

ADENDA AL DOCUMENTO DE AMPLIACIÓN REDUCIDO PARA EL MERCADO ALTERNATIVO BURSÁTIL, SEGMENTO PARA EMPRESAS EN EXPANSIÓN (“MAB-EE”)



Por la presente se comunican las erratas contenidas en el Documento de Ampliación Reducido (“**DAR**”) publicado por ADL Bionatur Solutions, S.A., en fecha 23 de julio de 2018 en los siguientes puntos:

- Los Anexos 6.3 y 6.4, “Cuentas individuales de Antibióticos 2016” y “Cuentas individuales de Antibióticos 2017” se han sustituido por los que se adjuntan en este documento, que incluyen el nombre de los firmantes del informe de auditoría y la fecha de firma de los mismos.
- El Anexo 6.5, “Estados financieros intermedios consolidados de BNT a 31 de marzo de 2018”, se ha sustituido por el que se adjunta en este documento, que incluye el documento originalmente incluido como Anexo 6.8 en el DAR con el informe de revisión limitada firmado por el auditor.
- El Anexo 6.8, “Proforma BNT - Antibióticos a 31 de marzo de 2018”, se ha sustituido por el que se adjunta en este documento, que incluye el documento originalmente incluido como Anexo 6.5 en el DAR.

Dña. María del Pilar de la Huerta Martínez

Consejera Delegada

Anexo 6.3. Cuentas individuales de Antibióticos 2016.

ANTIBIÓTICOS DE LEÓN, S.L.U.

Informe de auditoría independiente,
Cuentas anuales al 31 de diciembre de 2016 e
Informe de gestión del ejercicio 2016

INFORME DE AUDITORÍA INDEPENDIENTE DE CUENTAS ANUALES

Al socio único de Antibióticos de León, S.L.U.:

Informe sobre las cuentas anuales

Hemos auditado las cuentas anuales adjuntas de la sociedad Antibióticos de León, S.L.U., que comprenden el balance de situación a 31 de diciembre de 2016, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto (que incluye el estado de ingresos y gastos reconocidos y el estado de cambios en el patrimonio neto), el estado de flujos de efectivo y la memoria correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha.

Responsabilidad de los Administradores en relación con las cuentas anuales

Los administradores son responsables de formular las cuentas anuales adjuntas, de forma que expresen la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de Antibióticos de León, S.L.U., de conformidad con el marco normativo de información financiera aplicable a la entidad en España, que se identifica en la nota 2 de la memoria adjunta, y del control interno que consideren necesario para permitir la preparación de cuentas anuales libres de incorrección material, debida a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre las cuentas anuales adjuntas basada en nuestra auditoría. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con la normativa reguladora de la auditoría de cuentas vigente en España. Dicha normativa exige que cumplamos los requerimientos de ética, así como que planifiquemos y ejecutemos la auditoría con el fin de obtener una seguridad razonable de que las cuentas anuales están libres de incorrecciones materiales.

Una auditoría requiere la aplicación de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los importes y la información revelada en las cuentas anuales. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluida la valoración de los riesgos de incorrección material en las cuentas anuales, debida a fraude o error. Al efectuar dichas valoraciones del riesgo, el auditor tiene en cuenta el control interno relevante para la formulación por parte de la entidad de las cuentas anuales, con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye la evaluación de la adecuación de las políticas contables aplicadas y de la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la dirección, así como la evaluación de la presentación de las cuentas anuales tomadas en su conjunto.

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

Opinión

En nuestra opinión, las cuentas anuales adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de Antibióticos de León, S.L.U. a 31 de diciembre de 2016, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.

Párrafos de énfasis

Llamamos la atención respecto de lo señalado en la nota 2 de la memoria adjunta, en la que se menciona que con fecha 22 de febrero de 2018 se ha procedido a reformular las cuentas anuales que se adjuntan respecto a las formuladas con fecha 31 de marzo de 2017, sobre las que con fecha 4 de julio de 2017 emitimos nuestro informe de auditoría en el que expresamos una opinión favorable. Mediante esta reformulación se incluye cierta información y se subsanan errores identificados con posterioridad a la formulación inicial como se indica en la nota 2 de la memoria adjunta. Así mismo, se incorpora la información acerca de hechos posteriores relevantes en relación con la situación financiera de la sociedad, a raíz de la cual se incorpora en el presente informe el siguiente párrafo. El presente informe de auditoría sobre las cuentas anuales adjuntas sustituye al anteriormente emitido. Esta cuestión no modifica nuestra opinión.

Llamamos la atención sobre las notas 2.2 y 23 de la memoria adjunta, que indican que la sociedad ha presentado pérdidas recurrentes en los últimos ejercicios, y continúa incurriendo en pérdidas operativas a cierre del ejercicio 2017. Si bien esta situación, junto a otros factores descritos en la nota 2.2, puede generar dudas sobre la capacidad de la sociedad para continuar su actividad, los administradores han formulado las cuentas anuales adjuntas siguiendo el principio de empresa en funcionamiento, atendiendo al apoyo financiero expreso recibido de su socio único, BTC Uno, S.à.r.l. Esta cuestión no modifica nuestra opinión.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

El informe de gestión adjunto del ejercicio 2016 contiene las explicaciones que los administradores consideran oportunas sobre la situación de la sociedad, la evolución de sus negocios y sobre otros asuntos y no forma parte integrante de las cuentas anuales. Hemos verificado que la información contable que contiene el citado informe de gestión concuerda con la de las cuentas anuales del ejercicio 2016. Nuestro trabajo como auditores se limita a la verificación del informe de gestión 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 la sociedad.

PricewaterhouseCoopers Auditores. S.L.

Luis Sánchez Quintana

13 de marzo 2018





CLASE 8.ª
OPERACIÓN 8.01



0N2656138

ANTIBIÓTICOS DE LEÓN, S.L.U.

**CUENTAS ANUALES E INFORME DE GESTIÓN
CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

BALANCES DE SITUACIÓN AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
(Expresados en Euros)

ACTIVO	Nota	31.12.2016	31.12.2015 Reexpresado	PAIRIMONIO NETO Y PASIVO	Nota	31.12.2016	31.12.2015 Reexpresado
A) ACTIVO NO CORRIENTE				A) PATRIMONIO NETO			
I. Inmovilizado intangible	5	24.295.744,55	22.510.778,79	A-1) Fondos propios		11.670.315,27	15.103.712,45
1. Aplicaciones informáticas		332.248,02	286.484,68	I. Capital	13.1	11.670.315,27	15.103.712,45
2. Otro inmovilizado intangible		182.248,02	186.484,68	1. Capital escriturado		14.790.906,00	14.790.906,00
II. Inmovilizado material	6	150.000,00	100.000,00	II. Reservas	13.2	14.790.906,00	14.790.906,00
1. Terrenos y construcciones		21.795.632,35	22.211.694,11	1. Legal y estatutarias		277.957,55	-
2. Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material		10.368.205,30	10.544.308,49	2. Otras reservas		31.280,64	-
3. Inmovilizado en curso y anticipos		8.085.428,48	6.357.406,14	III. Resultados de ejercicios anteriores	13.2	246.676,91	-
III. Inversiones financieras a largo plazo	8.1-9	3.341.998,57	5.309.979,48	IV. Otras aportaciones de socios	13.2	(531.324,44)	6.266.612,61
1. Instrumentos de patrimonio		815.334,36	12.600,00	V. Resultado del ejercicio		531.324,44	531.324,44
2. Valores representativos de deuda a largo plazo		12.600,00	12.600,00			(3.398.548,28)	(6.485.130,60)
3. Otros activos financieros		800.190,58	-	B) PASIVO NO CORRIENTE			
IV. Activos por impuesto diferido	16	1.352.529,82	-	I. Deudas a largo plazo		34.501.049,63	6.956.614,48
		2.543,78	-	1. Deudas con entidades de crédito	8-14	20.501.049,63	2.956.614,48
		1.352.529,82	-	2. Acreedores por arrendamiento financiero	7.1-8-14	4.437.485,31	205.010,68
B) ACTIVO CORRIENTE				3. Otros pasivos financieros	8-14	442.663,32	556.753,19
I. Existencias	10	31.946.992,17	4.204.340,04	II. Deudas con empresas del grupo y asociadas a largo plazo	8-21	15.620.901,00	13.950,76
1. Materias primas y otros aprovisionamientos		7.491.253,03	2.861.340,97			14.000.000,00	10.000.000,00
2. Productos en curso		3.142.292,11	1.279.944,80				
3. Productos terminados		1.408.892,60	476.251,70	C) PASIVO CORRIENTE			
4. Anticipos a proveedores		2.761.188,31	700.426,70	I. Provisiones a corto plazo		10.071.371,82	53.791,90
II. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar		178.880,01	404.717,77	II. Deudas a corto plazo	19	45.963,12	35.386,52
1. Clientes por ventas y prestaciones de servicios	8.1-11	2.278.500,52	508.281,13	1. Deudas con entidades de crédito	8-14	7.318.620,18	1.566.394,18
2. Deudores	8.1-11	702.625,72	2.097,55	2. Acreedores por arrendamiento financiero	7.1-8-14	4.601.530,22	1.194.300,32
3. Personal	8.1-11	221.572,02	-	3. Otros pasivos financieros	8-14	145.770,33	130.695,29
4. Otros créditos con las Administraciones Públicas	16	11.229,53	600,00	III. Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo	8-21	2.571.319,63	241.398,57
III. Inversiones financieras a corto plazo	8.1-9	1.343.073,25	505.583,58	IV. Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar		663.949,20	1.055.698,89
1. Instrumentos de patrimonio		1.289.446,07	504.157,39	1. Proveedores	8-15	2.042.839,32	1.997.112,31
2. Otros activos financieros		302.753,64	-	2. Acreedores varios	8-15	877.021,17	1.115.387,00
IV. Periodificaciones a corto plazo	12	986.692,43	504.157,39	3. Personal	8-15	523.798,48	457.357,20
V. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes		37.485,88	61.347,08	4. Pasivos por impuesto corriente	16	9,79	582,99
1. Tesorería		20.850.306,67	269.213,47	5. Otras deudas con las Administraciones Públicas	16	16.174,03	54.556,97
		20.850.306,67	269.213,47	6. Anticipos de clientes	16	438.335,85	369.228,15
TOTAL ACTIVO		56.242.736,72	26.715.118,83	TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO		56.242.736,72	26.715.118,83

Las Notas 1 a 23 descritas en la memoria forman parte integrante de este balance de situación.





ON2656140

ANTIBIÓTICOS DE LEÓN, S.L.U.

Cuentas anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2016

CLASE 8.ª

**CUENTAS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS
CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
(Expresadas en Euros)**

	Nota en memoria	2016	2015 Reexpresado
A) OPERACIONES CONTINUADAS			
1. Importe neto de la cifra de negocios			
a) Ventas	17.1	6.132.705,88	4.674.086,78
b) Prestaciones de servicios		5.746.153,15	4.674.086,78
2. Variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación	17.2	386.552,73	=
3. Aprovisionamientos		2.993.402,51	1.176.678,40
b) Consumo de materias primas y otros aprovisionamientos	17.3	(4.266.750,51)	(3.019.463,25)
4. Otros ingresos de explotación		(4.266.750,51)	(3.019.463,25)
a) Ingresos accesorios y otros de gestión corriente		43.647,31	127.147,43
b) Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio		3.188,71	102.634,41
5. Gastos de personal	17.4	40.458,60	24.513,02
a) Sueldos, salarios y asimilados		(7.696.576,74)	(6.297.858,70)
b) Cargas sociales		(6.102.604,22)	(4.825.393,09)
c) Otros gastos sociales		(1.585.546,24)	(1.472.465,61)
6. Otros gastos de explotación	17.5	(8.426,28)	=
a) Servicios exteriores		(6.450.820,59)	(3.813.321,10)
b) Tributos		(5.382.603,75)	(3.558.464,90)
c) Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales		(768.454,95)	(254.856,20)
7. Amortización del inmovilizado	5-6	(299.761,89)	=
8. Exceso de provisiones		(836.283,30)	(661.931,19)
9. Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado	17.6	13.750,32	=
a) Resultados por enajenaciones y otras		6.846.001,25	=
10. Otros resultados	17.7	6.846.001,25	=
RESULTADO DE EXPLOTACIÓN		(48.736,14)	3.382,87
11. Ingresos financieros	17.8	(3.269.660,01)	(7.811.278,76)
a) De valores negociables y otros instrumentos financieros		3.283,24	6.735,63
a1) De terceros		3.283,24	6.735,63
12. Gastos financieros		3.283,24	6.735,63
a) Por deudas con empresas del grupo y asociadas	17.8-21	(1.266.037,41)	(727.723,94)
b) Por deudas con terceros	17.8	(993.262,23)	(587.023,33)
13. Variación de valor razonable en instrumentos financieros	17.8	(272.775,18)	(140.700,61)
a) Cartera de negociación y otros		(200.649,15)	=
14. Diferencias de cambio	17.8	(200.649,15)	=
RESULTADO FINANCIERO		(18.014,77)	12.822,57
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS		(1.481.418,09)	(708.165,74)
15. Impuestos sobre beneficios	16	(4.751.078,10)	(8.519.444,50)
RESULTADO DEL EJERCICIO		1.352.529,82	2.034.313,90
		(3.398.548,28)	(6.485.130,60)

Las Notas 1 a 23 descritas en la memoria forman parte integrante de esta cuenta de pérdidas y ganancias.



ON2656141

ANTIBIÓTICOS DE LEÓN, S.L.U.

Cuentas anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2016

CLASE 8.^a

**ESTADOS DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS
DE LOS EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

A) ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS	31.12.2016	31.12.2015 Reexpresado
A) Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias	(3.398.548,28)	(6.485.130,60)
B) Ingresos y gastos inputados directamente al patrimonio neto		
III. Subvenciones, donaciones y legados	-	-
V. Efecto impositivo	-	-
Total ingresos y gastos inputados directamente en el patrimonio neto	-	-
C) Transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias		
VIII. Subvenciones, donaciones y legados	-	-
IX. Efecto impositivo	-	-
Total transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias	-	-
TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS (A + B + C)	(3.398.548,28)	(6.485.130,60)

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
DE LOS EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

	Capital	Reservas	Resultados de ejercicios anteriores	Otras aportaciones de socios	Resultado del ejercicio	TOTAL
SALDO FINAL DEL AÑO 2014	3.006,00	-	-	-	8.606.044,11	8.606.044,11
Ajustes por errores del ejercicio 2014 (Nota 2.8)	-	-	-	-	(2.339.431,50)	(2.339.431,50)
SALDO AJUSTADO, INICIO DEL AÑO 2015 (REEXPRESADO)	3.006,00	-	-	-	6.266.612,61	6.269.618,61
I. Total de ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	-	(8.293.237,66)	(8.293.237,66)
II. Operaciones con socios o propietarios	14.787.900,00	-	-	-	-	14.787.900,00
III. Otras variaciones del Patrimonio Neto	-	-	6.266.612,61	-	(6.266.612,61)	-
SALDO FINAL DEL AÑO 2015 (REEXPRESADO)	14.790.906,00	-	6.266.612,61	-	(8.293.237,66)	12.764.280,95
Ajustes por errores del ejercicio 2015 (Nota 2.8)	-	-	-	531.324,44	1.808.107,06	2.339.431,50
SALDO AJUSTADO, INICIO DEL AÑO 2016 (REEXPRESADO)	14.790.906,00	-	6.266.612,61	531.324,44	(6.485.130,60)	15.103.712,45
I. Total de ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	-	(3.398.548,28)	(3.398.548,28)
- Ajuste por reserva de capitalización (Nota 13.2)	-	(34.848,90)	-	-	-	(34.848,90)
II. Operaciones con socios o propietarios	-	-	-	-	-	-
III. Otras variaciones del Patrimonio Neto	-	312.806,45	(6.797.937,05)	-	6.485.130,60	-
SALDO FINAL DEL AÑO 2016	14.790.906,00	277.957,56	(531.324,44)	531.324,44	(3.398.548,28)	11.670.315,27



ON2656142

ANTIBIÓTICOS DE LEÓN, S.L.U.

Cuentas anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2016

CLASE 8.^a

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
DE LOS EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

	31.12.2016	31.12.2015 Reexpresado
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN		
1. Resultado del ejercicio antes de impuestos	(4.751.078,10)	(8.519.444,50)
2. Ajustes del resultado	(4.542.050,18)	1.405.683,45
Amortización del inmovilizado (+)	836.283,30	661.931,19
Variaciones de provisiones (+/-)	(13.750,32)	35.586,52
Resultados por bajas y enajenaciones del inmovilizado (+/-)	(6.846.001,25)	-
Ingresos financieros (-)	(3.283,24)	(6.735,63)
Gastos financieros (+)	1.266.037,41	727.723,94
Diferencias de cambio (+/-)	18.014,77	(12.822,57)
Variación de valor razonable en instrumentos financieros (+/-)	200.649,15	-
3. Cambios en el capital corriente	(6.310.175,07)	(2.163.993,70)
Existencias (+/-)	(4.629.912,06)	(2.688.030,48)
Deudores y otras cuentas a cobrar (+/-)	(1.770.219,39)	(329.306,30)
Otros activos corrientes (+/-)	23.861,20	(61.347,08)
Acreedores y otras cuentas a pagar (+/-)	66.095,18	914.690,16
4. Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación	(703.608,78)	(121.142,41)
Pagos de intereses (-)	(657.787,10)	(140.700,61)
Cobros de intereses (+)	3.283,24	6.735,63
Cobros (pagos) por impuestos sobre beneficios (+/-)	(54.556,97)	-
Otros pagos (cobros) (-/+)	5.452,05	12.822,57
5. Flujos de efectivo de las actividades de explotación (+/-1+/-2+/-3+/-4)	(16.306.912,13)	(9.398.897,16)
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
6. Pagos por inversiones (-)	(3.338.356,14)	(3.421.998,32)
Inmovilizado intangible	(85.365,87)	(316.345,99)
Inmovilizado material	(1.964.318,08)	(3.093.052,33)
Otros activos financieros	(1.288.672,19)	(12.600,00)
7. Cobros por desinversiones (+)	9.053.879,04	4.501.331,54
Inmovilizado material	9.053.879,04	-
Otros activos financieros	-	4.501.331,54
8. Flujos de efectivo de las actividades de inversión (7-6)	5.715.522,90	1.079.333,22
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
9. Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio	-	-
10. Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero		
Emisión	31.172.482,43	8.071.659,60
Deudas con entidades de crédito (+)	34.672.482,43	12.362.061,70
Deudas con empresas del grupo y asociadas (+)	6.539.789,79	2.400.211,00
Otras deudas (+)	12.500.000,00	8.767.900,00
Devolución y amortización de	15.632.692,64	1.193.950,70
Deudas con entidades de crédito (-)	(3.500.000,00)	(4.290.402,10)
Deudas con empresas del grupo y asociadas (-)	-	(31.800,67)
Otras deudas (-)	(3.500.000,00)	-
11. Pagos por dividendos y remuneraciones de otros instrumentos de patrimonio	-	(4.258.601,43)
12. Flujos de efectivo de las actividades de financiación (+/-9+/-10-11)	31.172.482,43	8.071.659,60
D) EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO	-	-
E) AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (+/-A+/-B+/-C+/-D)	20.581.093,20	(247.904,34)
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio	269.213,47	517.117,81
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio	20.850.306,67	269.213,47



ON2656143

ANTIBIÓTICOS DE LEÓN, S.L.U.

