2014 los administradores de ambas sociedades formularon la información financiera pro forma (no auditada) para el periodo de nueve meses finalizado el 30 de junio de 2014. Dicha información financiera ha sido objeto de un informe especial por parte de la firma de auditoría KPMG Auditores, S.L., de fecha 20 de octubre de 2014, que se adjunta a continuación.

Los estados financieros recogidos en el informe adjunto pretenden únicamente facilitar un mayor grado de conocimiento sobre las magnitudes consolidadas de la compañía resultante de la eventual fusión.

Atentamente,

María José Busutil Santos
Secretaria del Consejo de Administración

NATRACEUTICAL, S.A.

Informe Especial sobre la Compilación de la Información
Financiera Consolidada Pro Forma incluida en un Folleto

30 de junio de 2014



KPMG Auditores, S.L.
Torre Realia
Plaça d'Europa, 41
08908 L'Hospitalet de Llobregat
Barcelona

Informe Especial sobre la Compilación de la Información Financiera Consolidada Pro Forma incluida en un Folleto

A los Administradores de
Natraceutical, S.A. y de Laboratorio Reig Jofré, S.A.

Hemos llevado a cabo nuestro trabajo sobre la información financiera consolidada pro forma adjunta de Natraceutical, S.A. y sociedades dependientes y de Laboratorio Reig Jofré, S.A. y sociedades dependientes elaborada por los Administradores de Natraceutical, S.A. y de Laboratorio Reig Jofré, S.A., que comprende el estado de situación financiera consolidado pro forma al 30 de junio de 2014, la cuenta de resultados consolidada pro forma para el periodo de nueve meses terminado el 30 de junio de 2014 y las notas explicativas. Los criterios aplicables utilizados por los Administradores de Natraceutical, S.A. y de Laboratorio Reig Jofré, S.A. para la compilación de la información financiera consolidada pro forma, que se incluyen en las notas 1 a 7 de dicha información financiera consolidada pro forma, son los recogidos en la Regulación de la Unión Europea contenida en el Reglamento (CE) N° 809/2004 y en la actualización de ESMA de las recomendaciones de CESR para la implantación consistente de la citada regulación (ESMA/2011/81).

La información financiera consolidada pro forma ha sido compilada por los Administradores de Natraceutical, S.A. y de Laboratorio Reig Jofré, S.A. con el fin de ilustrar el impacto que la fusión inversa entre Natraceutical, S.A. y Laboratorio Reig Jofré, S.A. descrita en la nota 1 hubiera supuesto en el estado de situación financiera consolidado al 30 de junio de 2014 y en la cuenta de resultados consolidada de Natraceutical, S.A. y sus sociedades dependientes para el periodo de nueve meses finalizado en esa fecha, como si dicha fusión inversa hubiera ocurrido el 30 de junio de 2014 para el estado de situación financiera y el 1 de octubre de 2013 para la cuenta de resultados. Según se indica en la nota 3 de la información financiera consolidada pro forma adjunta, la información utilizada como base para la compilación de la información financiera consolidada pro forma ha sido extraída por los Administradores de Natraceutical, S.A. y de Laboratorio Reig Jofré, S.A. de:

- los estados financieros intermedios resumidos consolidados no auditados de Laboratorio Reig Jofré, S.A. y sociedades dependientes correspondientes al periodo de nueve meses finalizado el 30 de junio de 2014, preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34 "Información Financiera Intermedia" (NIC 34) sobre los que con fecha 3 de octubre de 2014 hemos emitido un informe de revisión limitada;
- los estados financieros intermedios consolidados no auditados de Natraceutical, S.A. y sociedades dependientes correspondientes al periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2014, preparados de acuerdo con la NIC 34 sobre los que con fecha 13 de octubre de 2014 otros auditores han emitido un informe de revisión limitada;
- las cuentas anuales consolidadas auditadas de Natraceutical, S.A. y sociedades dependientes correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2013, preparadas de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera adoptadas por la Unión Europea (NIIF-UE) sobre los que otros auditores han emitido con fecha 11 de abril de 2014 un informe de auditoría en el que expresaron una opinión favorable; y
- los estados financieros intermedios consolidados no auditados de Natraceutical, S.A. y sociedades dependientes correspondientes al periodo de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2013, preparados de acuerdo con la NIC 34 sobre los que con fecha 13 de octubre de 2014 otros auditores han emitido un informe de revisión limitada.