Cuentas anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2016

CLASE 8.ª

MEMORIA CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

1. Actividad de la Sociedad

La sociedad ANTIBIOTICOS DE LEÓN S.L.U. (en adelante la Sociedad) a que se refiere la presente memoria se constituyó como Sociedad Limitada el 4 de julio de 2014.

Su objeto social consiste en la fabricación y transformación, por sí misma o por terceros, y compra, venta y distribución de productos químicos, químico farmacéuticos, farmacéuticos, parafarmacéuticos, cosméticos y aditivos para la alimentación. Teniendo como actividad principal la fabricación de productos farmacéuticos de base.

La Sociedad tiene su domicilio social y fiscal en Avenida Antibióticos, 59-61, 24009, León (España).

Se le aplica la Ley de Sociedades de Capital (vigente desde el 1 de septiembre de 2010), cuyo texto refundido se aprobó por Real Decreto Legislativo 1/2010, de 2 de julio, Código de Comercio y disposiciones complementarias.

La moneda funcional con la que opera la empresa es el euro. Para la formulación de los estados financieros en euros se han seguido los criterios establecidos en el Plan General Contable, tal y como figura en el apartado "Normas de registro y valoración" (véase Nota 4).

La sociedad está participada al 100% por la sociedad BTC Uno Sarl., cuyo domicilio social está ubicado en Luxemburgo. Asimismo, BTC Uno Sarl. está participada al 100% por la sociedad BTC Tres Sarl., igualmente domiciliada en Luxemburgo. BTC TRES Sarl es propiedad de varios inversores, destacando BTC Investments 2014 Sarl., sociedad domiciliada en Luxemburgo, único socio con una participación superior al 25%.

2. Bases de presentación de las cuentas anuales

Las cuentas anuales de la Sociedad correspondientes al ejercicio 2016, que fueron aprobadas con fecha 4 de julio de 2017, han sido reformuladas por el Consejo de Administración el 22 de febrero de 2018, y se someterán a la aprobación del Socio Único, estimándose que serán aprobadas sin modificaciones.

La reformulación de las presentes cuentas anuales es consecuencia de los siguientes cambios:

- Se procede a reexpresar el Balance, la Cuenta de Pérdidas y Ganancias, el Estado de Ingresos y Gastos reconocidos, el Estado de Cambios en el Patrimonio Neto y el Estado de Flujos de Efectivo, correspondiente al ejercicio 2015 (ver Nota 2.8).



ON2656144

ANTIBIÓTICOS DE LEÓN, S.L.U.

Cuentas anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2016

CLASE 8.ª

- Modificaciones en el Estado de Flujos de Efectivo del ejercicio 2016. La Sociedad procede a corregir el error en el ejercicio 2016, de haber registrado el cobro por desinversión como activos financieros, en lugar de inmovilizado material.

	31.12.2016 Corregido	31.12.2016
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Cobros por desinversiones (+)		
Inmovilizado material	9.053.879,04	-
Otros activos financieros	-	9.053.879,04

- Empresa en funcionamiento (Nota 2.2), se procede a actualizar la información en relación al principio de empresa en funcionamiento.
- Inmovilizado material (Nota 6) y deudas con entidades de crédito (Nota 14), se incluye mención a los préstamos concedidos con garantía hipotecaria.
- Deudas con entidades de crédito (Nota 14), la Sociedad presenta en el corto plazo su pasivo financiero ante la Agencia de Innovación Financiación e Internacionalización Empresarial por importe de 1.193.950,70 euros, al no haber recibido el consentimiento previo y expreso de la Agencia para constituir o permitir que se impongan garantías reales, cargas o gravámenes de cualquier tipo sobre los bienes o derechos de la Sociedad, a favor de terceros acreedores.

	31.12.2016 Corregido	31.12.2016
Deudas a largo plazo		
Otros pasivos financieros	15.620.901,00	16.814.851,70
Deudas a corto plazo		
Otros pasivos financieros	2.571.319,63	1.377.368,93

- Ingresos y gastos (Nota 17), se incluye el desglose de transacciones en moneda extranjera.
- Información sobre medio ambiente (Nota 19), se detallan los gastos de naturaleza medioambiental del ejercicio 2016 por importe de 415.072,44 euros, y su comparativo con el ejercicio 2015 por importe de 22.066,75 euros.
- Retribución y préstamos al personal de Alta Dirección (Nota 21.2), se detallan las remuneraciones al personal de Alta Dirección y Consejeros de forma separada.
- Hechos posteriores (Nota 23), se procede a actualizar la información hasta la fecha de reformulación de las presentes cuentas.



ON2656145

ANTIBIÓTICOS DE LEÓN, S.L.U.

Cuentas anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2016

CLASE 8.^a

2.1. Imagen fiel

Las cuentas anuales del ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2016 reflejan la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio neto y de los flujos de efectivo que se han producido en la Sociedad durante el ejercicio.

Las cuentas anuales se han formulado por el Consejo de Administración de acuerdo con el marco normativo de información financiera aplicable a la Sociedad, que es el establecido en:

- a) Código de Comercio y la restante legislación mercantil.
- b) Los principios contables y criterios de valoración recogidos en el Real Decreto 1514/2007, por el que se aprueba el Plan General de Contabilidad y el resto de disposiciones legales vigentes en materia contable, y modificaciones incorporadas a este mediante RD 1159/2010.
- c) Las normas de obligado cumplimiento aprobadas por el Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas en desarrollo del Plan General de Contabilidad y sus normas complementarias.
- d) El resto de la normativa contable española que resulte de aplicación.

Las principales políticas contables adoptadas se presentan en la Nota 4, no existiendo ningún principio contable ni norma de registro y valoración que, teniendo un efecto significativo en las cuentas anuales, se haya dejado de aplicar en su elaboración.

Las cuentas anuales correspondientes al ejercicio 2015, fueron aprobadas por el Socio Único de la Sociedad el día 26 de julio de 2016.

2.2. Empresa en funcionamiento

La Sociedad ha presentado pérdidas recurrentes en los últimos ejercicios, ascendiendo las pérdidas del ejercicio 2016 a 3.398.548,28 euros (6.485.130,60 euros de pérdidas registradas al cierre del ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2015). Si bien, las presentes cuentas anuales se han formulado asumiendo el principio de empresa en funcionamiento.

Al 31 de diciembre del ejercicio 2016, la Sociedad presenta fondo de maniobra positivo por importe de 21.875.620,35 euros, siendo en el ejercicio 2015 negativo por importe de 450.451,86 euros. Esta mejora ha sido consecuencia principal de la operación de venta de activos (Nota 17.6) y el préstamo recibido del Ministerio de Industria, Economía y Turismo (Notas 8 y 14). El fondo negativo del ejercicio 2015 venía derivado principalmente de la financiación concedida por sociedades del grupo y otras deudas con entidades de crédito, con vencimiento al corto plazo, citándose que dichas cuentas anuales se habían formulado bajo el principio de empresa en funcionamiento, dado que los administradores de la sociedad no presentaban dudas sobre la capacidad de la sociedad para atender las deudas con terceros en las fechas de sus respectivos vencimientos.



ON2656146

ANTIBIÓTICOS DE LEÓN, S.L.U.

Cuentas anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2016

CLASE 8.^a

La Sociedad recibe el apoyo financiero de su Socio Único para que pueda continuar con su actividad, de forma que pueda recuperar los activos y hacer frente a los pasivos por los importes por los que aparecen en estas cuentas anuales, tal y como se indica en la nota 23. Asimismo, la Sociedad ha procedido a capitalizar con fecha 30 junio de 2017 los préstamos con empresas del grupo que mantenía con el Socio Único, con el fin de obtener una mejor situación sobre sus fondos propios.

Adicionalmente, el Business Plan aprobado por el Consejo de Administración en el mes de julio de 2017 prevé que la Sociedad continuará incurriendo en pérdidas de explotación durante el ejercicio 2018, aspecto que requerirá la obtención de fuentes de financiación adicionales para hacer frente a las obligaciones de la entidad en el corto plazo.

Los Administradores han formulado las presentes cuentas anuales aplicando dicho principio atendiendo el apoyo financiero expreso recibido de su Socio Único, BTC Uno S.à.r.l.

2.3. Aspectos críticos de la valoración y estimación de la incertidumbre

Para la preparación de determinadas informaciones incluidas en las presentes cuentas anuales se han utilizado estimaciones basadas en hipótesis realizadas por los Administradores, para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran en ellas. Las estimaciones más significativas utilizadas en estas cuentas anuales se refieren a:

- Pérdidas por deterioro de determinados activos (véase Nota 4.5).
- Vida útil de los activos materiales e intangibles (véanse Notas 4.1 y 4.2).
- Medición de los riesgos financieros a los que se expone la Sociedad en el desarrollo de su actividad (véase Nota 4.16).
- Cálculo de las provisiones necesarias para hacer frente a los riesgos derivados de litigios que pudiera haber en curso, e insolvencias (véase Nota 11).
- Cálculo del impuesto sobre beneficios, y el valor recuperable de los activos por impuesto diferido (véase Nota 4.8).

Estas estimaciones e hipótesis están basadas en la mejor información disponible en la fecha de formulación de las cuentas anuales, sobre la estimación de la incertidumbre en la fecha de cierre del ejercicio y se revisan periódicamente. Sin embargo, es posible que bien estas revisiones periódicas, bien acontecimientos futuros, obliguen a modificar las estimaciones en próximos ejercicios. En ese caso, los efectos de los cambios de las estimaciones se registrarían de forma prospectiva.



ON2656147

ANTIBIÓTICOS DE LEÓN, S.L.U.

Cuentas anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2016

CLASE 8.^a

2.4. Comparación de la información

De acuerdo con la legislación mercantil, los Administradores presentan a efectos comparativos, con cada una de las partidas del Balance de Situación, de la Cuenta de Pérdidas y Ganancias, del Estado de Cambios en el Patrimonio Neto y del Estado de Flujos de Efectivo, además de las cifras del ejercicio 2016 las correspondientes al ejercicio anterior.

Las cifras contenidas en todos los estados que forman las cuentas anuales (balance de situación, cuenta de pérdidas y ganancias, estado de cambios en el patrimonio neto, estado de flujos de efectivo y la presente memoria), se presentan en euros (excepto que se indique lo contrario) siendo el euro la moneda funcional de la Sociedad.

2.5. Agrupación de partidas

Durante el ejercicio, no se han realizado agrupaciones de partidas ni en el balance, pérdidas y ganancias, estado de cambios en el patrimonio neto o en el estado de flujos de efectivo.

2.6. Elementos recogidos en varias partidas

No existen elementos patrimoniales del Activo o del Pasivo que figuren en más de una partida del Balance.

2.7. Cambios en criterios contables

En el presente ejercicio, no se han realizado cambios en criterios contables.

2.8. Corrección de errores

De acuerdo con la norma de registro y valoración 22^a del Plan General Contable, y con objeto de facilitar la comparación de la información, las cuentas anuales del ejercicio 2015 han sido modificadas en los siguientes epígrafes de la cuenta de pérdidas y ganancias:

- Reclasificación de 654.413,97 euros inicialmente en "Aprovisionamientos" a "Servicios Exteriores".
- Reclasificación de 35.586,52 euros inicialmente en "Otros gastos de gestión corriente" a "Servicios Exteriores".

Las presentes cuentas anuales del ejercicio 2016 reformuladas, contienen los siguientes cambios correspondientes al ejercicio 2015:



ON2656148

ANTIBIÓTICOS DE LEÓN, S.L.U.

Cuentas anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2016

CLASE 8.^a

- Modificaciones en el Estado de Flujos de Efectivo del ejercicio 2015:
La Sociedad tenía concedidos en el ejercicio 2015 tres arrendamientos financieros que fueron reflejados en su Estado de Flujos de Efectivo como flujos de actividades de inversión por importe de 719.249,06 euros, y como flujos de actividades de financiación por importe de 687.448,39 euros, debiendo únicamente reflejarse como flujo de actividad de financiación la parte que ha sido pagada durante el ejercicio, al ser la única salida de caja que se ha producido. En las presentas cuentas reformuladas, se ha procedido a corregir el mencionado error.

Durante el ejercicio 2015, se registró dentro de los flujos de actividades de financiación, tanto en emisión como en devolución de deudas con empresas del grupo un importe de 11.020.000,00 euros, correspondiendo a préstamos concedidos por empresas del grupo durante el ejercicio 2014 y no durante el ejercicio en cuestión. Asimismo, dichos préstamos fueron capitalizados en el ejercicio 2015, no suponiendo ninguna salida de caja al respecto. Durante el ejercicio 2015 se han recibido préstamos con empresas del grupo por importe de 8.767.900,00 euros (ver Nota 21), siendo esta la única entrada de efectivo originada en el ejercicio.

	31.12.2015 Corregido	31.12.2015
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Pagos por inversiones (-)		
Inmovilizado material	(3.093.052,33)	(3.812.301,39)
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero		
Emisión		
Deudas con entidades de crédito (+)	2.400.211,00	3.087.659,39
Deudas con empresas del grupo y asociadas (+)	8.767.900,00	19.787.900,00
Devolución y amortización de		
Deudas con entidades de crédito (-)	(31.800,67)	-
Deudas con empresas del grupo y asociadas (-)	-	(11.020.000,00)

- Inmovilizado material (Nota 6) y deudas con entidades de crédito (Nota 14), se incluye mención a los préstamos concedidos con garantía hipotecaria.
- Otros activos financieros (Nota 9), la Sociedad incluye la mención a dos de sus depósitos con el Banco Sabadell, al encontrarse pignorados como consecuencia de la concesión del aval de importe de 1.084.080,00 euros (Nota 22.1) para garantizar el compromiso de creación de puestos de trabajo y recuperación de antiguos trabajadores de Antibióticos, S.A.U.



0N2656149

ANTIBIÓTICOS DE LEÓN, S.L.U.

Cuentas anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2016

CLASE 8.ª

- Impuesto sobre Sociedades (Nota 16). Como consecuencia de la revalorización de activos, resultante de la compra de la unidad productiva, y la consecuente plusvalía reflejada en la cuenta de resultados del ejercicio 2014, la Sociedad no procedió a registrar la correspondiente carga tributaria en dicho ejercicio. Como consecuencia, los Administradores de la Sociedad han procedido a ajustar en el mencionado ejercicio en la cuenta de resultados dicho efecto, con el fin de reflejar el correspondiente pasivo por impuesto diferido por importe de 2.339.431,50 euros, que se procede a revertir en el ejercicio 2015, momento en el que se produce el hecho tributario.

	31.12.2015 Corregido	31.12.2015	31.12.2014 Corregido	31.12.2014
Balance				
Pasivos por impuesto diferido	-	-	2.339.431,50	-
Pérdidas y ganancias				
Gasto/Ingreso por impuesto diferido	2.339.431,50	-	(2.339.431,50)	-

- Ingresos y gastos (Nota 17), se incluye el desglose de transacciones en moneda extranjera.
- Operaciones con partes vinculadas (Nota 21.1). La Sociedad tenía concedidos préstamos de los ejercicios 2014 y 2015 que fueron capitalizados durante el ejercicio 2015. Los mencionados préstamos devengaron intereses no registrados en el ejercicio 2015 por importe de 531.324,44 euros que han sido registrados contra patrimonio como otras aportaciones de socios, al manifestar el Socio Único que los mencionados intereses están condonados y no serán exigible el pago de los mismos.

	31.12.2016 Corregido	31.12.2016
Resultados de ejercicios anteriores	(531.324,44)	-
Otras aportaciones de socios	531.324,44	-

Adicionalmente, en relación a la nota de partes vinculadas se ha procedido a incluir información sobre tres préstamos concedidos y capitalizados en el ejercicio 2015, por importes de 467.600,00 euros, 1.050.300,00 euros, y 2.250.000,00 euros (Nota 21).

- Retribución y préstamos al personal de Alta Dirección (Nota 21.2), se detallan las remuneraciones al personal de Alta Dirección y Consejeros de forma separada.
- Hechos posteriores (Nota 23), se procede a actualizar la información hasta la fecha de reformulación de las presentes cuentas.

Los aspectos corregidos correspondientes al ejercicio 2016, han sido descritos en la Nota 2 de la presente memoria.



ON2656150

ANTIBIÓTICOS DE LEÓN, S.L.U.

Cuentas anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2016

CLASE 8.^a**3. Aplicación de Resultados**

La propuesta de distribución de resultados formulada por el Consejo de Administración de la Sociedad que será sometida a la aprobación del Socio Único de la Sociedad, es la siguiente:

	<u>Euros</u>
<u>Base de Reparto</u>	
Resultado del ejercicio 2016	(3.398.548,28)
	<u>(3.398.548,28)</u>
<u>Aplicación</u>	
A resultados negativos de ejercicios anteriores	(3.398.548,28)
	<u>(3.398.548,28)</u>

Ejercicio 2015

	<u>Euros</u>
<u>Base de Reparto</u>	
Resultado del ejercicio 2015	(8.293.237,66)
Resultado del ejercicio 2014 Reexpresado	8.606.044,11
	<u>312.806,45</u>
<u>Aplicación</u>	
A reserva legal	31.280,64
A reservas voluntarias	142.130,22
A reserva de capitalización	139.395,58
	<u>312.806,45</u>

4. Normas de Registro y ValoraciónCambios en políticas contables como consecuencia del Real Decreto 602/2016

El pasado 17 de diciembre de 2016 se publicó el Boletín Oficial del Estado el Real Decreto 602/2016, de 2 de diciembre, por el que se modifican el Plan General de Contabilidad aprobado por Real Decreto 1514/2007, de 16 de noviembre; el Plan General de Contabilidad de Pequeñas y Medianas Empresas aprobado por Real Decreto 1515/2007, de 16 de noviembre; las Normas para la Formulación de Cuentas Anuales Consolidadas aprobadas por el Real Decreto 1159/2010, de 17 de septiembre; y las Normas de Adaptación del Plan General de Contabilidad a las entidades sin fines lucrativos aprobadas por el Real Decreto 1491/2011, de 24 de octubre.

El contenido de este Real Decreto debe aplicarse en las cuentas anuales correspondientes a los ejercicios iniciados a partir del 1 de enero de 2016 (disposición adicional segunda).

Los cambios afectan principalmente a las siguientes partidas:

- a) Inmovilizado intangible (previamente considerado de vida útil indefinida).
- b) Fondo de comercio.
- c) Reserva por Fondo de comercio.
- d) Derechos de emisión de gases de efecto invernadero.



0N2656151

ANTIBIÓTICOS DE LEÓN, S.L.U.

Cuentas anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2016

CLASE 8.^a

Las diferencias entre los criterios contables y de clasificación utilizados en el ejercicio 2015 y los aplicados en el 2016 no han afectado a la Sociedad a efectos de comparabilidad de sus estados financieros.

Las normas de registro y valoración aplicadas en la elaboración de las cuentas anuales correspondientes al ejercicio 2016 han sido las siguientes:

4.1. Inmovilizado intangible

Los activos intangibles se reconocen inicialmente por su coste de adquisición o producción y, posteriormente, se valoran a su coste menos su correspondiente amortización acumulada y las pérdidas por deterioro que hayan experimentado.

La Sociedad no ha identificado ningún activo intangible con vida útil indefinida.

Aplicaciones informáticas

Se incluyen los importes satisfechos por el acceso a la propiedad o por el derecho de uso de programas y aplicaciones informáticas siempre que esté prevista su utilización en varios ejercicios. Su amortización se realiza de forma sistemática, aplicando un criterio lineal en un periodo comprendido entre tres y seis años.

Los gastos de mantenimiento, de revisión global de los sistemas o los recurrentes como consecuencia de la modificación o actualización de estas aplicaciones, se registran directamente como gastos del ejercicio en que se incurren.

4.2. Inmovilizado material

Los bienes comprendidos en el inmovilizado material figuran registrados a su coste de adquisición o coste de producción, menos la amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro de valor, si la hubiera.

Los costes de ampliación, modernización, mejora, sustitución o renovación que representan un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un alargamiento de la vida útil del bien, se registran como mayor coste de los correspondientes bienes, con el consiguiente retiro contable de los bienes o elementos sustituidos o renovados.

Los gastos periódicos de conservación, reparación y mantenimiento que no incrementan la vida útil del activo se cargan a la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en que se incurren.

El importe de los trabajos realizados por la empresa para su propio inmovilizado material se calcula sumando al precio de adquisición de las materias consumibles, los costes directos o indirectos imputables a dichos bienes.



ON2656152

ANTIBIÓTICOS DE LEÓN, S.L.U.

Cuentas anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2016

CLASE 8.ª

La amortización se calcula, aplicando sistemáticamente el método lineal sobre el coste de adquisición o producción de los activos menos su valor residual, durante los años de vida útil estimada de los diferentes elementos, según el siguiente detalle:

	Años de vida útil
Construcciones	33,33 - 68
Instalaciones	10 - 20
Maquinaria	8,33 - 18
Utillaje	4 - 8
Mobiliario	10 - 20
Equipos para proceso de información	4 - 8
Elementos de transporte	
- Interno	10 - 20
- Externo	6,25 - 14
Otro inmovilizado material	10 - 20

Los terrenos sobre los que se asientan los edificios y otras construcciones tienen una vida útil indefinida y, por tanto, no son objeto de amortización.

Los valores y las vidas residuales de estos activos se revisan en cada fecha de balance y se ajustan si es necesario.

Al cierre de cada ejercicio, la Sociedad analiza si existen indicios de que el valor en libros de sus activos materiales excede de su correspondiente importe recuperable, con objeto de registrar el correspondiente deterioro.

Si el valor recuperable así determinado fuese inferior al valor en libros del activo, la diferencia entre ambos valores se reconoce en la cuenta de pérdidas y ganancias reduciendo el valor en libros del activo hasta su importe recuperable y se ajustan los cargos futuros en concepto de amortización en proporción a su valor en libros ajustado y a su nueva vida útil remanente, en caso de ser necesaria una reestimación de la misma.

El beneficio o la pérdida resultante de la enajenación o baja de un activo se calculan como la diferencia entre el valor de la contraprestación recibida y el valor en libros del activo, y se reconoce en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio.

Los Administradores consideran que el valor recuperable de los activos supera el valor neto contable de los mismos.

4.3. Costes por intereses

Los gastos financieros directamente atribuibles a la adquisición o construcción de elementos del inmovilizado que necesiten un período de tiempo superior a un año para estar en condiciones de uso se incorporan a su coste hasta que se encuentran en condiciones de funcionamiento.



ON2656153

ANTIBIÓTICOS DE LEÓN, S.L.U.

Cuentas anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2016

CLASE 8.^a

4.4. Arrendamientos

La Sociedad clasifica los contratos de arrendamiento como arrendamientos financieros u operativos en función del fondo económico de la operación con independencia de su forma jurídica.

a) Cuando la Sociedad es el arrendatario – Arrendamiento financiero

La Sociedad arrienda determinado inmovilizado material. Los arrendamientos de inmovilizado material en los que la Sociedad tiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios derivados de la propiedad se clasifican como arrendamientos financieros. Los arrendamientos financieros se capitalizan al inicio del arrendamiento al valor razonable del bien arrendado o al valor actual de los pagos mínimos acordados por el arrendamiento, el menor de los dos. Para el cálculo del valor actual se utiliza el tipo de interés implícito del contrato y si éste no se puede determinar, el tipo de interés de la Sociedad para operaciones similares.

Cada pago por arrendamiento se distribuye entre el pasivo y la carga financiera. La carga financiera total se distribuye a lo largo del plazo de arrendamiento y se imputa a la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en que se devenga, aplicando el método del tipo de interés efectivo. Las cuotas contingentes son gasto del ejercicio en que se incurre en ellas. Las correspondientes obligaciones por arrendamiento, netas de cargas financieras, se incluyen en "Acreedores por arrendamiento financiero". El inmovilizado adquirido en régimen de arrendamiento financiero se amortiza durante su vida útil.

b) Cuando la Sociedad es el arrendatario o arrendador – Arrendamiento operativo

Los arrendamientos en los que el arrendador conserva una parte importante de los riesgos y beneficios derivados de la titularidad se clasifican como arrendamientos operativos. Los cobros o pagos en concepto de arrendamiento operativo (netos de cualquier incentivo recibido del arrendador) se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en que se devengan sobre una base lineal durante el período de arrendamiento.

4.5. Instrumentos financieros

Un instrumento financiero es un contrato que da lugar a un activo financiero en una entidad y, simultáneamente, a un pasivo financiero o un instrumento de patrimonio en otra. La Sociedad reconoce en balance los instrumentos financieros únicamente cuando se convierte en una parte del contrato de acuerdo con las especificaciones de éste.

En el balance de situación adjunto, los activos y pasivos financieros se clasifican como corrientes o no corrientes en función de que su vencimiento sea igual o inferior o superior a doce meses, respectivamente, desde la fecha de cierre del ejercicio.



ON2656154

ANTIBIÓTICOS DE LEÓN, S.L.U.

Cuentas anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2016

CLASE 8.ª

Los activos y pasivos financieros más habituales de los que la Sociedad es titular son los siguientes:

- Créditos comerciales y no comerciales y débitos por operaciones comerciales
- Financiación recibida de instituciones financieras

a) Activos financieros

Se reconocen inicialmente por su valor razonable, incluidos los costes de transacción que les sean directamente imputables, y posteriormente a coste amortizado reconociendo los intereses devengados en función de su tipo de interés efectivo, entendido como el tipo de actualización que iguala el valor en libros del instrumento con la totalidad de sus flujos de efectivo estimados hasta su vencimiento. No obstante lo anterior, los créditos por operaciones comerciales con vencimiento no superior a un año se registran por su valor nominal, es decir, no se descuentan.

Por "coste amortizado" se entiende el coste de adquisición del activo menos los cobros de principal corregido (en más o menos, según el caso) por la parte imputada sistemáticamente a resultados de la diferencia entre el coste inicial y el correspondiente valor de reembolso al vencimiento, teniendo en cuenta las eventuales pérdidas por deterioro de valor que existan.

Asimismo, se entiende por tipo de interés efectivo, el tipo de actualización que, a la fecha de adquisición del activo, iguala exactamente el valor inicial del activo a la totalidad de sus flujos de efectivo estimados por todos los conceptos a lo largo de su vida remanente.

A efectos de valoración, la Sociedad clasifica los activos financieros, excepto las inversiones mantenidas en empresas del grupo, en la categoría de préstamos y partidas a cobrar. En esta categoría se registran créditos (comerciales o no comerciales) no derivados que, no negociándose en un mercado activo, sus flujos de efectivo son fijos o determinables y de los que se espera recuperar todo el desembolso realizado, excepto que existan razones imputables a la solvencia del deudor. Surgen cuando la Sociedad suministra efectivo o los bienes y servicios propios de su objeto social directamente a un deudor sin intención de negociar con la cuenta a cobrar.

A cada fecha de cierre del ejercicio, la Sociedad efectúa las correcciones valorativas necesarias por deterioro de valor, siempre que existan evidencias objetivas de que un préstamo o partida a cobrar ha sufrido deterioro, con el objetivo de registrar el mismo. Generalmente, se considerará que se ha producido una pérdida del 100% del valor de una cuenta a cobrar si ha existido un caso de suspensión de pagos, quiebra, reclamación judicial o impago de letras, pagarés o cheques. En el caso de que no se produjera ninguno de estos hechos pero se haya producido un retraso en el cobro, se realiza un estudio detallado dotándose una provisión en función del riesgo estimado en dicho análisis.



ON2656155

ANTIBIÓTICOS DE LEÓN, S.L.U.

Cuentas anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2016

CLASE 8.ª

Tienen la consideración de activos financieros mantenidos para negociar y otros activos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias, todos aquellos activos mantenidos para negociar que se adquieren con el propósito de venderse en el corto plazo o forman parte de una cartera de instrumentos identificados y gestionados conjuntamente para obtener ganancias a corto plazo, así como los activos financieros que designa la Sociedad en el momento del reconocimiento inicial para su inclusión en esta categoría por resultar en una información más relevante. Los derivados también se clasifican como mantenidos para negociar siempre que no sean un contrato de garantía financiera ni se hayan designado como instrumentos de cobertura.

Estos activos financieros se valoran, tanto en el momento inicial como en valoraciones posteriores, por su valor razonable, imputando los cambios que se produzcan en dicho valor en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio. Los costes de transacción directamente atribuibles a la adquisición se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio.

La Dirección de la Sociedad determina la clasificación de los activos financieros en cada categoría en el momento de su reconocimiento inicial en función del motivo por el que surgieron o del propósito para el que se adquirieron los mismos, revisándose dicha clasificación al cierre de cada ejercicio.

b) Pasivos financieros

Los pasivos financieros se clasifican en función de los acuerdos contractuales pactados y teniendo en cuenta el fondo económico de las operaciones.

Estas deudas se reconocen inicialmente a su valor razonable ajustado por los costes de transacción directamente imputables, registrándose posteriormente por su coste amortizado según el método del tipo de interés efectivo. Dicho interés efectivo es el tipo de actualización que iguala el valor en libros del instrumento con la corriente esperada de pagos futuros previstos hasta el vencimiento del pasivo.

No obstante lo anterior, los débitos por operaciones comerciales con vencimiento no superior a un año y que no tienen un tipo de interés contractual se valoran, tanto en el momento inicial como posteriormente, por su valor nominal cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no es significativo.

Los principales pasivos financieros mantenidos por la Sociedad corresponden a pasivos a vencimiento, remunerados o no, que la Sociedad ha clasificado a efectos de su valoración en la categoría de "Débitos y partidas a pagar" son:



ON2656156

ANTIBIÓTICOS DE LEÓN, S.L.U.

Cuentas anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2016

CLASE 8.ª

- Deudas con entidades de crédito y otros pasivos remunerados:
Los préstamos, obligaciones y otros instrumentos similares que devengan intereses se registran inicialmente por su valor razonable, que equivale al efectivo recibido neto de los costes incurridos en la transacción que les son directamente atribuibles. Los gastos financieros devengados, incluidas las primas pagaderas en la liquidación o el reembolso y los costes directos atribuibles a la emisión, se contabilizan en la cuenta de pérdidas y ganancias siguiendo el método del tipo de interés efectivo, aumentando el valor en libros de la deuda en la medida en que no se liquiden en el periodo en el que se devenguen.
- Acreedores comerciales:
Los acreedores comerciales de la Sociedad, con carácter general tienen vencimientos no superiores a un año y no devengan explícitamente intereses, registrándose a su valor nominal, que no difiere significativamente de su coste amortizado.

En el caso de producirse renegociación de deudas existentes, se considera que no existen modificaciones sustanciales del pasivo financiero cuando el prestamista del nuevo préstamo es el mismo que el que otorgó el préstamo inicial y el valor actual de los flujos de efectivo, incluyendo las comisiones netas, no difiere en más de un 10% del valor actual de los flujos de efectivo pendientes de pagar del pasivo original calculado bajo ese mismo método.

En el caso de los bonos convertibles, la Sociedad determina el valor razonable del componente de pasivo aplicando el tipo de interés para bonos no convertibles similares. Este importe se contabiliza como un pasivo sobre la base del coste amortizado hasta su liquidación en el momento de su conversión o vencimiento. El resto de ingresos obtenidos se asigna a la opción de conversión que se reconoce en el patrimonio neto.

La Sociedad da de baja un pasivo financiero o una parte del mismo en el momento en el que las obligaciones, contempladas en el correspondiente contrato, han sido satisfechas, canceladas o han expirado.

4.6. Existencias

Este epígrafe del balance de situación recoge los activos que la Sociedad mantiene para su venta en el curso normal de su negocio.

Se valoran al precio de adquisición o coste de producción. El precio de adquisición es el importe facturado por el proveedor, deducidos los descuentos y los intereses incorporados al nominal de los débitos más los gastos adicionales, para que las existencias se encuentren ubicadas para su venta: transportes, aranceles, seguros y otros atribuibles a la adquisición. En cuanto al coste de producción, las existencias se valoran añadiendo al coste de adquisición de las materias primas y otras materias consumibles, los costes directamente imputables al producto y la parte que razonablemente corresponde con los costes indirectamente imputables a los productos.

- La Sociedad utiliza el coste medio ponderado para la asignación de valor a las existencias.



ON2656157

ANTIBIÓTICOS DE LEÓN, S.L.U.

Cuentas anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2016

CLASE 8.ª

- Los impuestos indirectos que gravan las existencias sólo se incorporan al precio de adquisición o coste de producción cuando no son recuperables directamente de la Hacienda Pública.
- En cuanto a las existencias que necesitan un periodo superior al año para ser vendidas, se incorporan los gastos financieros en los términos previstos en la norma sobre inmovilizado material.
- Los anticipos a proveedores a cuenta de suministros futuros de existencias se valoran por su coste.
- La valoración de los productos obsoletos, defectuosos o de lento movimiento se reduce a su posible valor de realización.
- Cuando el valor neto realizable de las existencias es inferior a su precio de adquisición o a su coste de producción, se efectúan las oportunas correcciones valorativas reconociéndolas como un gasto en la cuenta de pérdidas y ganancias.
- Si dejan de existir las circunstancias que causaron la corrección del valor de las existencias, el importe de la corrección es objeto de reversión reconociéndolo como un ingreso en la cuenta de pérdidas y ganancias.

4.7. Patrimonio neto

El capital social está representado por participaciones ordinarias.

Los costes de emisión de nuevas participaciones u opciones se presentan directamente contra el patrimonio neto, como menores reservas.

En el caso de adquisición de participaciones propias de la Sociedad, la contraprestación pagada, incluido cualquier coste incremental directamente atribuible, se deduce del patrimonio neto hasta su cancelación, emisión de nuevo o enajenación. Cuando estas participaciones se venden o se vuelven a emitir posteriormente, cualquier importe recibido, neto de cualquier coste incremental de la transacción directamente atribuible, se incluye en el patrimonio neto.

4.8. Impuesto sobre beneficios

El gasto (ingreso) por impuesto sobre beneficios es el importe que, por este concepto, se devenga en el ejercicio y que comprende tanto el gasto (ingreso) por impuesto corriente como por impuesto diferido.

Tanto el gasto (ingreso) por impuesto corriente como diferido se registra en la cuenta de pérdidas y ganancias. No obstante, se reconoce en el patrimonio neto el efecto impositivo relacionado con partidas que se registran directamente en el patrimonio neto.

Los activos y pasivos por impuesto corriente se valorarán por las cantidades que se espera pagar o recuperar de las autoridades fiscales, de acuerdo con la normativa vigente o aprobada y pendiente de publicación en la fecha de cierre del ejercicio.



ON2656158

ANTIBIÓTICOS DE LEÓN, S.L.U.

Cuentas anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2016

CLASE 8.ª

Los impuestos diferidos se calculan, de acuerdo con el método del pasivo, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus valores en libros. Sin embargo, si los impuestos diferidos surgen del reconocimiento inicial de un activo o un pasivo en una transacción distinta de una combinación de negocios que en el momento de la transacción no afecta ni al resultado contable ni a la base imponible del impuesto no se reconocen. El impuesto diferido se determina aplicando la normativa y los tipos impositivos aprobados o a punto de aprobarse en la fecha del balance y que se espera aplicar cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que resulte probable que se vaya a disponer de ganancias fiscales futuras con las que poder compensar las diferencias temporarias.

Se reconocen créditos fiscales por bases imponibles negativas en la medida en la está razonablemente asegurada su recuperabilidad a través de beneficios futuros, soportados por un plan de negocio.