Responsabilidad de los Administradores sobre la Información Financiera Consolidada Pro Forma

Los Administradores de Natraceutical, S.A. y de Laboratorio Reig Jofré, S.A. son responsables de la preparación y contenido de la información financiera consolidada pro forma, de acuerdo con los requisitos del Reglamento (CE) N° 809/2004 y con el contenido de la actualización de ESMA de la recomendación de CESR para la implantación consistente de la citada regulación (ESMA/2011/81). Asimismo, los Administradores de Natraceutical, S.A. y de Laboratorio Reig Jofré, S.A. son responsables de las asunciones e hipótesis, recogidas en la nota 5 a la información financiera consolidada pro forma, en las que se basan los ajustes pro forma.

Nuestra responsabilidad

Nuestra responsabilidad es emitir el informe requerido en el punto 7 del Anexo II de la Regulación de la Unión Europea (Reglamento (CE) N° 809/2004), que en ningún momento puede ser entendido como un informe de auditoría de cuentas, sobre si la información financiera consolidada pro forma ha sido adecuadamente compilada, en todos los aspectos significativos, por los Administradores de Natraceutical, S.A. y de Laboratorio Reig Jofré, S.A. de acuerdo con los requisitos del Reglamento (CE) N° 809/2004 y con el contenido de la actualización de ESMA de la recomendación de CESR para la implantación consistente de la citada regulación (ESMA/2011/81) y con las asunciones e hipótesis definidas por los Administradores de Natraceutical, S.A. y de Laboratorios Reig Jofré, S.A.

Nuestro trabajo ha sido realizado de acuerdo con el contenido de la Norma Internacional de Encargos de Aseguramiento 3420 “Encargos de Aseguramiento sobre compilación de información financiera pro forma incluida en un Folleto”, emitida por el International Auditing and Assurance Standard Board, que requiere el cumplimiento de los requerimientos de ética aplicables y que el trabajo se planifique y realice con el objetivo de alcanzar una seguridad razonable sobre si los Administradores han compilado la información financiera consolidada pro forma, en todos los aspectos significativos, de acuerdo con los requisitos del Reglamento 809/2004 y con el contenido de la actualización de ESMA de la recomendación de CESR para la implantación consistente de la citada regulación (ESMA/2011/81) y con las asunciones e hipótesis definidas por los Administradores de Natraceutical, S.A. y de Laboratorio Reig Jofré, S.A.

A los efectos de este informe no somos responsables de actualizar o re-emitir informe u opinión alguno sobre la información financiera histórica utilizada en la compilación de la información financiera consolidada pro forma, ni de expresar ninguna otra opinión sobre la información financiera consolidada pro forma, sobre las asunciones e hipótesis utilizadas en su preparación, ni sobre partidas o elementos concretos.

El propósito de la información financiera consolidada pro forma que se incluye en los folletos informativos es únicamente ilustrar el impacto de un hecho o transacción significativa sobre la información financiera histórica de la entidad, como si el hecho o transacción hubiera ocurrido en una fecha anterior fijada a estos efectos. Dado que esta información financiera consolidada pro forma ha sido preparada para reflejar una situación hipotética, no tiene por objeto representar, y no representa, la situación financiero-patrimonial ni los resultados de las operaciones de Natraceutical, S.A. y sus sociedades dependientes. En consecuencia, no expresamos una opinión acerca de si la información financiera que se hubiera obtenido de haber ocurrido la transacción descrita a 1 de octubre de 2013 para la cuenta de resultados o el 30 de junio de 2014 para el estado de situación financiera, se correspondería con la información financiera consolidada pro forma adjunta.