El 28 de noviembre de 2014 se publicó en el BOE la Ley 27/2014, de 27 de noviembre, del Impuesto sobre Sociedades, que entró en vigor el 1 de enero de 2015 y es de aplicación, con carácter general, a los períodos impositivos iniciados a partir de dicha fecha. Esta nueva regulación, que por el calado de los cambios que incorpora supuso una profunda revisión del impuesto, incluía, entre otras, las siguientes modificaciones: se redujo el tipo de gravamen de forma gradual pasando el tipo general al 28% en 2015 y al 25% en 2016, se consolidaron las limitaciones a la compensación de bases imponibles negativas, quedando fijadas en el 25% en 2015, el 60% en 2016 y en el 70% a partir del 2017, se introdujo un nuevo incentivo, la reserva de capitalización, que permitió reducir la base imponible hasta en un 10% si se cumplían determinados requisitos, se suprimió la deducibilidad fiscal de las pérdidas por deterioro del inmovilizado material e inmaterial, se eliminó la deducción por doble imposición interna, sustituyéndose por un mecanismo de exención aplicable también a la venta de participaciones, se introdujeron mejoras a la tributación de operaciones vinculadas y se incrementaron las limitaciones a la deducibilidad de los gastos financieros. La Sociedad se encontraba sujeta en el ejercicio 2015 al régimen especial para empresas de reducida dimensión establecido en el Capítulo XI, Título VII de la Ley del Impuesto sobre Sociedades, por el cual se encontraba sujeta a un tipo de tributación del 25%.

Con fecha 16 de febrero de 2016 se publicaron en el Boletín Oficial del Estado determinadas resoluciones alcanzadas por el Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas. Las mismas, desarrollaban las normas de registro, valoración y elaboración de las cuentas anuales para la contabilización del impuesto sobre beneficios, quedando derogada la anterior Resolución de 9 de octubre 1997.

Esta Resolución entró en vigor el 17 de febrero de 2016 y eran de aplicación a las cuentas anuales de los ejercicios iniciados a partir del 1 de enero de 2015.



ON2656159

ANTIBIÓTICOS DE LEÓN, S.L.U.

Cuentas anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2016

CLASE 8.ª

Las principales modificaciones hacían referencia a:

- El reconocimiento de activos por impuesto diferido sólo se producirá en la medida en que resulte probable que la empresa disponga de ganancias fiscales que permitan su aplicación. Identificándose adicionalmente un caso especial para el que se presume, en todo caso, que se recuperarán los activos por impuesto diferidos; en concreto, cuando la legislación fiscal contemple la posibilidad de conversión futura de activos por impuesto diferido en un crédito exigible frente a la Administración tributaria.
- El reconocimiento de un activo por bases imponibles negativas sólo se producirá en la medida en que sea probable que la entidad tenga pasivos por impuestos diferidos con los que compensar las bases imponibles negativas, a no ser que el plazo de reversión de este pasivo supere el plazo previsto por la legislación fiscal para compensar dichas bases; en su defecto, debe ser probable que la empresa vaya a obtener beneficios fiscales que permitan compensar las bases imponibles negativas en un plazo no superior al previsto en la legislación fiscal, con el límite máximo de 10 años, contados desde la fecha de cierre del ejercicio en aquellos casos en los que la legislación tributaria permita compensar en plazos superiores, salvo clara evidencia de lo contrario.
- Para los restantes activos por impuestos diferidos se mantiene este límite de diez años como una presunción de su proyección económica futura que, sin embargo, admite prueba en contrario, en caso de clara evidencia de recuperación en un plazo superior.

Cambios regulatorios

Derivado del Real Decreto de Ley 22/2015 publicado con fecha 21 de julio de 2016 se entienden que los activos intangibles son activos con una vida útil definida. En relación a lo antes mencionado, la amortización del fondo de comercio será deducible con el límite anual máximo de la veintava parte de su importe (5%).

Derivado del Real Decreto de Ley 2/2016 publicado con fecha de 30 de septiembre de 2016 se fija un tipo mínimo del 23% del resultado contable positivo para los pagos a cuenta a realizar durante el ejercicio 2016.

Derivado del Real Decreto de Ley 3/2016 publicado con fecha 2 de diciembre de 2016 se establece un nuevo límite a la compensación de bases imponibles negativas (25 por ciento de la base imponible previa a la compensación).

4.9. Reconocimiento de ingresos y gastos

La Sociedad registra los ingresos y gastos en función del criterio de devengo, es decir, cuando se produce la corriente real de bienes y servicios que los mismos representan, con independencia del momento en que se produzca la corriente monetaria o financiera derivada de los mismos.



ON2656160

ANTIBIÓTICOS DE LEÓN, S.L.U.

Cuentas anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2016

CLASE 8.ª

No obstante, la Sociedad únicamente contabiliza los beneficios realizados a la fecha de cierre del ejercicio, en tanto que los riesgos y las pérdidas previsibles, aun siendo eventuales, se contabilizan tan pronto son conocidos.

Los criterios más significativos seguidos por la Sociedad para el registro de sus ingresos y gastos son los siguientes:

- Ingresos por ventas: se registran al valor razonable de la contraprestación cobrada o a cobrar y representan los importes a cobrar por los bienes, en el marco ordinario de la actividad, menos descuentos, IVA y otros impuestos relacionados con las ventas.

Las ventas de bienes se reconocen como ingreso cuando se han transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de los mismos, el resultado de la transacción puede determinarse con fiabilidad y es probable que la Sociedad reciba los rendimientos económicos derivados de la transacción.

Los anticipos a cuenta de ventas futuras figuran valorados por el valor recibido.

- Gastos: se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias cuando tiene lugar una disminución en los beneficios económicos futuros relacionado con una reducción de un activo o un incremento de un pasivo que se puede medir de forma fiable. Esto implica que el registro de un gasto tiene lugar de forma simultánea al registro del incremento del pasivo o la reducción del activo. Por otra parte, se reconoce un gasto de forma inmediata cuando un desembolso no genera beneficios económicos futuros o cuando no cumple los requisitos necesarios para su reconocimiento como activo.
- Ingresos y gastos por intereses y conceptos similares: con carácter general se reconocen contablemente por aplicación del método del tipo de interés efectivo.

4.10. Provisiones y contingencias

Las provisiones para restauración medioambiental, costes de reestructuración y litigios se reconocen cuando la Sociedad tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados, es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y el importe se puede estimar de forma fiable. Las provisiones por reestructuración incluyen sanciones por cancelación del arrendamiento y pagos por despido a los empleados. No se reconocen provisiones para pérdidas de explotación futuras.

Las provisiones se valoran por el valor actual de los desembolsos que se espera que sean necesarios para liquidar la obligación usando un tipo antes de impuestos que refleje las evaluaciones del mercado actual del valor temporal del dinero y los riesgos específicos de la obligación. Los ajustes en la provisión con motivo de su actualización se reconocen como un gasto financiero conforme se van devengando.

Las provisiones con vencimiento inferior o igual a un año, con un efecto financiero no significativo no se descuentan.



ON2656161

ANTIBIÓTICOS DE LEÓN, S.L.U.

Cuentas anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2016

CLASE 8.ª

Cuando se espera que parte del desembolso necesario para liquidar la provisión sea reembolsado por un tercero, el reembolso se reconoce como un activo independiente, siempre que sea prácticamente segura su recepción.

Por su parte, se consideran pasivos contingentes aquellas posibles obligaciones surgidas como consecuencia de sucesos pasados, cuya materialización está condicionada a que ocurra o no uno o más eventos futuros independientes de la voluntad de la Sociedad. Dichos pasivos contingentes no son objeto de registro contable presentándose detalle de los mismos en la memoria.

4.11. Gastos de personal

Los gastos de personal incluyen todos los haberes y obligaciones de orden social, obligatorias o voluntarias, de la Sociedad devengadas en cada momento, reconociendo las obligaciones por pagas extras, vacaciones y retribuciones variables así como los gastos asociados a las mismas.

a) Retribuciones a corto plazo

Este tipo de retribuciones se valoran, sin actualizar, por el importe que se ha de pagar por los servicios recibidos, registrándose con carácter general como gastos de personal del ejercicio y figurando en una cuenta de pasivo del balance de situación por la diferencia entre el gasto total devengado y el importe satisfecho al cierre del ejercicio.

b) Indemnizaciones por cese

Las indemnizaciones por cese se pagan a los empleados como consecuencia de la decisión de la Sociedad de rescindir su contrato de trabajo antes de la edad normal de jubilación o cuando el empleado acepta renunciar voluntariamente a cambio de esas prestaciones. La Sociedad reconoce estas prestaciones cuando se ha comprometido de forma demostrable a cesar en su empleo a los trabajadores de acuerdo con un plan formal detallado sin posibilidad de retirada o a proporcionar indemnizaciones por cese como consecuencia de una oferta para animar a una renuncia voluntaria. Las prestaciones que no se van a pagar en los doce meses siguientes a la fecha del balance se descuentan a su valor actual.

Al cierre del ejercicio no existe plan alguno de reducción de personal que haga necesaria la creación de una provisión por este concepto.

4.12. Subvenciones

Las subvenciones que tengan carácter de reintegrables se registran como pasivos hasta cumplir las condiciones para considerarse no reintegrables, mientras que las subvenciones no reintegrables se registran como ingresos directamente imputados al patrimonio neto y se reconocen como ingresos sobre una base sistemática y racional de forma correlacionada con los gastos derivados de la subvención. Las subvenciones no reintegrables recibidas de los socios se registran directamente en fondos propios.



ON2656162

ANTIBIÓTICOS DE LEÓN, S.L.U.

Cuentas anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2016

CLASE 8.ª

A estos efectos, una subvención se considera no reintegrable cuando existe un acuerdo individualizado de concesión de la subvención, se han cumplido todas las condiciones establecidas para su concesión y no existen dudas razonables de que se cobrará.

Las subvenciones de carácter monetario se valoran por el valor razonable del importe concedido y las subvenciones no monetarias por el valor razonable del bien recibido, referidos ambos valores al momento de su reconocimiento.

Las subvenciones no reintegrables relacionadas con la adquisición de inmovilizado intangible, material e inversiones inmobiliarias se imputan como ingresos del ejercicio en proporción a la amortización de los correspondientes activos o, en su caso, cuando se produzca su enajenación, corrección valorativa por deterioro o baja en balance. Por su parte, las subvenciones no reintegrables relacionadas con gastos específicos se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias en el mismo ejercicio en que se devengan los correspondientes gastos y las concedidas para compensar déficit de explotación en el ejercicio en que se conceden, salvo cuando se destinan a compensar déficit de explotación de ejercicios futuros, en cuyo caso se imputan en dichos ejercicios.

4.13. Combinaciones de negocios

Las operaciones de fusión, escisión y aportación no dineraria de un negocio entre empresas del grupo se registra conforme con lo establecido para las transacciones entre partes vinculadas.

Las operaciones de fusión o escisión distintas de las anteriores y las combinaciones de negocios surgidas de la adquisición de todos los elementos patrimoniales de una empresa o de una parte que constituya uno o más negocios, se registran de acuerdo con el método de adquisición.

En el caso de combinaciones de negocios originadas como consecuencia de la adquisición de acciones o participaciones en el capital de una empresa, la Sociedad reconoce la inversión conforme con lo establecido para las inversiones en el patrimonio de empresas del grupo, multigrupo y asociadas.

La información relativa a las combinaciones de negocios realizadas en el ejercicio se detalla en la nota 20 de esta memoria.

4.14. Transacciones entre partes vinculadas

Con carácter general, las operaciones entre empresas del grupo y otras partes vinculadas se contabilizan en el momento inicial por su valor razonable. En su caso, si el precio acordado difiere de su valor razonable, la diferencia se registra atendiendo a la realidad económica de la operación. La valoración posterior se realiza conforme con lo previsto en las correspondientes normas.



ON2656163

ANTIBIÓTICOS DE LEÓN, S.L.U.

Cuentas anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2016

CLASE 8.ª

No obstante lo anterior, en las operaciones de fusión, escisión o aportación no dineraria de un negocio los elementos constitutivos del negocio adquirido se valoran por el importe que corresponde a los mismos, una vez realizada la operación, en las cuentas anuales consolidadas del grupo o subgrupo.

Cuando no intervenga la empresa dominante, del grupo o subgrupo, y su dependiente, las cuentas anuales a considerar a estos efectos serán las del grupo o subgrupo mayor en el que se integren los elementos patrimoniales cuya sociedad dominante sea española.

En estos casos la diferencia que se pudiera poner de manifiesto entre el valor neto de los activos y pasivos de la sociedad adquirida, ajustado por el saldo de las agrupaciones de subvenciones, donaciones y legados recibidos y ajustes por cambios de valor, y cualquier importe del capital y prima de emisión, en su caso, emitido por la sociedad absorbente se registra en reservas.

4.15. Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Sociedad están expuestas a diversos riesgos financieros: riesgo de mercado (incluyendo riesgo de tipo de cambio, riesgo del tipo de interés y riesgo de precios), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa de gestión del riesgo global de la Sociedad se centra en la incertidumbre de los mercados financieros y trata de minimizar los efectos potenciales adversos sobre su rentabilidad financiera.

La gestión del riesgo está controlada por el Departamento de Tesorería de la Sociedad que identifica, evalúa y cubre los riesgos financieros con arreglo a las políticas aprobadas por el Consejo de Administración. El Consejo proporciona políticas escritas para la gestión del riesgo global, así como para áreas concretas como riesgo de tipo de cambio, riesgo de tipo de interés, riesgo de liquidez, empleo de derivados y no derivados e inversión del exceso de liquidez.

a) Riesgo de mercado

(i) Riesgo de tipo de cambio

- La Sociedad opera en el ámbito internacional y, por tanto, está expuesto a riesgo de tipo de cambio por operaciones con divisas, especialmente el dólar americano y la libra esterlina. El riesgo de tipo de cambio surge de transacciones comerciales futuras, activos y pasivos reconocidos e inversiones netas en operaciones en el extranjero.
- La Sociedad no tiene contratado instrumentos de cobertura para cubrirse ante posibles variaciones del tipo de cambio, al considerar que las operaciones realizadas en una moneda distinta al euro son muy reducidas y el posible riesgo no resultaría significativo.

(ii) Riesgo de precio

- La Sociedad no se encuentra expuesta al riesgo del precio de la materia prima cotizada.
- La Sociedad no utiliza derivados para cubrir riesgos de precio.



ON2656164

ANTIBIÓTICOS DE LEÓN, S.L.U.

Cuentas anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2016

CLASE 8.ª

(iii) Riesgo de tipo de interés de los flujos de efectivo y del valor razonable

- Los recursos ajenos (préstamos recibidos) emitidos a tipos variables exponen a la Sociedad a riesgo de tipo de interés de los flujos de efectivo.
- La Sociedad no emplea instrumentos de cobertura para cubrir los riesgos mencionados.

b) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito se gestiona por grupos. El riesgo de crédito surge de efectivo, equivalentes de efectivo y clientes. Los bancos e instituciones financieras con las que trabaja la Sociedad poseen en general calificaciones independientes.

c) Riesgo de liquidez

Una gestión prudente del riesgo de liquidez implica el mantenimiento de efectivo y valores negociables suficientes, la disponibilidad de financiación mediante un importe suficiente de facilidades de crédito comprometidas y la capacidad para liquidar posiciones de mercado. El Departamento de Tesorería de la Sociedad tiene como objetivo mantener la flexibilidad en la financiación mediante la disponibilidad de líneas de crédito comprometidas.

La dirección realiza un seguimiento periódico de las previsiones de liquidez de la Sociedad en función de los flujos de efectivo esperados. La Sociedad mantiene suficiente efectivo para hacer frente a sus necesidades de liquidez.

4.16. Estimación del valor razonable

El valor razonable de los instrumentos financieros que se comercializan en mercados activos (tales como los títulos mantenidos para negociar y los disponibles para la venta) se basa en los precios de mercado a la fecha del balance. El precio de cotización de mercado que se utiliza para los activos financieros es el precio corriente comprador.

El valor razonable de los instrumentos financieros que no cotizan en un mercado activo se determina usando técnicas de valoración. La Sociedad utiliza una variedad de métodos y realiza hipótesis que se basan en las condiciones del mercado existentes en cada una de las fechas del balance. Para la deuda a largo plazo se utilizan precios cotizados de mercado o cotizaciones de agentes. Para determinar el valor razonable del resto de instrumentos financieros se utilizan otras técnicas, como flujos de efectivo descontados estimados. El valor razonable de las permutas de tipo de interés se calcula como el valor actual de los flujos futuros de efectivo estimados.

El valor razonable de los contratos de tipo de cambio a plazo se determina usando los tipos de cambio a plazo cotizados en el mercado en la fecha del balance.

Se asume que el valor en libros de los créditos y débitos por operaciones comerciales se aproxima a su valor razonable. El valor razonable de los pasivos financieros a efectos de la presentación de información financiera se estima descontando los flujos contractuales futuros de efectivo al tipo de interés corriente del mercado del que puede disponer la Sociedad para instrumentos financieros similares.



ON2656165

ANTIBIÓTICOS DE LEÓN, S.L.U.

Cuentas anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2016

CLASE 8.ª**5. Inmovilizado Intangible**

La composición y los movimientos habidos durante el ejercicio 2016 en las cuentas incluidas en este epígrafe del balance de situación adjunto han sido los siguientes:

	Saldo al 31.12.2015	Adiciones y dotaciones	Trasposos	Retiros	Saldo al 31.12.2016
COSTE					
Aplicaciones informáticas	216.345,99	-	35.365,87	-	251.711,86
Anticipos para inmovilizaciones intangibles	100.000,00	85.365,87	(35.365,87)	-	150.000,00
Total	316.345,99	85.365,87	-	-	401.711,86
AMORTIZACIÓN					
Aplicaciones informáticas	(29.861,31)	(39.602,53)	-	-	(69.463,84)
Total	(29.861,31)	(39.602,53)	-	-	(69.463,84)
Valor Neto Contable	286.484,68				332.248,02

Ejercicio 2015

	Saldo al 31.12.2014	Adiciones y dotaciones	Trasposos	Retiros	Saldo al 31.12.2015
COSTE					
Aplicaciones informáticas	-	-	216.345,99	-	216.345,99
Anticipos para inmovilizaciones intangibles	-	316.345,99	(216.345,99)	-	100.000,00
Total	-	-	-	-	316.345,99
AMORTIZACIÓN					
Aplicaciones informáticas	-	(29.861,31)	-	-	(29.861,31)
Total	-	(29.861,31)	-	-	(29.861,31)
Valor Neto Contable	-				286.484,68

Al 31 de diciembre de 2016 no existen activos intangibles con vidas útiles indefinidas.

Las vidas útiles de estos bienes así como los criterios de amortización utilizados se detallan en la Nota 4 de la presente memoria.

No hay elementos del inmovilizado intangible afectos a garantías y reversión.

Bienes totalmente amortizados

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la Sociedad no dispone de elementos del inmovilizado intangible que estén en uso y totalmente amortizados.

Seguros

La política de la Sociedad es formalizar pólizas de seguros para cubrir los posibles riesgos a que están sujetos los diversos elementos de su inmovilizado intangible. Al 31 de diciembre de 2016, los Administradores de la Sociedad estiman que existe una cobertura suficiente.



ON2656166

ANTIBIÓTICOS DE LEÓN, S.L.U.

Cuentas anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2016

CLASE 8.ª**6. Inmovilizado Material**

La composición y los movimientos habidos durante el ejercicio 2016 en las cuentas incluidas en este epígrafe del balance de situación adjunto han sido los siguientes:

	Saldo al 31.12.2015	Adiciones y dotaciones	Trasposos	Retiros	Saldo al 31.12.2016
COSTE					
Terrenos y construcciones	10.720.411,68	-	-	-	10.720.411,68
Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material	6.813.372,83	1.633.913,20	3.422.564,51	(2.792.629,75)	9.077.220,79
Inmovilizado en curso y anticipos	5.309.979,48	1.454.583,60	(3.422.564,51)	-	3.341.998,57
Total	22.843.763,99	3.088.496,80	-	(2.792.629,75)	23.139.631,04
AMORTIZACIÓN					
Construcciones	(176.103,19)	(176.103,19)	-	-	(352.206,38)
Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material	(455.966,69)	(620.577,58)	-	84.751,96	(991.792,31)
Total	(632.069,88)	(796.680,77)	-	84.751,96	(1.343.998,69)
Valor Neto Contable	22.211.694,11				21.795.632,35

Con fecha 21 de diciembre del ejercicio 2016, la Sociedad realiza una operación de venta de activos, que presentaba un valor neto contable de 2.707.877,79 euros (véase Nota 17.6).

La Sociedad tiene compromisos para la adquisición de inmovilizado material destinados a la reindustrialización de sus instalaciones, para lo cual cuenta con un préstamo recibido por el Ministerio de Industria, Energía y Turismo por importe de 15.590.499,00 euros (Nota 16), así como con el apoyo financiero del Socio Único de la Sociedad.

La Sociedad mantiene pasivos financieros garantizados con terrenos y construcciones por un total de 5.693.950,70 euros (1.193.950,70 euros en 2015) (Nota 14.4). El valor de los activos garantizados asciende al 31 de diciembre de 2016 a 9.913.554,26 euros (429.603,77 euros en 2015).

Al 31 de diciembre de 2016, la Sociedad cuenta con tres arrendamientos financieros para instalaciones, maquinaria y elementos de transporte, encontrándose uno de ellos a cierre del ejercicio en curso (véanse Notas 7 y 14).

Las vidas útiles de estos bienes así como los criterios de amortización utilizados se detallan en la Nota 4 de la presente memoria.



ON2656167

ANTIBIÓTICOS DE LEÓN, S.L.U.

Cuentas anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2016

CLASE 8.ª

Ejercicio 2015

	Saldo reexpresado al 31.12.2014	Adiciones y dotaciones	Trasposos	Retiros	Saldo al 31.12.2015
COSTE					
Terrenos y construcciones	10.720.411,68	-	-	-	10.720.411,68
Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material	5.709.453,40	-	1.103.919,43	-	6.813.372,83
Inmovilizado en curso y anticipos	2.601.597,52	3.812.301,39	(1.103.919,43)	-	5.309.979,48
Total	19.031.462,60	3.812.301,39	-	-	22.843.763,99
AMORTIZACIÓN					
Construcciones	-	(176.103,19)	-	-	(176.103,19)
Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material	-	(455.966,69)	-	-	(455.966,69)
Inmovilizado en curso y anticipos	-	-	-	-	-
Total	-	(632.069,88)	-	-	(632.069,88)
Valor Neto Contable	19.031.462,60				22.211.694,11

El desglose del epígrafe "Terrenos y Construcciones" de los cuadros anteriores es el siguiente:

	Coste al 31.12.2016	Coste al 31.12.2015
Terrenos	1.915.252,02	1.915.252,02
Construcciones	8.805.159,66	8.805.159,66
Total	10.720.411,68	10.720.411,68

Bienes totalmente amortizados

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la Sociedad no dispone de elementos del inmovilizado material que estén en uso y totalmente amortizados.

Seguros

La política de la Sociedad es formalizar pólizas de seguros para cubrir los posibles riesgos a que están sujetos los diversos elementos de su inmovilizado material. Al 31 de diciembre de 2016, los Administradores de la Sociedad estiman que existe una cobertura suficiente.



ON2656168

ANTIBIÓTICOS DE LEÓN, S.L.U.

Cuentas anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2016

CLASE 8.ª**7. Arrendamientos y otras operaciones de naturaleza similar****7.1. Arrendamientos financieros**

La Sociedad tiene las siguientes clases de activos contratados en régimen de arrendamiento financiero:

	2016			2015		
	Coste	Amortización acumulada	Valor neto Contable	Coste	Amortización acumulada	Valor neto Contable
Instalaciones	324.249,06	8.106,23	316.142,83	324.249,06	-	324.249,06
Maquinaria en curso	395.000,00	-	395.000,00	395.000,00	-	395.000,00
Elementos de transporte	41.880,33	2.792,02	39.088,31	-	-	-
Totales	761.129,39	10.898,25	750.231,14	719.249,06	-	719.249,06

Los pagos mínimos de los pasivos por arrendamientos financieros, desglosados por plazos de vencimiento, son como sigue (Nota 14):

	Pagos mínimos	
	2016	2015
Hasta un año	145.770,33	130.695,29
Entre uno y cinco años	442.663,32	556.753,10
Totales	588.433,65	687.448,39

8. Instrumentos financieros

El valor en libros de cada una de las categorías de instrumentos financieros establecidas en la norma de registro y valoración de "Instrumentos financieros", excepto los saldos con Administraciones Públicas (Nota 16), es el siguiente:

8.1. Activos financieros

La composición de los activos financieros al 31 de diciembre de 2016 y 2015 es el siguiente:

Ejercicio 2016

Categorías	Instrumentos financieros a largo plazo			Instrumentos financieros a corto plazo		Total
	Instrumentos de patrimonio	Valores representativos de deuda	Créditos Derivados Otros	Instrumentos de patrimonio	Créditos Derivados Otros	
Inversiones financieras (Nota 9)	12.600,00	800.190,58	2.543,78	302.753,64	986.692,43	2.104.780,43
Otras partidas a cobrar (Nota 11)	-	-	-	-	935.427,27	935.427,27
Total	12.600,00	800.190,58	2.543,78	302.753,64	1.922.119,70	3.040.207,70



ON2656169

ANTIBIÓTICOS DE LEÓN, S.L.U.

Cuentas anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2016

CLASE 8.ª

Los valores razonables de los préstamos y partidas a cobrar no difieren significativamente de los importes en contabilidad.

Ejercicio 2015

Categorías	Instrumentos financieros a largo plazo		Instrumentos financieros a corto plazo		Total
	Instrumentos de patrimonio	Créditos Derivados Otros	Instrumentos de patrimonio	Créditos Derivados Otros	
Inversiones financieras (Nota 9)	12.600,00	-	-	504.157,39	516.757,39
Otras partidas a cobrar (Nota 11)	-	-	-	2.697,55	2.697,55
Total	12.600,00	-	-	506.854,94	519.454,94

8.2. Pasivos financieros

La composición de los pasivos financieros al 31 de diciembre de 2016 es el siguiente:

Ejercicio 2016

Categorías	Instrumentos financieros a largo plazo		Instrumentos financieros a corto plazo		Total
	Deudas con entidades de crédito	Otros instrumentos financieros	Deudas con entidades de crédito	Otros instrumentos financieros	
Deudas empresas grupo y asociadas (Nota 21)	-	14.000.000,00	-	663.949,20	14.663.949,20
Deudas a pagar (Nota 14)	4.880.148,63	-	4.747.300,55	-	9.627.449,18
Otros pasivos financieros (Nota 14)	-	15.620.901,00	-	2.571.319,63	18.192.220,63
Otras cuentas a pagar (Nota 15)	-	-	-	1.588.329,44	1.588.329,44
Total	4.880.148,63	29.620.901,00	4.747.300,55	4.823.598,27	44.071.948,45

El valor contable de las deudas a largo y corto plazo se aproxima a su valor razonable, dado que el efecto del descuento no es significativo.

Ejercicio 2015

Categorías	Instrumentos financieros a largo plazo		Instrumentos financieros a corto plazo		Total
	Deudas con entidades de crédito	Otros instrumentos financieros	Deudas con entidades de crédito	Otros instrumentos financieros	
Deudas empresas grupo y asociadas (Nota 21)	-	4.000.000,00	-	1.055.719,72	5.055.719,72
Deudas a pagar (Nota 14)	1.762.663,78	-	1.324.995,61	-	3.087.659,39
Otros pasivos financieros (Nota 14)	-	-	-	1.435.349,27	1.435.349,27
Otras cuentas a pagar (Nota 15)	-	-	-	1.573.327,19	1.573.327,19
Total	1.762.663,78	4.000.000,00	1.324.995,61	4.064.396,18	11.152.055,57



ON2656170

ANTIBIÓTICOS DE LEÓN, S.L.U.

Cuentas anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2016

CLASE 8.ª**9. Inversiones financieras**

El movimiento habido durante los ejercicios 2016 y 2015 en las diferentes cuentas que componen los epígrafes "Inversiones financieras" del balance de situación adjunto es el siguiente:

	Saldo Reexpresado al 31.12.2014	Entradas	Trasposos	Salidas	Saldo al 31.12.2015	Entradas	Salidas	Saldo al 31.12.2016
Inversiones a largo plazo								
Instrumentos de patrimonio	-	12.600,00	-	-	12.600,00	-	-	12.600,00
Valores representativos de deuda a largo plazo	-	-	-	-	-	2.500.000,00	(1.699.809,42)	800.190,58
Otros activos financieros	250.000,00	-	(250.000,00)	-	-	2.543,78	-	2.543,78
Inversiones a corto plazo								
Instrumentos de patrimonio	-	-	-	-	-	503.593,37	(200.839,73)	302.753,64
Otros activos financieros	4.755.488,93	251.151,39	250.000,00	(4.752.482,93)	504.157,39	2.002.926,83	(1.520.391,79)	986.692,43
Total	5.005.488,93	263.751,39	-	(4.752.482,93)	516.757,39	5.009.063,98	(3.421.040,94)	2.104.780,43

Con fecha 26 de mayo de 2016, como consecuencia de la concesión de una operación de aval de 1.750.000 € ante el Ministerio de Industria, Energía y Turismo, la Sociedad suscribe con el Banco Popular Español, S.A. una garantía contra-aval de pignoración de 7.141 participaciones con el Fondo Eurovalor Estabilidad, por valor nominal total de 800.108,09 euros. La Sociedad adquiere 2.500.000,00 euros en 22.312 participaciones con las que opera a lo largo del ejercicio hasta finalizar el mismo con 7.143 participaciones por valor de 800.190,58 euros.

Con fecha 20 de junio de 2016, la Sociedad suscribe 329.797 acciones del Banco Popular Español, S.A. desembolsando la cantidad de 503.593,37 euros, siendo 91.347,12 euros derechos de suscripción. A cierre del ejercicio se ha procedido a realizar la correspondiente corrección valorativa por deterioro, minorando la valoración de las acciones en 200.839,73 euros, que han sido imputados a la cuenta de resultados del ejercicio. Como consecuencia, la valoración a cierre del ejercicio de las acciones asciende a 302.753,64 euros.

Con fecha 23 de marzo de 2016, la Sociedad formaliza una imposición a plazo fijo con el Banco Popular Español, S.A. por importe de 1.500.000€, cancelada anticipadamente con fecha 10 de mayo de 2016.

Con fecha 21 de diciembre del ejercicio 2016 y con origen en la operación de venta de una unidad productiva a Wacker Biosolutions León, S.L. (véase Nota 17.6), se ha generado un crédito a favor de 500.000 euros pendiente de cobro.



ON2656171

ANTIBIÓTICOS DE LEÓN, S.L.U.

Cuentas anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2016

CLASE 8.ª

A 31 de diciembre de 2016, la Sociedad mantiene sus 105 participaciones de capital suscritas y desembolsadas, en la sociedad Iberaval, Sociedad de Garantía Recíproca, adquiridas con fecha 11 de agosto de 2015, como consecuencia de la concesión de una operación de crédito por importe de 500.000,00 euros procedente del Banco Popular Español, S.A. (véase Nota 14), por valor nominal total de 12.600,00 euros registrados como "Instrumentos de patrimonio" a largo plazo.

A 31 de diciembre de 2016 la Sociedad cuenta en su epígrafe de "Otros activos financieros" clasificados en el corto plazo del balance, con dos imposiciones a plazo fijo con el Banco Sabadell renovadas con vencimiento en mayo de 2016 por importe de 250.000,00 euros, y noviembre de 2016 por importe de 250.000,00 euros. Los mencionados depósitos se encuentran pignoralados como consecuencia de la concesión del aval de importe de 1.084.080,00 euros (Nota 22.1) para garantizar el compromiso de creación de puestos de trabajo y recuperación de antiguos trabajadores de Antibióticos, S.A.U.

10. Existencias

La composición de las existencias al cierre de los ejercicios 2016 y 2015 es la siguiente:

	31.12.2016	31.12.2015
Materias primas y otros aprovisionamientos	3.142.292,11	1.279.944,80
Productos en curso	1.408.892,60	476.251,70
Productos terminados	2.761.188,31	700.426,70
Anticipos a proveedores	178.880,01	404.717,77
Total	7.491.253,03	2.861.340,97

Al cierre de los ejercicios 2016 y 2015 no existen compromisos firmes de compra o venta, contratos de futuros u opciones sobre las mismas, ni limitaciones en su disponibilidad.

La Sociedad no ha realizado correcciones valorativas por deterioro en las existencias. Asimismo, no existe ninguna circunstancia de carácter sustantivo, hecho o limitación que afecte a la titularidad, disponibilidad o valoración de las existencias.

Los riesgos a los que están sujetas las existencias están cubiertos en póliza de seguros, considerándose suficiente su cobertura.

11. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar

La composición al cierre de los ejercicios 2016 y 2015 es la siguiente:

Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	31.12.2016	31.12.2015
Clientes por ventas y prestaciones de servicios	702.625,72	2.097,55
Deudores	221.572,02	-
Personal	11.229,53	600,00
Otros créditos con las Administraciones Públicas (Nota 16)	1.343.073,25	505.583,58
Total	2.278.500,52	508.281,13



ON2656172

ANTIBIÓTICOS DE LEÓN, S.L.U.

Cuentas anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2016

CLASE 8.ª

El epígrafe "Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar – Clientes por ventas y prestaciones de servicios" del balance de situación adjunto corresponde a importes a cobrar procedentes de la venta de existencias.

Al cierre del ejercicio 2016, la Sociedad cuenta con los siguientes saldos de dudoso cobro:

Provisión por operaciones comerciales	31.12.2016	31.12.2015
Saldo inicial	-	-
Dotaciones	299.761,89	-
Aplicaciones	-	-
Saldo final	299.761,89	-

Normalmente no se cobran intereses sobre las cuentas a cobrar, siendo el período medio de crédito concedido inferior a 30 días. La totalidad de los saldos que figuran en estos epígrafes vencen en el transcurso del ejercicio 2017, considerando los Administradores que el importe que figura en el balance de situación adjunto en relación a estos activos se aproxima a su valor razonable.

12. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes

La composición al cierre de los ejercicios 2016 y 2015 es la siguiente:

	Saldo al 31.12.2016	Saldo al 31.12.2015
Caja	1.666,14	709,08
Bancos	20.848.640,53	268.504,39
Total	20.850.306,67	269.213,47

Al 31 de diciembre del ejercicio 2016, la Sociedad muestra un incremento significativo en su tesorería, consecuencia de una operación de venta de activos (Nota 17.6), y de un préstamo recibido por parte del Ministerio de Economía, Industria y Competitividad (Nota 14).

No existe ninguna restricción para la libre disposición de los saldos que figuran en este epígrafe del balance de situación.

13. Fondos Propios

13.1. Capital

El Socio Único de la Sociedad es BTC UNO Sarl. Por lo que se trata de una Sociedad Unipersonal.

Al 31 de diciembre de 2014, el capital social estaba formado por 3006 participaciones números 1 a 3006 inclusive, de 1,00 euros de valor nominal cada una, totalmente suscritas y desembolsadas.



ON2656173

ANTIBIÓTICOS DE LEÓN, S.L.U.

Cuentas anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2016

CLASE 8.ª

Con fecha 12 de marzo de 2015, la Sociedad acuerda ampliar el capital social de la Sociedad, con desembolso del mismo mediante compensación de créditos vencidos, líquidos y exigibles que el Socio Único, BTC UNO Sarl., ostentaba frente a la Sociedad por importe de 7.500.000,00 euros. El capital social de la Sociedad queda fijado en la cifra de 7.503.006,00 euros, mediante la creación de 7.500.000 nuevas participaciones sociales íntegramente suscritas por el Socio Único, números 3.007 a la 7.503.006, ambos inclusive, de 1,00 euro de valor nominal cada una de ellas y de igual clase a las existentes inicialmente.

Con fecha 30 de diciembre de 2015, la Sociedad decide aumentar el capital social con desembolso del mismo mediante compensación de créditos por importe de 7.287.900 euros, quedando fijado el capital social en la cifra de 14.790.906,00 euros. El referido aumento de capital es íntegramente suscrito por el Socio Único de la Sociedad, BTC UNO Sarl., mediante la compensación de los créditos vencidos, líquidos y exigibles que ostentaba el Socio Único frente a la Sociedad, y la creación de 7.287.900 nuevas participaciones sociales, números 7.503.007 a 14.790.906, ambos inclusive, de 1,00 euro de valor nominal cada una de ellas y de igual clase a las existentes inicialmente.

En consecuencia, al 31 de diciembre de 2016 y 2015 el capital social de la Sociedad está representado por 14.790.906 participaciones sociales, números 1 a 14.790.906 inclusive, de 1,00 euro de valor nominal cada una, totalmente suscritas y desembolsadas, que gozan de iguales derechos políticos y económicos.

13.2. Reservas y Resultados de ejercicios anteriores

En el Estado de cambios en el patrimonio neto que forma parte de estas cuentas anuales se detallan los saldos y movimientos agregados producidos durante los ejercicios 2016 y 2015 en estos sub-epígrafes del balance de situación adjunto. A continuación se presenta la composición de las distintas partidas que los componen:

	Saldo al 31.12.2016	Saldo al 31.12.2015
Reservas-	277.957,55	-
Legal y estatutarias	31.280,64	-
Otras reservas	246.676,91	-
Voluntarias	246.676,91	-
Resultados de ejercicios anteriores-	(531.324,44)	6.266.612,61
Otras aportaciones de socios	531.324,44	531.324,44

Reserva legal

De acuerdo con la Ley de Sociedades de Capital debe destinarse una cifra igual al 10% del beneficio del ejercicio a dotar la reserva legal hasta que alcance, al menos, el 20% del capital social.