El objetivo de este tipo de informes es proporcionar una seguridad razonable sobre si la información financiera consolidada pro forma ha sido compilada, en todos los aspectos significativos, de acuerdo con los criterios utilizados en su preparación, y requiere la realización de los procedimientos necesarios para evaluar si los criterios utilizados por los Administradores en dicha compilación proporcionan una base razonable para presentar los efectos significativos directamente atribuibles al hecho o transacción y para obtener la evidencia apropiada y suficiente sobre si:

- los ajustes pro forma muestran el efecto apropiado según los criterios arriba mencionados;
- la información financiera consolidada pro forma refleja la adecuada aplicación de dichos ajustes a la información histórica; y si
- los criterios contables utilizados por los Administradores de Natraceutical, S.A. y de Laboratorios Reig Jofré, S.A. en la compilación de la información financiera consolidada pro forma son consistentes con los criterios y políticas contables utilizadas en la preparación de las cuentas anuales consolidadas de Natraceutical, S.A. y sociedades dependientes al 31 de diciembre de 2013 y de los estados financieros consolidados de Laboratorio Reig Jofré, S.A. y sociedades dependientes al 30 de septiembre de 2013 preparados de conformidad con las NIIF-UE.

Los procedimientos que hemos llevado a cabo dependen de nuestro juicio profesional, considerando nuestro entendimiento de la naturaleza de la entidad, del hecho o transacción sobre el que la información financiera consolidada pro forma ha sido compilada y otros hechos y circunstancias relevantes para el encargo.

Adicionalmente, nuestro trabajo requiere evaluar la presentación de la información financiera consolidada pro forma en su conjunto.

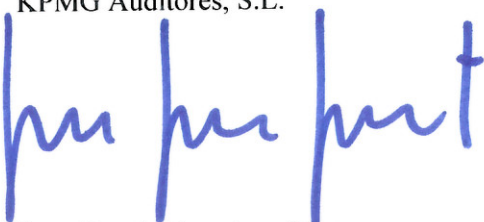
Consideramos que la evidencia obtenida es suficiente y apropiada para servir como base para nuestra opinión.

En nuestra opinión:

- la información financiera consolidada pro forma adjunta ha sido adecuadamente compilada en función de los criterios utilizados y de las asunciones e hipótesis definidas por los Administradores de Natraceutical, S.A. y de Laboratorio Reig Jofré, S.A.; y
- los criterios contables utilizados por los Administradores de Natraceutical, S.A. y de Laboratorio Reig Jofré, S.A. en la compilación de la información financiera consolidada pro forma adjunta son consistentes con los criterios y políticas contables utilizadas en la preparación de las cuentas anuales consolidadas de Natraceutical, S.A. y sociedades dependientes al 31 de diciembre de 2013 y de los estados financieros consolidados de Laboratorio Reig Jofré, S.A. y sociedades dependientes al 30 de septiembre de 2013 preparados de conformidad con las NIIF-UE.

Este informe ha sido preparado a petición de Natraceutical, S.A. y de Laboratorio Reig Jofré, S.A. en relación con el proceso de verificación y registro del Folleto Informativo a preparar relativo a la fusión entre Natraceutical, S.A. y Laboratorio Reig Jofré, S.A. y, por consiguiente, no deberá ser utilizado para ninguna otra finalidad, ni publicado en ningún otro documento de naturaleza similar distinto del Folleto Informativo relativo a la fusión entre Natraceutical, S.A. y Laboratorio Reig Jofré, S.A., sin nuestro consentimiento expreso. No admitiremos responsabilidad alguna frente a personas distintas de las destinatarias de este informe.

KPMG Auditores, S.L.



Juan Ramón Aceytuno Mas

20 de octubre de 2014

**CUENTA DE RESULTADOS CONSOLIDADA PRO FORMA (NO AUDITADA) PARA
EL PERIODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2014**

	Miles de euros			
	Natraceutical (nota 7)	Laboratorio Reig Jofré (nota 3)	Ajustes Pro Forma (nota 6)	Consolidado Pro Forma Natraceutical A+B+C
	A	B	C	A+B+C
Ingresos ordinarios	23.310	95.719	-	119.029
Variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación	(470)	2.582	-	2.112
Aprovisionamientos	(5.337)	(39.537)	-	(44.874)
Otros ingresos de explotación	28	50	-	78
Gastos por retribuciones a empleados	(5.933)	(25.171)	-	(31.104)
Otros gastos de explotación	(10.603)	(16.653)	(1.900)	(29.156)
Amortización del inmovilizado	(433)	(3.249)	-	(3.682)
Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras	-	25	-	25
Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado	4	684	-	688
Resultado de explotación	566	14.450	(1.900)	13.116
Ingresos financieros	173	38	-	211
Gastos financieros	(81)	(868)	-	(949)
Variación de valor razonable en instrumentos financieros	-	7	-	7
Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	218	-	-	218
Diferencias de cambio	(12)	(81)	-	(93)
Resultado financiero	298	(904)	-	(606)
Resultado de entidades valoradas por el método de la participación	-	(5)	-	(5)
Resultado antes de impuestos de las actividades continuadas	864	13.541	(1.900)	12.505
Gasto por impuesto sobre las ganancias	(302)	(3.339)	570	(3.071)
Resultado después de impuestos de las actividades continuadas	562	10.202	(1.330)	9.434
Resultado consolidado del ejercicio	562	10.202	(1.330)	9.434
Resultado atribuible a la Sociedad dominante	562	10.193	(1.330)	9.425
Resultado atribuible a participaciones no dominantes	-	9	-	9
Ganancias por acción (básicas) (nueve meses)				0,01
Ganancias por acción (diluidas) (nueve meses)				0,01

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA CONSOLIDADO PRO FORMA (NO
AUDITADO) A 30 DE JUNIO DE 2014**

Activo	Miles de euros			
	Natraceutical (nota 3)	Laboratorio Reig Jofré (nota 3)	Ajustes Pro Forma (nota 6)	Consolidado Pro Forma Natraceutical
	A	B	C	A+B+C
Fondo de comercio	59.027	6.819	(3.859)	61.987
Otros activos intangibles	512	2.309	-	2.821
Inmovilizado material	163	22.063	-	22.226
Activos financieros no corrientes	8.646	1.441	-	10.087
Activos por impuestos diferidos	1.747	-	-	1.747
Total activos no corrientes	70.095	32.632	(3.859)	98.868
Existencias	2.087	20.975	-	23.062
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	5.001	23.663	-	28.664
Activos por impuestos corrientes	40	832	-	872
Otros activos financieros corrientes	3.820	557	-	4.377
Otros activos corrientes	1.542	2.819	-	4.361
Efectivo y otros medios líquidos equivalentes	2.808	7.640	-	10.448
Total activos corrientes	15.298	56.486	-	71.784
Total activo	85.393	89.118	(3.859)	170.652

Patrimonio Neto y Pasivo	Miles de euros			
	Natraceutical (nota 3)	Laboratorio Reig Jofré (nota 3)	Ajustes Pro Forma (nota 6)	Consolidado Pro Forma Natraceutical
	Capital	32.871	2.964	90.593
Prima de emisión	103.494	-	(103.494)	-
Reservas	(60.748)	31.021	10.587	(19.140)
Resultado del ejercicio atribuido a la Sociedad dominante	1.545	10.193	(2.875)	8.863
Diferencias de conversión	-	1.119	-	1.119
Otro resultado global de activos disponibles para la venta	-	15	-	15
Patrimonio atribuido a la sociedad dominante	77.162	45.312	(5.189)	117.285
Participaciones no dominantes	-	24	-	24
Total patrimonio neto	77.162	45.336	(5.189)	117.309
Subvenciones	-	173	-	173
Provisiones	973	153	-	1.126
Pasivos financieros con entidades de crédito	-	3.771	-	3.771
Pasivos financieros por arrendamiento financiero	-	6.673	-	6.673
Instrumentos financieros derivados	-	467	-	467
Otros pasivos financieros	-	3.000	-	3.000
Pasivo por impuestos diferidos	-	2.281	-	2.281
Total pasivos no corrientes	973	16.518	-	17.491
Provisiones	-	341	-	341
Pasivos financieros con entidades de crédito	1.465	2.439	-	3.904
Pasivos financieros por arrendamiento financiero	-	633	-	633
Otros pasivos financieros	-	546	-	546
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	4.113	20.257	1.330	25.700
Pasivos por impuestos corrientes	-	845	-	845
Otros pasivos corrientes	1.680	2.203	-	3.883
Total pasivos corrientes	7.258	27.264	1.330	35.852
Total patrimonio neto y pasivo	85.393	89.118	(3.859)	170.652

NOTAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADA PRO FORMA (NO AUDITADA) – 30 DE JUNIO DE 2014