Esta reserva no es distribuible a los accionistas y sólo podrá ser utilizada para cubrir, en el caso de no tener otras reservas disponibles, el saldo deudor de la cuenta de pérdidas y ganancias.



ON2656174

ANTIBIÓTICOS DE LEÓN, S.L.U.

Cuentas anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2016

CLASE 8ª**Reservas voluntarias**

Estas reservas son de libre disposición.

Otras reservas

Durante el ejercicio 2016, y derivado de la presentación del Impuesto sobre Sociedades del ejercicio 2015 (Nota 16), la Sociedad procedió a registrarse una reserva de capitalización por importe de 139.395,58 euros, originado por el incremento de sus fondos propios. Al cierre del ejercicio 2016, la Sociedad ha procedido a revertir dicha reserva al no haber mantenido el mencionado incremento en sus fondos propios.

Otras aportaciones de socios

La Sociedad refleja en otras aportaciones de socios los intereses devengados en el ejercicio 2015 por importe de 531.324,44 euros que han sido registrados contra patrimonio, al manifestar el Socio Único que los mencionados intereses están condonados y no serán exigible el pago de los mismos (véase Nota 2.8).

14. Deudas a largo y corto plazo

La composición de estos epígrafes del balance de situación adjunto al 31 de diciembre de 2016 y 2015 es la siguiente:

	31.12.2016			31.12.2015		
	Deudas a largo plazo	Deudas a corto plazo	Total	Deudas a largo plazo	Deudas a corto plazo	Total
Deudas con entidades de crédito-	4.437.485,31	4.601.530,22	9.039.015,53	1.205.910,68	1.194.300,32	2.400.211,00
Préstamos	4.437.485,31	3.530.311,28	7.967.796,59	1.205.910,68	303.359,81	1.509.270,49
Pólizas de crédito	-	1.071.218,94	1.071.218,94	-	890.940,51	890.940,51
Acreedores por arrendamiento financiero	442.663,32	145.770,33	588.433,65	556.753,10	130.695,29	687.448,39
Otros pasivos financieros	15.620.901,00	2.571.319,63	18.192.220,63	1.193.950,70	241.398,57	1.435.349,27
Total	20.501.049,63	7.318.620,18	27.819.669,81	2.956.614,48	1.566.394,18	4.523.008,66

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el detalle de las deudas por plazos remanentes de vencimiento es el siguiente:

	31.12.2016				31.12.2015			
	Deudas con entidades de crédito	Acreedores por arrendamiento financiero	Otros pasivos financieros	Total	Deudas con entidades de crédito	Acreedores por arrendamiento financiero	Otros pasivos financieros	Total
2017	4.601.530,22	145.770,33	2.571.319,63	7.318.620,18	1.194.300,32	130.695,29	241.398,57	1.566.394,18
2018	1.013.357,91	151.824,47	-	1.165.182,38	496.956,33	136.468,03	-	633.424,36
2019	832.455,61	158.130,79	-	990.586,40	508.954,35	142.495,84	248.739,75	900.189,94
2020	856.814,46	132.708,06	2.227.214,14	3.216.736,66	100.000,00	148.789,81	198.991,80	447.781,61
2021 en adelante	1.734.857,33	-	13.393.686,86	15.128.544,19	100.000,00	128.999,42	746.219,15	975.218,57
Total	9.039.015,53	588.433,65	18.192.220,63	27.819.669,81	2.400.211,00	687.448,39	1.435.349,27	4.523.008,66



ON2656175

ANTIBIÓTICOS DE LEÓN, S.L.U.

Cuentas anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2016

CLASE 8.ª

A la fecha de formulación de estas cuentas anuales no se ha producido ningún incumplimiento de las obligaciones asumidas.

14.1. Préstamos con entidades de crédito

El detalle de los préstamos suscritos y sus principales condiciones al 31 de diciembre de 2016 y 2015 es el siguiente:

Entidad financiera	Fecha de vencimiento	Tipo de interés	Importe	Cuota	31.12.2016			31.12.2015		
					Pasivo no corriente	Pasivo corriente	Total	Pasivo no corriente	Pasivo corriente	Total
BANCO POPULAR ESPAÑOL, S.A.	22/09/2018	3,00%	1.000.000,00	Semestral	204.477,17	198.478,17	402.955,34	805.910,68	202.422,65	1.008.333,33
BANCO POPULAR ESPAÑOL, S.A.	11/08/2020	1,976%	500.000,00	Anual	300.000,00	100.000,00	400.000,00	400.000,00	100.937,16	500.937,16
BANCO POPULAR ESPAÑOL, S.A.	24/02/2023	3,25%	1.000.000,00	Mensual	872.479,03	127.520,97	1.000.000,00	-	-	-
BANCO POPULAR ESPAÑOL, S.A.	03/03/2023	3,25%	500.000,00	Mensual	442.693,42	57.306,58	500.000,00	-	-	-
BANCO POPULAR ESPAÑOL, S.A.	06/06/2017	1,10%	500.000,00	Mensual	-	500.000,00	500.000,00	-	-	-
BANCO POPULAR ESPAÑOL, S.A.	22/02/2017	2,30%	1.000.000,00	Mensual	-	1.000.000,00	1.000.000,00	-	-	-
BANKIA, S.A.	24/02/2023	3,29%	1.500.000,00	Mensual	1.308.933,13	191.066,87	1.500.000,00	-	-	-
BANKIA, S.A.	28/01/2017	3,00%	1.000.000,00	Mensual	-	576.270,59	576.270,59	-	-	-
BANCO SANTANDER	19/01/2017	5,25%	264.600,00	Mensual	-	88.570,66	88.570,66	-	-	-
BANCO DE SABADELL	28/02/2023	3,25%	1.500.000,00	Mensual	1.308.902,56	191.097,44	1.500.000,00	-	-	-
BANCO DE SABADELL	01/04/2017	3,75%	500.000,00	Mensual	-	500.000,00	500.000,00	-	-	-
					4.437.485,31	3.530.311,28	7.967.796,59	1.205.910,68	303.359,81	1.509.270,49

La Sociedad mantiene préstamos con entidades de crédito garantizados con terrenos y construcciones por un total de 4.500.000,00 euros. El valor de los activos garantizados asciende al 31 de diciembre de 2016 a 9.483.950,49 euros (Nota 6).

Todos los préstamos suscritos han devengado tipos de interés de mercado.

14.2. Pólizas de crédito

El detalle de las pólizas de crédito suscritas y sus principales condiciones al 31 de diciembre de 2016 y 2015 es el siguiente:

Entidad financiera	Fecha de vencimiento	Límite	31.12.2016			31.12.2015		
			Pasivo no corriente	Pasivo corriente	Total	Pasivo no corriente	Pasivo corriente	Total
POPULAR DE FACTORING, S.A.	2017	1.000.000,00	-	-	-	-	386.222,47	386.222,47
BANKIA, S.A.	2017	800.000,00	-	216.402,35	216.402,35	-	504.718,04	504.718,04
BANCO POPULAR ESPAÑOL, S.A.	2017	800.000,00	-	8.800,00	8.800,00	-	-	-
BANCO POPULAR ESPAÑOL, S.A.	2017	750.000,00	-	746.816,59	746.816,59	-	-	-
BANCO SANTANDER	Indefinido	600.000,00	-	25.140,00	25.140,00	-	-	-
BANCO DE SABADELL	Indefinido	1.500.000,00	-	74.060,00	74.060,00	-	-	-
			-	1.071.218,94	1.071.218,94	-	890.940,51	890.940,51



ON2656176

ANTIBIÓTICOS DE LEÓN, S.L.U.

Cuentas anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2016

CLASE 8ª

14.3. Acreedores por arrendamiento financiero

El detalle de la deuda con acreedores por arrendamiento financiero y sus principales condiciones al 31 de diciembre de 2016 y 2015 es el siguiente:

Entidad financiera	Fecha de vencimiento	Tipo de interés	Importe	Cuota	31.12.2016			31.12.2015		
					Pasivo no corriente	Pasivo corriente	Total	Pasivo no corriente	Pasivo corriente	Total
BANCO POPULAR ESPAÑOL, S.A.	23/09/2020	4,33%	395.000,00	Mensual	230.548,66	75.140,85	305.689,51	305.759,82	71.775,76	377.535,58
BANCO POPULAR ESPAÑOL, S.A.	22/09/2020	4,33%	324.249,06	Mensual	189.253,63	61.681,91	250.935,54	250.993,28	58.919,53	309.912,81
BANCO POPULAR ESPAÑOL, S.A.	09/04/2020	3,25%	38.432,83	Mensual	22.861,03	8.947,57	31.808,60	-	-	-
					442.663,32	145.770,33	588.433,65	556.753,10	130.695,29	687.448,39

14.4. Otros pasivos financieros

El detalle de otros pasivos financieros y sus principales condiciones al 31 de diciembre de 2016 y 2015 es el siguiente:

Entidad financiera	Fecha de vencimiento	Tipo de interés	Importe	Cuota	31.12.2016			31.12.2015		
					Pasivo no corriente	Pasivo corriente	Total	Pasivo no corriente	Pasivo corriente	Total
AGENCIA DE INNOVACIÓN, FINANCIACIÓN E INTERNACIONALIZACIÓN EMPRESARIAL	10/07/2023	1,148%	1.193.950,70	Mensual	-	1.193.950,70	1.193.950,70	1.193.950,70	3.796,00	1.197.746,70
MINISTERIO DE INDUSTRIA, ENERGÍA Y TURISMO	29/12/2026	2,29%	15.590.499,00	Mensual	15.590.499,00	-	15.590.499,00	-	-	-
FIANZAS	2027	-	30.402,00	-	30.402,00	-	30.402,00	-	-	-
PROVEEDORES	2017	-	-	-	-	1.355.588,23	1.355.588,23	-	231.409,51	231.409,51
INMOVILIZADO	2017	-	-	-	-	21.780,70	21.780,70	-	6.193,06	6.193,06
INTERESES DE DEUDAS	2017	-	-	-	-	-	-	-	-	-
					15.620.901,00	2.571.319,63	18.192.220,63	1.193.950,70	241.398,57	1.435.349,27

La Sociedad mantiene pasivos financieros garantizados con terrenos por un total de 1.193.950,70 euros. El valor de los activos garantizados asciende al 31 de diciembre de 2016 a 429.603,77 euros (429.603,77 euros en 2015) (Nota 6).

Agencia de Innovación Financiación e Internacionalización Empresarial

La Sociedad presenta en el corto plazo su pasivo financiero ante la Agencia de Innovación Financiación e Internacionalización Empresarial, al no haber recibido el consentimiento previo y expreso de la Agencia para constituir o permitir que se impongan garantías reales, cargas o gravámenes de cualquier tipo sobre los bienes o derechos de la Sociedad, a favor de terceros acreedores.

Con fecha febrero 2018, la Sociedad está pendiente de recepción del consentimiento escrito por parte de la Agencia, considerando los Administradores de la Sociedad que no hay inconvenientes que puedan hacer dudar sobre una posible cancelación anticipada.



ON2656177

ANTIBIÓTICOS DE LEÓN, S.L.U.

Cuentas anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2016

**CLASE 8.ª**Ministerio de Industria, Energía y Turismo

La Sociedad tiene concedida por parte del Ministerio de Industria, Energía y Turismo, una concesión de apoyo financiero para la reindustrialización y fomento de la competitividad industrial por importe de 15.590.499,00 euros, concedida en fecha 29 de diciembre del ejercicio 2016. Esta concesión se corresponde con el 75% del presupuesto financiable total del proyecto que asciende a 20.787.332,00 euros.

Las actuaciones iniciales presentadas por la Sociedad para la concesión, estaban centradas en el aumento de la capacidad de producción en planta estéril, zona de mezclas orales y micronizado, fermentación, y productos no penicilánicos; así como mejoras en el proceso de extracción y purificación de compuestos, y adquisiciones de equipos de última generación para la reconstrucción de equipos de producción. Las mencionadas actuaciones deberán ser justificadas por parte de la Sociedad ante el Ministerio con fecha mayo del ejercicio 2018.

La Sociedad está trabajando para cumplir con las bases de actuación iniciales. Adicionalmente se ha presentado una nueva memoria ante el Ministerio, donde se solicita una prórroga y un cambio del fin inicial del préstamo. Además, la Sociedad está cumpliendo los 3 requisitos de obligado cumplimiento para la solicitud del préstamo: exportación, reindustrialización e incremento de plantilla.

Los Administradores de la Sociedad consideran que no existen dudas razonables que hagan dudar sobre el cumplimiento de las base de dicho préstamo.

15. Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar

La composición al cierre de los ejercicios 2016 y 2015 es la siguiente:

Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	31.12.2016	31.12.2015
Proveedores	877.021,17	1.115.387,00
Acreedores varios	523.798,48	457.357,20
Personal	9,79	582,99
Pasivos por impuesto corriente (Nota 16)	16.174,03	54.556,97
Otras deudas con las Administraciones Públicas (Nota 16)	438.335,85	369.228,15
Anticipos de clientes	187.500,00	-
Total	2.042.839,32	1.997.112,31

A continuación se detalla la información requerida por la Disposición adicional tercera de la Ley 15/2010, de 5 de julio (modificada a través de la Disposición final segunda de la Ley 31/2014, de 3 de diciembre) preparada conforme a la Resolución del ICAC de 29 de enero de 2016, sobre la información a incorporar en la memoria de las cuentas anuales en relación con el periodo medio de pago a proveedores en operaciones comerciales.



ON2656178

ANTIBIÓTICOS DE LEÓN, S.L.U.

Cuentas anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2016



CLASE 8.ª

	2016	2015
	Días	Días
PMP (días) de pagos	29,67	35,96
Ratio de las operaciones pagadas	29,24	34,86
Ratio de las operaciones pendientes	25,55	56,06
	Importe	Importe
Total pagos del ejercicio	15.789.170,30	15.161.861,59
Total pagos pendientes	2.041.140,66	1.370.423,25

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, no existían saldos acumulados con un aplazamiento superior al permitido por la Ley (60 días).

16. Administraciones Públicas y situación fiscal

El detalle de los saldos con Administraciones Públicas al 31 de diciembre de 2016 y 2015 es el siguiente:

	31.12.2016			31.12.2015		
	No corriente	Corriente	Total	No corriente	Corriente	Total
Administraciones Públicas deudoras:						
Activos por impuesto diferido	1.352.529,82	-	1.352.529,82	-	-	-
Otros créditos con las Administraciones Públicas.-	-	1.343.073,25	1.343.073,25	-	505.583,58	505.583,58
Hacienda Pública, deudora por IVA	-	1.343.073,25	1.343.073,25	-	479.959,16	479.959,16
Hacienda Pública, deudora por subvenciones concedidas	-	-	-	-	24.513,02	24.513,02
Hacienda Pública, deudora por retenciones practicadas	-	-	-	-	1.111,40	1.111,40
Administraciones Públicas acreedoras:						
Pasivos por impuesto corriente	-	16.174,03	16.174,03	-	54.556,97	54.556,97
Otras deudas con las Administraciones Públicas.-	-	438.335,85	438.335,85	-	369.228,15	369.228,15
Hacienda Pública, acreedora por retenciones practicadas	-	280.370,81	280.370,81	-	219.147,59	219.147,59
Organismos de la Seguridad Social, acreedores	-	157.965,04	157.965,04	-	150.080,56	150.080,56



ON2656179

ANTIBIÓTICOS DE LEÓN, S.L.U.

Cuentas anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2016

CLASE 8ª**Situación fiscal**

La Sociedad tiene abiertos a inspección por las autoridades fiscales aquellos impuestos que le son aplicables correspondientes a los ejercicios 2014, 2015 y 2016. Dichos impuestos no podrán considerarse definitivamente cerrados hasta que transcurra el período de cuatro años de prescripción. Los Administradores de la Sociedad no esperan que, en caso de inspección, surjan pasivos que tengan una incidencia significativa en el balance de situación adjunto, motivo por el cual no se ha efectuado provisión alguna por este concepto.

Impuesto sobre beneficios

El Impuesto sobre Sociedades se calcula a partir del resultado contable, que no necesariamente ha de coincidir con el resultado fiscal, entendido éste como la base imponible del impuesto.

La conciliación del resultado contable de los ejercicios 2016 y 2015 y la base imponible del Impuesto sobre Sociedades es la siguiente:

	31.12.2016			31.12.2015		
	Aumento	Disminución	Total	Aumento	Disminución	Total
Resultado contable			(3.398.548,28)			(6.485.130,60)
Impuesto sobre sociedades			(1.352.529,82)			(2.034.313,90)
Diferencias permanentes	246.212,51	-	246.212,51	555.674,30	-	555.674,30
Diferencias temporarias	280.768,94	-	280.768,94	9.357.726,00	-	9.357.726,00
Con origen en el ejercicio	280.768,94	-	280.768,94	-	-	-
Con origen en ejercicios anteriores	-	-	-	9.357.726,00	-	9.357.726,00
Reducciones a la base imponible	-	-	-	-	(1.141.638,10)	(1.141.638,10)
Reserva de capitalización	-	-	-	-	(139.395,58)	(139.395,58)
Compensación de bases imponibles	-	-	-	-	(1.002.242,52)	(1.002.242,52)
Base imponible (resultado fiscal)			(4.224.096,65)			252.317,70
Cuota íntegra (25%)			-			63.079,42
Deducciones fiscales aplicadas			-			(8.522,45)
Cuota líquida			-			54.556,97
Retenciones y pagos a cuenta			(19.981,70)			(1.111,40)
Pérdida de beneficios fiscales			34.848,90			-
Intereses de demora			1.306,83			-
Importe a ingresar (a devolver)			16.174,03			53.445,57

Las diferencias temporarias del ejercicio 2016, se corresponden íntegramente con los gastos financieros netos que no han sido objeto de deducción, y que podrán deducirse en los periodos impositivos siguientes. En el ejercicio 2015, las diferencias temporarias se correspondían con 9.357.726,00 euros de ajuste por reexpresión del resultado del ejercicio 2014, originado por la revalorización de la unidad productiva (véanse Notas 2.3 y 20).



ON2656180

ANTIBIÓTICOS DE LEÓN, S.L.U.