1 DESCRIPCIÓN DE LA FUSIÓN INVERSA DE NATRACEUTICAL, S.A. Y LABORATORIO REIG JOFRÉ, S.A.

El 26 de junio de 2014, los respectivos Consejos de Administración de Natraceutical, S.A. (en adelante, Natraceutical o la Sociedad Absorbente) y Laboratorio Reig Jofré, S.A. (en adelante, Reig Jofré o la Sociedad Absorbida), aprobaron el proyecto común de fusión entre ambas sociedades. La fusión se arbitrará mediante la absorción de Reig Jofré (sociedad absorbida legal), vía disolución sin liquidación de la misma y transmisión en bloque de todo su patrimonio a Natraceutical (sociedad absorbente legal), que adquirirá, por sucesión universal, sus derechos y obligaciones. Debido a que el accionista único de la Sociedad Absorbida recibirá el 74% de la sociedad resultante de la fusión, Reig Jofré se considera el adquirente contable, siendo por tanto una fusión “inversa”, que se caracteriza por presentar, a efectos contables, a la sociedad absorbida legal como adquirente contable y a la sociedad absorbente legal, como adquirida contable.

Esta estructura de la operación permitirá el mantenimiento de Natraceutical, S.A. como sociedad cotizada.

La fusión descrita determinará una relación de canje de 935.570.462 acciones de nueva creación de la Sociedad Absorbente, de diez céntimos de euros de valor nominal a cambio de las 411 acciones de la Sociedad Absorbida, de 7.212,15 euros de valor nominal cada una de ellas. Esta ecuación de canje ha sido sometida a la verificación de un experto independiente designado por el Registro Mercantil.

Como resultado del canje descrito en el párrafo anterior, el capital social de Natraceutical, S.A., una vez completada la fusión, quedaría distribuido de la siguiente forma:

<u>Accionista</u>	<u>Porcentaje de participación</u>
Reig Jofré Investments, S.L.	74,00%
Natra, S.A.	12,99%
Resto de accionistas	13,01%

Está previsto que las Juntas Generales de Natraceutical, S.A. y de Laboratorio Reig Jofré, S.A. aprueben el proyecto de fusión en la Junta convocada para el 24 de octubre de 2014 una vez cumplidos determinados requisitos.

2 INFORMACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADA PRO FORMA Y PROPOSITO DE LA MISMA

La siguiente información financiera consolidada pro forma no auditada se ha preparado con la única intención de ilustrar el efecto que la mencionada transacción de fusión entre Natraceutical y Reig Jofré podría haber tenido en el estado de situación financiera consolidado al 30 de junio de 2014 y en la cuenta de resultados consolidada del periodo de nueve meses terminado en dicha fecha de la sociedad resultante Natraceutical, S.A. (sociedad absorbente legal).

Esta información financiera consolidada pro forma se basa en las mejores estimaciones e hipótesis de los Administradores de Natraceutical, S.A. y de Laboratorio Reig Jofré, S.A. Dicha información financiera consolidada pro forma muestra una situación hipotética y no representa la posición financiera consolidada o los resultados consolidados reales de Natraceutical, S.A. después de la fusión propuesta ni pretende proyectar la posición financiera consolidada de Natraceutical, S.A. después de la fusión propuesta, ni los resultados consolidados de sus operaciones a una fecha eventual o para un periodo futuro.

La información financiera consolidada pro forma de Natraceutical y Reig Jofré, está constituida por:

- El estado de situación financiera consolidado pro forma (no auditado) a 30 de junio de 2014,
- La cuenta de resultados consolidada pro forma (no auditada) para el periodo de nueve meses finalizado el 30 de junio de 2014, y
- Las notas explicativas.

Esta información financiera consolidada pro forma ha sido preparada de acuerdo con los criterios expuestos en el apartado "Bases de presentación", utilizando la información descrita en el apartado "Fuentes de información" y teniendo en cuenta las hipótesis descritas en el apartado "Hipótesis consideradas" de este documento.

El estado de situación financiera consolidado pro forma (no auditado) al 30 de junio de 2014 y la cuenta de resultados consolidada pro forma (no auditada) para el periodo de nueve meses finalizado el 30 de junio de 2014 correspondiente al grupo resultante de la fusión han sido preparados como si la fusión se hubiera producido el 30 de junio de 2014 y el 1 de octubre de 2013, respectivamente.

Los ajustes pro forma correspondientes a la fusión entre Natraceutical, S.A. (sociedad absorbente legal) y Laboratorio Reig Jofré, S.A. (sociedad absorbente contable) se basan en los valores contables registrados en la información financiera intermedia consolidada de ambas sociedades al 30 de junio de 2014, en las cuentas anuales consolidadas de Natraceutical, S.A. y sociedades dependientes del ejercicio anual finalizado el 31 de diciembre de 2013 y en la información financiera intermedia consolidada de Natraceutical, S.A. y sociedades dependientes al 30 de septiembre de 2013, así como en la información contenida y en premisas consideradas en las hipótesis descritas en los apartados siguientes de "Fuentes de información" e "Hipótesis consideradas".

La determinación definitiva de los valores razonables por los que se incorporarán en la sociedad fusionada los activos y pasivos de Natraceutical (sociedad adquirida contable) se realizará en el momento de la transacción y, por tanto, se verán afectados por la evolución de los negocios citados y sus operaciones contables, por lo que podrían derivarse cambios en relación a los ajustes y datos pro forma contenidos en este documento.

La lectura de la presente información financiera consolidada pro forma y las notas correspondientes a la misma deberá realizarse junto la información financiera detallada en el siguiente apartado.

3 FUENTES DE INFORMACIÓN

La información financiera consolidada pro forma ha sido preparada en base a la siguiente información:

- Los estados financieros intermedios resumidos consolidados no auditados de Laboratorio Reig Jofré, S.A. y sociedades dependientes correspondientes al periodo de nueve meses finalizado el 30 de junio de 2014, preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad (NIC 34) "Información Financiera Intermedia",
- Los estados financieros intermedios consolidados no auditados de Natraceutical, S.A. y sociedades dependientes correspondientes al periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2014, preparados de acuerdo con la NIC 34,
- Las cuentas anuales consolidadas auditadas de Natraceutical, S.A. y sociedades dependientes correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2013, preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera adoptadas por la Unión Europea (NIIF-UE), y
- Los estados financieros intermedios consolidados no auditados de Natraceutical, S.A. y sociedades dependientes correspondientes al periodo de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2013, preparados de acuerdo con la NIC 34.

Los estados financieros intermedios resumidos consolidados de Laboratorio Reig Jofré, S.A. y sociedades dependientes correspondientes al periodo de nueve meses finalizado el 30 de junio de 2014, preparados de acuerdo con la NIC 34, han sido objeto de revisión por parte del auditor de la sociedad, KPMG Auditores, S.L., quien ha emitido, con fecha 3 de octubre de 2014, un informe de revisión limitada sin salvedades.

Adicionalmente, tanto los estados financieros intermedios consolidados correspondientes al periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2014, como los estados financieros intermedios consolidados correspondientes al periodo de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2013, de Natraceutical, S.A. y sociedades dependientes, ambos preparados de acuerdo con la NIC 34, han sido objeto de revisión por parte del auditor de la sociedad, PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L., quien ha emitido, con fecha 13 de octubre de 2014, sendos informes de revisión limitada sin salvedades.

Asimismo, PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L., emitió con fecha 11 de abril de 2014 un informe de auditoría favorable sobre las cuentas anuales consolidadas de Natraceutical, S.A. y sociedades dependientes correspondientes al ejercicio 2013.

4 BASES DE PRESENTACIÓN

La preparación de la información financiera consolidada pro forma se ha basado en la información financiera de los grupos encabezados por Laboratorio Reig Jofré, S.A. y Natraceutical, S.A., que se ha preparado en todos los casos siguiendo las bases y criterios de las NIIF-UE y de acuerdo con los requisitos del Reglamento (CE) N° 809/2004 y con el contenido de la actualización de ESMA de la recomendación CESR para la implantación consistente de la citada regulación (ESMA/2011/81).

Para el tratamiento contable del proceso de fusión inversa se han tenido en cuenta las interpretaciones contables en vigor, concretamente de acuerdo con lo establecido en la NIIF 3 (revisada) “Combinaciones de Negocios”. Esto determina que, con independencia de que la sociedad que se extingue legalmente es Reig Jofré (sociedad absorbida legal), la información financiera consolidada pro forma refleja los activos, pasivos y patrimonio neto resultante de la fusión como si Reig Jofré hubiese adquirido a la sociedad Natraceutical representando los estados financieros de la Sociedad Absorbente una vez efectuada la transacción la continuación de los estados financieros de Reig Jofré (absorbente contable).