Cuentas anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2016

CLASE 8.ª

Las diferencias permanentes del ejercicio 2016 se componen de 200.839,73 euros de deterioros y 45.375,78 euros de gastos no deducibles, y en el ejercicio 2015 de 555.674,30 euros de gastos fiscalmente no deducibles.

La conciliación entre la cuota íntegra y el gasto por impuesto sobre sociedades es como sigue:

	31.12.2016	31.12.2015
Cuota íntegra	-	63.079,42
Activo diferido por diferencias temporarias deducibles	(70.192,24)	-
Activo diferido por deducciones	(226.313,42)	-
Pasivos por impuesto diferido	-	(2.339.431,50)
Generación de bases imponibles negativas	(1.056.024,16)	-
Compensación de bases imponibles negativas de ejercicios anteriores	-	250.560,63
Deducciones	-	(8.522,45)
Gasto por impuesto sobre sociedades	(1.352.529,82)	(2.034.313,90)

Activos y pasivos por impuestos diferidos

La diferencia entre la carga fiscal imputada al resultado de los ejercicios 2016 y 2015 y a los ejercicios precedentes y la carga fiscal ya pagada o que habrá de pagarse por esos ejercicios se registra en las cuentas "Activos por impuesto diferido" o "Pasivos por impuesto diferido", según corresponda. Los impuestos diferidos se han calculado mediante la aplicación a los importes correspondientes del tipo impositivo nominal vigente.

La composición y movimientos de los ejercicios 2016 y 2015 de estos epígrafes del balance de situación adjunto son los siguientes:

Ejercicio 2016

	Saldo al 31.12.2015	Registrado en la cuenta de resultados		Registrado directamente en cuentas de Patrimonio Neto		Saldo al 31.12.2016
		Adiciones	Retiros	Adiciones	Retiros	
Activos por impuesto diferido						
Activos por diferencias temporarias imponibles	-	70.192,24	-	-	-	70.192,24
Activos por deducciones y bonificaciones	-	226.313,42	-	-	-	226.313,42
Crédito fiscal por pérdidas	-	1.056.024,16	-	-	-	1.056.024,16
Total	-	1.352.529,82	-	-	-	1.352.529,82

Ejercicio 2015

	Saldo al 31.12.2014	Registrado en la cuenta de resultados		Registrado directamente en cuentas de Patrimonio Neto		Saldo al 31.12.2015
		Adiciones	Retiros	Adiciones	Retiros	
Activos por impuesto diferido						
Crédito fiscal por pérdidas	250.560,63	-	(250.560,63)	-	-	-
Pasivos por impuesto diferido	(2.339.431,50)	-	2.339.431,50	-	-	-
Total	(2.088.870,87)	-	2.088.870,87	-	-	-



ON2656181

ANTIBIÓTICOS DE LEÓN, S.L.U.

Cuentas anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2016

CLASE 8.ª**17. Ingresos y gastos****17.1. Ventas**

El detalle de la cifra de ventas al 31 de diciembre de 2016 y 2015 es el siguiente:

	31.12.2016	31.12.2015
Productos terminados	5.773.361,15	4.634.371,48
Devoluciones de producto terminado	(64.532,00)	-
Subproductos	37.324,00	39.715,30
Prestaciones de servicios	386.552,73	-
Total	6.132.705,88	4.674.086,78

17.2. Variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación

La composición de este epígrafe de la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio 2016 adjunta es la siguiente:

	31.12.2016	31.12.2015
Productos terminados	2.060.761,61	700.426,70
Productos en curso de fabricación	932.640,90	476.251,70
Total	2.993.402,51	1.176.678,40

17.3. Aprovisionamientos

La composición de este epígrafe de la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio 2016 adjunta es la siguiente:

Ejercicio 2016

	Compras	Rappel por compras	Variación de existencias	Total consumos
Materias primas y otros aprovisionamientos	6.202.468,61	-	(1.935.718,10)	4.266.750,51
Total	6.202.468,61	-	(1.935.718,10)	4.266.750,51

Ejercicio 2015

	Compras	Rappel por compras	Variación de existencias	Total consumos
Materias primas y otros aprovisionamientos	4.300.178,32	-	(1.280.715,07)	3.019.463,25
Total	4.300.178,32	-	(1.280.715,07)	3.019.463,25



ON2656182

ANTIBIÓTICOS DE LEÓN, S.L.U.

Cuentas anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2016

CLASE 8.ª

La Sociedad realiza transacciones en moneda extranjera, los importes de las mencionadas transacciones efectuadas durante los ejercicios 2016 y 2015 son los siguientes:

Materias primas y otros aprovisionamientos	31.12.2016	31.12.2015
USD	2.778.261,13	1.949.907,80
GBP	2.888,06	4.593,70
Euros	3.421.319,42	2.345.676,82
Total	6.202.468,61	4.300.178,32

17.4. Gastos de personal

La composición de este epígrafe de la cuenta de pérdidas y ganancias de los ejercicios 2016 y 2015 adjunta es la siguiente:

	31.12.2016	31.12.2015
Sueldos y Salarios	6.015.775,44	4.825.393,09
Indemnizaciones	86.828,78	-
Seguridad Social a cargo de la empresa	1.585.546,24	1.472.465,61
Otros gastos sociales	8.426,28	-
Total	7.696.576,74	6.297.858,70

En el ejercicio 2014 se establecieron compromisos de mantenimiento de 170 puestos de trabajo con incorporación inmediata de 120 trabajadores y sucesiva de otros 50 trabajadores y Compromiso de creación de empleo contrataciones futuras de 80 puestos de trabajo. Asimismo, se acordó un Expediente de Regulación de Empleo entre la Sociedad y los representantes de los trabajadores, por el que se suspendían de forma temporal los contratos de 50 trabajadores de la plantilla con carácter rotativo, existiendo un mínimo de 120 trabajadores que no deberían estar sujetos a esta suspensión en ningún momento. La duración de esta suspensión temporal abarcó desde noviembre de 2014 a noviembre de 2015. La dirección de la Compañía ha promovido la constitución de un fondo económico solidario cuya participación ha sido voluntaria, y su gestión se lleva a cabo desde la dirección de Recursos Humanos.

Durante el ejercicio 2016, la Sociedad ha incrementado su plantilla alcanzando los 215 trabajadores al 31 de diciembre de 2016.

A continuación se detalla la plantilla media de trabajadores, agrupados por categorías:



ON2656183

ANTIBIÓTICOS DE LEÓN, S.L.U.

Cuentas anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2016

CLASE 8.ª**Ejercicio 2016**

GRUPO PROFESIONAL	Nº DE TRABAJADORES
GP 0 - Directivos	7
GP 8 - Técnicos	7
GP 7 - Técnicos	16
GP 6 - Técnicos Administrativos	15
GP 5 - Operarios J.E.	26
GP 4 - Operarios máquinas	91
GP 3 - Operarios	33
GP 2 - Operarios	0
GP 1 - Operarios	3
TOTAL	198

Ejercicio 2015

GRUPO PROFESIONAL	Nº DE TRABAJADORES
GP 0 - Directivos	6
GP 8 - Técnicos	6
GP 7 - Técnicos	15
GP 6 - Técnicos Administrativos	11
GP 5 - Operarios J.E.	26
GP 4 - Operarios máquinas	87
GP 3 - Operarios	31
GP 2 - Operarios	0
GP 1 - Operarios	2
TOTAL	184

A continuación se detalla la plantilla a final de ejercicio de trabajadores, agrupados por categorías y diferenciados por sexos:

Ejercicio 2016

GRUPO PROFESIONAL	Nº DE TRABAJADORES	HOMBRES	MUJERES
GP 0 - Directivos	5	5	0
GP 8 - Técnicos	10	10	0
GP 7 - Técnicos	13	8	5
GP 6 - Técnicos Administrativos	17	8	9
GP 5 - Operarios J.E.	28	25	3
GP 4 - Operarios máquinas	94	80	14
GP 3 - Operarios	44	41	3
GP 2 - Operarios	0	0	0
GP 1 - Operarios	4	1	3
TOTAL	215	178	37



ON2656184

ANTIBIÓTICOS DE LEÓN, S.L.U.

Cuentas anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2016

CLASE 8ª**Ejercicio 2015**

GRUPO PROFESIONAL	Nº DE TRABAJADORES	HOMBRES	MUIERES
GP 0 - Directivos	7	6	1
GP 8 - Técnicos	6	6	0
GP 7 - Técnicos	16	12	4
GP 6 - Técnicos Administrativos	14	7	7
GP 5 - Operarios J.E.	26	23	3
GP 4 - Operarios máquinas	90	78	12
GP 3 - Operarios	31	31	0
GP 2 - Operarios	0	0	0
GP 1 - Operarios	3	1	2
TOTAL	193	164	29

Durante los ejercicios 2016 y 2015 la Sociedad ha tenido contratada a una persona con discapacidad mayor o igual al 33%.

17.5. Otros gastos de explotación

La composición de este epígrafe de la cuenta de pérdidas y ganancias de los ejercicios 2016 y 2015 adjunta es la siguiente:

	31.12.2016	31.12.2015
Arrendamientos y cánones	117.017,34	23.461,92
Reparaciones y conservación	470.772,15	93.621,52
Servicios de profesionales independientes	886.527,00	35.586,52
Transportes	47.405,08	26.278,13
Primas de Seguros	85.351,80	54.577,52
Servicios bancarios	94.334,78	128.233,68
Publicidad y propaganda	26.591,52	7.046,66
Suministros	2.582.738,30	1.956.071,69
Otros servicios	1.071.865,78	1.233.587,26
Otros tributos	768.454,95	254.856,20
Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales	299.761,89	-
Total	6.450.820,59	3.813.321,10

17.6. Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado

La composición de este epígrafe de la cuenta de pérdidas y ganancias de los ejercicios 2016 y 2015 adjunta es la siguiente:

	31.12.2016	31.12.2015
Ingresos-	6.846.001,25	-
Resultados por enajenaciones y otras	6.846.001,25	-
Total	6.846.001,25	-

**ANTIBIÓTICOS DE LEÓN, S.L.U.**

Cuentas anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2016

**CLASE 8.ª**

Con fecha 16 de Diciembre del ejercicio 2016, la Sociedad firma una operación principal de venta de activos con Wacker Biosolutions León, S.L.U. Esta operación queda enmarcada dentro de un contrato de venta, elevado a escritura pública con fecha 21 de diciembre del ejercicio 2016, momento en el que se procede a la firma de contratos anexos que darán soporte en el tiempo a la operación principal de venta.

A continuación se exponen los rasgos más significativos de los contratos que conforman la operación de venta:

- Asset Purchase Agreement (APA):
Tiene como objeto la venta de parte de las instalaciones propiedad de la Sociedad, así como el compromiso de transferencia futura de 15 empleados de producción, que tendrá lugar con fecha 31 de diciembre del ejercicio 2017. Las instalaciones que conforman la operación de venta se corresponden con una de las tres unidades de fermentación de que dispone la Sociedad, además de instalaciones necesarias para el consiguiente tratamiento de los productos fermentados.
Esta operación de venta de activos ha sido analizada por los asesores legales de ambas partes, concluyendo que se trata de una transmisión de una unidad productiva, tal y como establece el artículo 7.1º de la Ley del Impuesto sobre el Valor Añadido (IVA). Por tanto, esta operación no se encuentra sujeta a IVA.

La transferencia efectiva de las instalaciones, y por tanto su propiedad, al entenderse transferidos todos los riesgos, y beneficios derivados, ha tenido lugar con fecha 21 de diciembre de 2016, siendo este el acuerdo marco principal de la operación, que establece un compromiso por ambas partes de cooperación y trabajo conjunto en las instalaciones de la fábrica. Este compromiso quedará enmarcado dentro los contratos señalados a continuación.

- Asset Lease Agreement (ALA):
Se establece un acuerdo entre las partes por el que Wacker Biosolutions León, S.L.U., propietaria de los activos, arrendará a la Sociedad parte de las instalaciones que previamente le habían sido transferidas por la Sociedad bajo el contrato APA. Este acuerdo tendrá vigencia durante el ejercicio 2017.
- Non-Residential Property Lease Agreement (PLA):
Acuerdo mediante el cual la Sociedad arrienda las naves y el suelo, donde se encuentran las instalaciones transferidas bajo el acuerdo APA a Wacker Biosolutions León, S.L.U.
- Framework Agreement on Fermentation and Media Preparation Services (FFA):
A partir del ejercicio 2018, Wacker Biosolutions León, S.L.U. se compromete mediante este acuerdo a prestar los servicios de producción que pueden ser solicitados por la Sociedad, y que serán facturados según condiciones pactadas.



ON2656186

ANTIBIÓTICOS DE LEÓN, S.L.U.

Cuentas anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2016

CLASE 8.ª

- Framework Service Agreement (FSA):
La Sociedad comenzará en el ejercicio 2017 a prestar diversos servicios a Wacker Biosolutions León, S.L.U. para que este último pueda llevar a cabo sus operaciones. Entre estos servicios se encuentran los trabajos rutinarios de mantenimiento, utilities, laboratorios, gestión administrativa, servicio informático y toda una serie de servicios anexos que serán necesarios para que pueda operar con normalidad en sus instalaciones.

Como resultado, la Sociedad registra en su cuenta de resultados la consiguiente plusvalía por enajenación de sus activos:

	31.12.2016
Baja Coste Activo	(2.792.629,75)
Amortización Acumulada	84.751,96
Precio de venta	9.553.879,04
Plusvalía	6.846.001,25

17.7. Otros resultados

El detalle de otros resultados al 31 de diciembre de 2016 y 2015 es el siguiente:

	31.12.2016	31.12.2015
Ingresos	21.283,72	3.382,87
Otros ingresos	21.283,72	3.382,87
Gastos	(70.019,86)	-
Otros gastos	(70.019,86)	-
Total	(48.736,14)	3.382,87

17.8. Ingresos y gastos financieros

El detalle de los ingresos y gastos financieros que figuran en la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta al 31 de diciembre de 2016 y 2015 es el siguiente:

	31.12.2016	31.12.2015
Ingresos financieros	3.283,24	6.735,63
Otros ingresos financieros	3.283,24	6.735,63
Gastos financieros	(1.266.037,41)	(727.723,94)
Intereses de deudas con empresas grupo y asociadas	(993.262,23)	(587.023,33)
Intereses de deudas entidades de crédito	(218.686,02)	(91.881,46)
Intereses por descuento de efectos y operaciones de "factoring"	(49.013,41)	(20.821,74)
Intereses de deudas	(5.041,53)	(9.989,06)
Otros gastos financieros	(34,22)	(18.008,35)
Variación de valor razonable en instrumentos financieros	(200.649,15)	-
Cartera de negociación y otros	(200.649,15)	-
Diferencias de cambio	(18.014,77)	12.822,57
Diferencias positivas de cambio	6.062,94	20.383,00
Diferencias negativas de cambio	(24.077,71)	(7.560,43)
Resultado financiero	(1.481.418,09)	(708.165,74)



ANTIBIÓTICOS DE LEÓN, S.L.U.

Cuentas anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2016

**CLASE 8.ª****18. Provisiones y contingencias**

Los movimientos habidos durante el ejercicio 2016 en este epígrafe han sido los siguientes:

	Euros	
	Provisiones para responsabilidades	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2014	-	-
Dotaciones	35.586,52	35.586,52
Saldo al 31 de diciembre de 2015	35.586,52	35.586,52
Dotaciones	45.963,12	45.963,12
Reversiones y aplicaciones	(35.586,52)	(35.586,52)
Saldo al 31 de diciembre de 2016	45.963,12	10.376,60

El análisis total de estas provisiones es el siguiente:

	31.12.2016	31.12.2015
Corriente	45.963,12	35.586,52
Total	45.963,12	35.586,52

Dentro del epígrafe "Provisiones para responsabilidades" se incluyen los importes estimados a provisionar, como consecuencia del cumplimiento de la Ley 1/2005 de 9 de Marzo, por la que se regula el régimen de comercio de Derechos de Emisión de Gases de Efecto Invernadero.

19. Información sobre medio ambiente

Los abajo firmantes, como Administradores de la Sociedad citada, manifiestan que en la contabilidad correspondiente a los presentes estados financieros intermedios, existen partidas de naturaleza medioambiental por importe de 415.072,44 euros (22.066,75 euros en 2015), exceptuando la mencionada dotación de provisión medioambiental (véase Nota 20), de acuerdo a las indicaciones de la tercera parte del Plan General de Contabilidad (Real Decreto 1514/2007, de 16 de noviembre).

20. Combinaciones de negocios

Con fecha 11 de noviembre de 2014, la Sociedad realizó la adquisición de una unidad productiva a la empresa en liquidación Antibióticos, S.A. La adquisición de la totalidad de activos tangibles e intangibles constituye la adquisición de un negocio, y en consecuencia, la operación de compraventa quedó regulada por las Norma 19 de Registro y Valoración (NRV) Combinaciones de negocios del Plan General Contable, aplicándose el método de adquisición. Esta operación cumplía con los requisitos requeridos por la citada norma, al asumir el control total del conjunto de activos y personal de Antibióticos, S.A. en liquidación, con objeto de gestionar los mismos para obtener un beneficio.



ON2656188

ANTIBIÓTICOS DE LEÓN, S.L.U.

Cuentas anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2016

CLASE 8.ª

A cierre del ejercicio 2014, y como consecuencia de la falta de valoración necesaria para el registro de activos y pasivos adquiridos a valor razonable, las cuentas anuales fueron elaboradas utilizando valores provisionales de acuerdo a la citada NRV 19ª Combinaciones de negocios del PGC.

El proceso de valoración necesario para aplicar el método de adquisición en combinaciones de negocios finalizó con fecha 9 de noviembre del ejercicio 2015, con la emisión del Informe de asignación del precio de compra (PPA – Purchase Price Allocation) por parte de Gesvalt Sociedad de Tasación, S.A., inscrita en el registro de entidades especializadas en tasación del Banco de España. En el citado informe se concluyó el análisis sobre la valoración y asignación de los activos aportados como perímetro de la unidad productiva adquirida.

Con objeto de establecer el origen y la trazabilidad de los activos que conformaban el perímetro de la unidad productiva, Gesvalt partió del inventario elaborado por la Administración concursal sobre la totalidad de los bienes y derechos de la masa activa de Antibióticos, S.A., confeccionado como parte del proceso concursal iniciado durante el ejercicio 2013. Es sobre este inventario base, sobre el que Gesvalt realizó una nueva valoración de los activos aportados en la unidad productiva, con objeto de determinar su valor razonable.