5 HIPÓTESIS CONSIDERADAS

Las hipótesis utilizadas en la elaboración de la información financiera consolidada pro forma han sido las siguientes:

- El estado de situación financiera consolidado pro forma (no auditado) a 30 de junio de 2014 ha sido preparado como si la fusión descrita en el apartado 1 se hubiera llevado a cabo el 30 de junio de 2014.
- La cuenta de resultados consolidada pro forma (no auditada) para el periodo de nueve meses finalizado el 30 de junio de 2014 se ha preparado como si la fusión se hubiera llevado a cabo el 1 de octubre de 2013. Dado que Natraceutical tiene establecido el cierre de su ejercicio social el 31 de diciembre, para la confección de la cuenta de resultados del periodo de nueve meses finalizado el 30 de junio de 2014, se han restado de los resultados del ejercicio anual 2013, los resultados del periodo de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2013 y se han sumado los resultados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2014.
- El análisis de la asignación de los valores razonables de los activos y pasivos de Natraceutical no se ha realizado y, en consecuencia, el fondo de comercio mostrado en la información financiera consolidada pro forma es provisional. La determinación de estos valores razonables reflejará, entre otras cosas, la valoración actual de los activos tangibles e intangibles, como son las relaciones con clientes o la propiedad intelectual, patentes y marcas comerciales existentes en la fecha de cierre de la transacción. Tal como se menciona en el apartado 2, como la determinación definitiva de los valores razonables por el que se incorporen los activos y pasivos de Natraceutical se realizará en el momento actual de la transacción, los mismos se verán afectados por la evolución de los negocios citados y sus operaciones contables, por lo que pudieran derivarse cambios en relación a los ajustes y datos pro forma contenidos en este documento.

En la determinación del fondo de comercio se han utilizado las cifras más recientes disponibles a la fecha de preparación de este documento, al ser las más cercanas a la fecha en que está prevista la transacción. En este sentido, el valor razonable de Natraceutical se ha basado en la capitalización bursátil al 1 de octubre de 2014, ya que los Administradores de Natraceutical, S.A. y Laboratorio Reig Jofré, S.A. consideran que la acción cotiza en un mercado activo, siendo dicha magnitud de acuerdo con la jerarquía de valor razonable de la NIIF 13 calificado como de nivel 1, representando un valor más fiable que el que hubiera resultado del valor razonable de los instrumentos de patrimonio que hubiera tenido que emitir Reig Jofré como adquirente contable para otorgar a sus antiguos accionistas su porcentaje de participación en la entidad resultante de la fusión. Tal como se comenta en el apartado 2, el valor final se tomará considerando la información actual en el momento efectivo de la fusión. El valor de los activos y pasivos de Natraceutical se corresponden con el estado de situación financiera consolidado al 30 de junio de 2014, al no disponer en este momento de información sobre el valor razonable de los mismos.

- Para el cálculo de las ganancias básicas y diluidas por acción para el periodo de nueve meses terminado el 30 de junio de 2014 se ha considerado el número de acciones de Natraceutical previsto una vez realizada la fusión, es decir, 1.264.284.408 acciones, formadas por las 328.713.946 acciones anteriores a la transacción y a las 935.570.462 acciones nuevas emitidas como consecuencia de la operación.
- Se han considerado los costes de la transacción pendientes de incurrir, que en base a la mejor estimación ascenderán a 1.900 miles de euros.

6 AJUSTES PROFORMA

Determinación del fondo de comercio provisional y la estructura de capital

La determinación provisional del coste de la combinación y del fondo de comercio es como sigue:

Valor de cotización de una acción de Natraceutical, S.A. al 1/10/2014 (euros)	0,223
Número de acciones a dicha fecha	328.713.946
Coste de la combinación de negocios (miles de euros)	73.303
Menos:	
Patrimonio neto consolidado de Natraceutical, S.A. al 30 de junio de 2014 (miles de euros)	77.162
Fondo de comercio de Natraceutical, S.A. al 30 de junio de 2014 (miles de euros).	(59.027)
Activos y pasivos adquiridos (miles de euros)	18.135
Fondo de comercio (miles de euros)	55.168

El capital social con posterioridad a la fusión se corresponderá con el número de acciones en circulación (1.264.268.408 acciones) por su valor nominal (0,10 euros por acción) y que asciende a un total de 126.428 miles de euros.

Asimismo, el patrimonio neto con posterioridad a la fusión, calculado de conformidad con las NIIF-UE, se correspondería con el capital social de la sociedad absorbente contable antes de la transacción más el importe del coste de la combinación de negocios, de acuerdo con el siguiente detalle:

	Miles de euros
Patrimonio neto de Laboratorio Reig Jofré, S.A. antes de la fusión	45.336
Coste de la combinación de negocios	73.303
Ajuste proforma: importe neto de los costes de la transacción	(1.330)
Patrimonio neto de Natraceutical, S.A. después de la fusión	117.309

El ajuste pro forma al capital social se ha determinado como sigue

	Miles de euros
Acciones de nueva creación a su valor nominal	93.557
Capital social de Laboratorio Reig Jofré, S.A.	(2.964)
Ajuste proforma al capital social	90.593

Costes de la transacción

Los costes de la transacción pendientes de incurrir a 30 de junio de 2014, que se han estimado en 1.900 miles de euros han sido considerados. El efecto asociado con dichos costes ha sido de 570 miles de euros.

7 OTROS

El detalle de la cuenta de resultados de Natraceutical, S.A. y sociedades dependientes para el periodo de nueve meses terminado al 30 de junio de 2014, se construye como sigue:

	Miles de euros			
	Natraceutical 30 junio 2014 (nota 3) A (6 meses)	Natraceutical 31 diciembre 2013 (nota 3) B (12 meses)	Natraceutical 30 septiembre 2013 (nota 3) C (9 meses)	Natraceutical 30 junio 2014 A+B-C (9 meses)
Ingresos ordinarios	17.736	31.370	25.796	23.310
Variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación	(467)	56	59	(470)
Aprovisionamientos	(3.822)	(8.198)	(6.683)	(5.337)
Otros ingresos de explotación	2	122	96	28
Gastos por retribuciones a empleados	(3.891)	(7.617)	(5.575)	(5.933)
Otros gastos de explotación	(7.616)	(13.164)	(10.177)	(10.603)
Amortización del inmovilizado	(235)	(559)	(361)	(433)
Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras	-	-	-	-
Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado	-	4	-	4
Resultado de explotación	1.707	2.014	3.155	566
Ingresos financieros	109	252	188	173
Gastos financieros	(67)	(104)	(90)	(81)
Variación de valor razonable en instrumentos financieros	-	-	-	-
Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	84	(49)	(183)	218
Diferencias de cambio	-	(20)	(8)	(12)
Resultado financiero	126	79	(93)	298
Resultado de entidades valoradas por el método de la participación	-	-	-	-
Resultado antes de impuestos de las actividades continuadas	1.833	2.093	3.062	864
Gasto por impuesto sobre las ganancias	(288)	(1.140)	(1.126)	(302)
Resultado después de impuestos de las actividades continuadas	1.545	953	1.936	562
Resultado consolidado del ejercicio	1.545	953	1.936	562
Resultado atribuible a la Sociedad dominante	1.545	953	1.936	562
Resultado atribuible a participaciones no dominantes	-	-	-	-

Los Administradores de Natraceutical, S.A. y Laboratorio Reig Jofré, S.A., con fecha de 20 de octubre de 2014 proceden a formular la información financiera consolidada proforma al 30 de junio de 2014. La información financiera consolidada proforma viene constituida por los documentos anexos que preceden a este escrito.

Firmantes:

Por Laboratorio Reig Jofré, S.A.



Ignasi Biosca Reig



Alejandro García Reig



Emilio Moraleda Martínez



Isabel Reig López (en representación
de Reig Jofré Investments, S.L.)



Alberto Negro Sánchez

Reunidos los Administradores de Natraceutical, S.A., en la fecha que figura a continuación en el pie de página de la presente hoja proceden a formular la información financiera consolidada proforma al 30 de junio de 2014. La información financiera consolidada proforma viene constituida por los documentos anexos que preceden a este escrito.

Firmantes:



Don Galo Alvarez Goicoechea



Don Francisco Gaydier



BMS PROMOCION Y DESARROLLO,
S.L.
Representada por Don José Luis Navarro
Fabra

Don Juan Ignacio Etxaia Azurmendi



Doña Brenda McCabe



Doña María José Busutil Santos

Fecha de Firma: 20 de octubre de 2014