Como resultado del proceso de valoración acometido por Gesvalt, se determinó que el valor razonable de la unidad productiva, con un precio de adquisición de 9.000.000,00 euros, era de 18.357.726,00 euros, resultando un fondo de comercio negativo de 9.357.726,00 euros.

Por consiguiente, las obligaciones legales derivadas de la adquisición de la unidad productiva resultaron:

a) Detalle de elementos adquiridos en el perímetro de la unidad productiva, comparativa entre valores provisionales y valor razonable ajustado:

Cuenta Contable	ACTIVO	Valores provisionales	Valor razonable
210	Terrenos y bienes naturales	49.126,98	1.915.252,02
211	Construcciones	515.136,17	8.722.407,48
212	Instalaciones técnicas	8.126.967,64	4.965.549,65
214	Uillaje	-	4.404,87
216	Mobiliario	-	40.680,21
217	Equipos para procesos de información	-	950,07
219	Otro inmovilizado material	308.769,21	697.868,60
231	Construcciones en curso	-	412.502,53
232	Instalaciones en curso	-	1.598.110,57
	Total	9.000.000,00	18.357.726,00



ON2656189

ANTIBIÓTICOS DE LEÓN, S.L.U.

Cuentas anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2016

CLASE 8.ªb) Balance y Cuenta de resultados reexpresados en el ejercicio 2014:

ACTIVO	31.12.2014
ACTIVO NO CORRIENTE	19.532.023,23
Inmovilizado material	19.031.462,60
Terrenos y construcciones	10.720.411,68
Instalaciones técnicas, y otro inmovilizado material	5.709.453,40
Inmovilizado en curso y anticipos	2.601.597,52
Inversiones financieras a largo plazo	250.000,00
Activos por impuesto diferido	250.560,63
ACTIVO CORRIENTE	5.624.892,06
Existencias	173.310,49
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	178.974,83
Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo	4.755.488,93
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	517.117,81
TOTAL ACTIVO	25.156.915,29

PATRIMONIO NETO Y PASIVO	31.12.2014
PATRIMONIO NETO	6.269.618,61
Fondos propios	6.269.618,61
Capital	3.006,00
Resultado del ejercicio	6.266.612,61
PASIVO NO CORRIENTE	11.359.431,50
Deudas con empresas del grupo y asociadas a largo plazo	9.020.000,00
Pasivos por impuesto diferido	2.339.431,50
PASIVO CORRIENTE	7.527.865,18
Deudas a corto plazo	4.500.000,00
IV. Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo	2.000.000,00
V. Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	1.027.865,18
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO	25.156.915,29

	31.12.2014
A) OPERACIONES CONTINUADAS	
Trabajos realizados por la empresa para su activo	93,18
Aprovisionamientos	(32.849,90)
Gastos de personal	(658.174,57)
Otros gastos de explotación	(311.311,23)
Otros resultados	9.357.726,00
A.1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN	8.355.483,48
A.2) RESULTADO FINANCIERO	0,00
A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	8.355.483,48
Impuestos sobre beneficios	(2.088.870,87)
A.4) RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS	6.266.612,61
A.5) RESULTADO DEL EJERCICIO	6.266.612,61



ON2656190

ANTIBIÓTICOS DE LEÓN, S.L.U.

Cuentas anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2016

CLASE 8.ª

La mencionada combinación de negocios fue registrada por la Sociedad en el ejercicio 2015, y en el ejercicio 2016 se ha procedido a corregir en dicha combinación de negocios el pasivo por impuesto diferido, que debería haberse registrado en el ejercicio 2014 (véase Nota 2.8).

La Sociedad adquiría a la misma fecha, con la unidad productiva, el compromiso de mantenimiento de 170 puestos de trabajo con incorporación inmediata de 120 trabajadores y sucesiva de otros 50 trabajadores, y compromiso de creación de empleo con contrataciones futuras de 80 puestos de trabajo. Este compromiso tuvo su continuidad en un incremento real de plantilla en el ejercicio 2015 (véase Nota 17.4).

21. Operaciones con partes vinculadas

21.1. Saldos y transacciones con partes vinculadas

El detalle al cierre de los ejercicios 2016 y 2015 de los saldos deudores y acreedores mantenidos con partes vinculadas a la Sociedad es el siguiente:

	31.12.2016		31.12.2015	
	Entidad dominante	Otras partes vinculadas	Entidad dominante	Otras partes vinculadas
Saldos acreedores.-				
Deudas a largo plazo	-	14.000.000,00	-	4.000.000,00
BTC Tres	-	14.000.000,00	-	1.500.000,00
Landusti	-	-	-	2.500.000,00
Deudas a corto plazo	-	-	-	1.000.000,00
BTC Partners	-	-	-	1.000.000,00
Intereses devengados y no pagados	-	663.949,20	-	55.698,89
BTC Tres	-	663.949,20	-	291,67
BTC Partners	-	-	-	31.448,89
Landusti	-	-	-	23.958,33
Total	-	14.663.949,20	-	5.055.698,89

Con fecha 16 de marzo de 2016, BTC Tres Sarl. concede a la Sociedad un préstamo por importe de 5.500.000,00 euros, por un periodo establecido de 5 años a un tipo de interés nominal anual del 7,00% pagadero anualmente a final de cada ejercicio.

Con fecha 26 de abril de 2016, BTC Tres Sarl. concede a la Sociedad un préstamo por importe de 3.000.000,00 euros, por un periodo establecido de 5 años a un tipo de interés nominal anual del 7,00% pagadero anualmente a final de cada ejercicio.

Con fecha 27 de julio de 2016, BTC Tres Sarl. concede a la Sociedad un préstamo por importe de 3.000.000,00 euros, por un periodo establecido de 5 años a un tipo de interés nominal anual del 7,00% pagadero anualmente a final de cada ejercicio.



ON2656191

ANTIBIÓTICOS DE LEÓN, S.L.U.

Cuentas anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2016

CLASE 8.^a

Con fecha 6 de septiembre de 2016, y con efectos retroactivos al 1 de enero de 2016, se realiza una adenda al contrato de préstamo que Landusti, S.L. tiene concedido a la Sociedad, por el que se establece que se devengará un interés adicional del 1,85% anual pagadero en fecha de vencimiento. De tal forma que, el tipo de interés queda fijado en un 9,35% anual.

Con fecha 29 de septiembre de 2016, BTC Tres Sarl. concede a la Sociedad un préstamo por importe de 1.000.000,00 euros, por un periodo establecido de 5 años a un tipo de interés nominal anual del 7,00% pagadero anualmente a final de cada ejercicio.

Con fecha 31 de diciembre de 2016, la Sociedad ha procedido a cancelar el préstamo concedido con fecha 30 de julio de 2015 por BTC Partners Sarl. por importe de 1.000.000,00 euros, con un devengo a un tipo de interés nominal anual de un 9,28%.

Con la misma fecha, 31 de diciembre de 2016, la Sociedad ha procedido a cancelar anticipadamente el préstamo concedido por Landusti, S.L. en fecha 9 de noviembre de 2015, por importe de 2.500.000,00 euros, que presentaba una duración inicial de amortización de 5 años a un tipo de interés nominal anual del 9,35%.

Con fecha 30 de diciembre de 2015, BTC Tres Sarl. concedía a la Sociedad un préstamo por importe de 1.500.000,00 euros, por un periodo establecido de 5 años a un tipo de interés nominal anual del 7,00% pagadero anualmente a final de cada ejercicio.

Con fecha abril 2015, BTC Tres, Sarl concedía una línea de crédito con límite de 9.750.000,00 euros, por un periodo de 5 años a un tipo de interés nominal anual del 8,00%. La Sociedad dispone con fecha 3 de marzo de 2015 de 2.250.000,00 euros. Con fecha 30 de diciembre de 2015, la Sociedad procede a ampliar su capital por compensación de créditos, incluyendo la el mencionado disponible (véase Nota 13.1).

Con fecha 4 de febrero de 2015, BTC Uno, Sarl realizó una aportación a la Sociedad por importe de 467.600,00 euros. Con fecha 30 de diciembre de 2015, la Sociedad procede a ampliar su capital por compensación de créditos, incluyendo la concesión de esta aportación (véase Nota 13.1).

Con fecha 19 de enero de 2015, BTC Tres, Sarl realizó una aportación a la Sociedad por importe de 1.050.300,00 euros. Con fecha 30 de diciembre de 2015, la Sociedad procede a ampliar su capital por compensación de créditos, incluyendo la concesión de esta aportación (véase Nota 13.1).

Asimismo, el detalle de las transacciones realizadas con partes vinculadas durante los ejercicios 2016 y 2015 es el siguiente:



ON2656192

ANTIBIÓTICOS DE LEÓN, S.L.U.

Cuentas anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2016

CLASE 8ª

	31.12.2016		31.12.2015	
	Entidad dominante	Otras partes vinculadas	Entidad dominante	Otras partes vinculadas
Gastos y dividendos.-				
Intereses devengados y pagados	-	329.604,70	-	-
BTC Partners	-	96.182,89	-	-
Landusti	-	233.421,81	-	-
Intereses devengados y no pagados	-	663.657,53	-	587.023,33
BTC Tres	-	663.657,53	-	531.616,11
BTC Partners	-	-	-	31.448,89
Landusti	-	-	-	23.958,33

21.2. Información relativa a Administradores y personal de Alta Dirección

a) Retribución a los miembros del Consejo de Administración y Alta Dirección

La remuneración total pagada en el ejercicio 2016 al personal de Alta Dirección, asciende a un importe de 939.216,89 euros (638.848,48 en 2015), los cuales corresponden a retribuciones a corto plazo. Dentro de esta remuneración existe un importe de 454.141,50 euros (453.978,77 euros en 2015), que corresponden a Consejeros que actúan como Alta Dirección.

Durante el ejercicio 2016 y 2015 la Sociedad cuenta con una póliza de responsabilidad de Administradores y Directivos, por importe de 5.307,50 euros anuales (5.307,50 euros en 2016). Durante el ejercicio 2016 y 2015 no ha habido aportaciones a planes de pensiones. Adicionalmente, ciertos miembros de la Alta Dirección son beneficiarios de determinados porcentajes de capital de la Sociedad y otros complementos salariales, como seguros de vida, vehículos de empresa, y complementos sociales, como parte de su desempeño. Asimismo, algunos miembros del Consejo de Administración y de la Alta Dirección de la Sociedad, poseen acciones de BTC Tres, S.à.r.l. (ver Nota 1) cuyo valor de liquidación está vinculado al valor patrimonial de Antibióticos de León, S.L.U.

La Sociedad no ha anticipado ni concedido ningún crédito a ningún miembro del Consejo de Administración.

b) Participaciones y cargos de los miembros del Consejo de Administración en otras sociedades análogas

En el deber de evitar situaciones de conflicto con el interés de la Sociedad, durante el ejercicio el Consejo de Administración ha cumplido con las obligaciones previstas en el artículo 228 del texto refundido de la Ley de Sociedades de Capital. Asimismo, tanto él como las personas vinculadas a él, se han abstenido de incurrir en los supuestos de conflicto de interés previstos en el artículo 229 de dicha ley, excepto en los casos en que haya sido obtenida la correspondiente autorización.



ON2656193

ANTIBIÓTICOS DE LEÓN, S.L.U.

Cuentas anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2016

CLASE 8.ª**22. Otra información****22.1. Garantías comprometidas con terceros**

Se detallan a continuación los avales y garantías que la Sociedad tiene constituidos al cierre de los ejercicios 2016 y 2015:

Características	Entidad Financiera	Importe Aval	
		a 31.12.2015	a 31.12.2016
Al 31 de diciembre de 2016, la Sociedad ha sido avalada por una entidad financiera ante el Ministerio de Industria, Energía y Turismo, para responder a las obligaciones derivadas de la concesión de un préstamo asociado a la solicitud de financiación de inversión con título "Aumento de la capacidad competitiva y producción y mejora de las líneas productivas de Antibióticos de León, S.L.U."	Banco Popular	-	1.750.000,00
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la Sociedad ha sido avalada por una entidad financiera ante Antibióticos, S.A.U., para garantizar el compromiso de creación de puestos de trabajo y recuperación de antiguos trabajadores de Antibióticos S.A.U.	Banco Sabadell	1.084.080,00	1.084.080,00
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la Sociedad ha sido avalada por una entidad financiera ante Gas Natural Comercializadora, S.A., para garantizar el cumplimiento de la obligación por suministro de energía en base a la oferta contractual de suministro de gas natural.	Banco Sabadell	250.000,00	250.000,00
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la Sociedad ha sido avalada por una entidad financiera ante Gas Natural Comercializadora, S.A., para garantizar el cumplimiento de la obligación por suministro de energía en base a la oferta contractual de suministro de electricidad.	Banco Sabadell	24.000,00	24.000,00
Al 31 de diciembre de 2015, la Sociedad ha sido avalada por una entidad financiera ante la Agencia Estatal de Administración Tributaria, para garantizar la adquisición de alcoholes no desnaturalizados y su efecto impositivo dentro de los impuestos especiales afectos al consumo del mencionado producto.	Banco Popular	200.000,00	200.000,00
Al 31 de diciembre de 2016, la Sociedad ha sido avalada por una entidad financiera ante la Agencia Estatal de Administración Tributaria, para garantizar la adquisición de alcoholes no desnaturalizados y su efecto impositivo dentro de los impuestos especiales afectos al consumo del mencionado producto.	Banco Popular	-	2.379,84
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la Sociedad ha sido avalada por una entidad financiera ante la Agencia de Innovación, Financiación e Internacionalización Empresarial de Castilla y León, para garantizar el total del préstamo concedido más cualquier tipo de interés generado, así como los gastos accesorios.	Banco Popular	1.643,91	1.643,91

Los Administradores consideran que no se derivarán pasivos significativos adicionales a los ya registrados en el balance de situación adjunto por las garantías otorgadas.



ON2656194

ANTIBIÓTICOS DE LEÓN, S.L.U.

Cuentas anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2016

**CLASE 8.ª**

22.2. Honorarios de los auditores y entidades relacionadas

Los honorarios devengados durante el ejercicio 2016 por PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. (PwC) por los servicios de auditoría de cuentas y por otros servicios de verificación han ascendido a 35.000,00 euros (30.000,00 en 2015).

Asimismo, la Sociedad ha establecido un acuerdo con otra sociedad de la red PwC, para servicios de asesoramiento fiscal. Estos servicios no han devengado honorarios para el ejercicio 2016.

23. Hechos posteriores al cierre

Desde el cierre del ejercicio 2016 hasta la fecha de reformulación de estas cuentas anuales por los Administradores de la Sociedad, han tenido lugar los siguientes hechos significativos:

- Comunicación de inicio de actuaciones de comprobación e investigación sobre el Impuesto sobre el Valor Añadido (IVA) para el último trimestre del ejercicio 2016, resolviéndose favorablemente. Estas actuaciones se enmarcan dentro de su operativa habitual, al estar incluida en el Régimen Mensual de IVA.
- Comunicación de inicio de actuaciones de comprobación sobre las Deducciones de Investigación y Desarrollo declaradas en el Impuesto sobre Sociedades del ejercicio 2015. La Sociedad considera que estas actuaciones de comprobación no serán susceptibles a ningún cambio o efecto en sus estados financieros.
- Con fecha 30 de junio del ejercicio 2017, la Sociedad acuerda ampliar su capital con desembolso del mismo mediante compensación de los créditos vencidos, líquidos y exigibles que ostentaba el Socio Único BTC Uno Sarl. frente a la Sociedad. La Sociedad amplía su capital en 14.983.624,00 euros, mediante la creación de 14.983.624 nuevas participaciones sociales, íntegramente suscritas por el Socio Único, números 7.503.007 a la 14.983.624, ambos inclusive, de 1,00 euros de valor nominal cada una de ellas y de igual clase a las existentes inicialmente.
- Con efectos desde el día 10 de julio de 2017, se procede a incluir como Consejera Delegada y miembro del Consejo de Administración a Dña. María del Pilar de la Huerta Martínez, que asume asimismo la Dirección General de la Sociedad.
- En el ejercicio 2017, la Sociedad procede al cambio de su marca "Antibióticos de León" por "ADL Biopharma". Asimismo, se procede al cambio del logo corporativo.
- Los estados financieros al 31 de diciembre de 2017, no auditados, vuelven a arrojar pérdidas operativas. Adicionalmente, existen unos compromisos de inversión en relación al préstamo del Ministerio, como se menciona en la nota 14, para ello la Sociedad cuenta con el apoyo financiero de su Socio Único.



ON2656195

ANTIBIÓTICOS DE LEÓN, S.L.U.

Cuentas anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2016



CLASE 8.ª

- En relación al hecho relevante publicado el 30 de noviembre de 2017 por la sociedad Bioorganic Research and Services, S.A. ("Bionaturis"), en el que se informa que Bionaturis ha suscrito un acuerdo de intenciones vinculante con la Sociedad, en virtud del cual su Socio Único, BTC Uno S.à.r.l., se compromete a suscribir íntegramente la ampliación de capital social de Bionaturis por aportación no dineraria del 100% de participaciones sociales de la Sociedad.

Como consecuencia de dicha operación, la Sociedad pasará a formar parte del Grupo Bionaturis, poseyendo el Socio Único un 85% de las participaciones de la entidad resultante de la integración. A través de dicha operación, la Sociedad, comenzará a cotizar en el Mercado Alternativo Bursátil (MAB) durante el ejercicio 2018, ya que, Bionaturis ya está cotizando en el mismo.

Actualmente, la Sociedad se encuentra a la espera del informe del experto independiente, que espera recibir a principios del mes de marzo. Asimismo, se va a proceder a enviar un primer borrador del Documento de Ampliación Completo (DAC) al MAB durante la primera semana del mes de marzo, con el objetivo de tener el DAC definitivo, una vez que la auditoría de ambas compañías esté concluida, a finales del mes de abril.



ANTIBIÓTICOS DE LEÓN, S.L.U.

Informe de Gestión correspondiente al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2016

CLASE 8.ª



ON2656196

En León, a 22 de Febrero de 2017

ANTIBIÓTICOS DE LEÓN, S.L.U.
INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO 2016

I. PERFIL CORPORATIVO

Antibióticos de León, S.L.U. (en adelante la Sociedad) es una compañía químico-farmacéutica dedicada a la fabricación de productos farmacéuticos de base, que cuenta con una cartera diversificada de productos que viene comercializando a nivel nacional e internacional, a través de un equipo de ventas especializado.

La Sociedad se constituye con fecha 4 de julio de 2014. Si bien, su inicio de actividad no tendría lugar hasta el 11 de noviembre de ese mismo ejercicio, momento en el que se adquiere la totalidad de la unidad productiva existente en la empresa ANTIBIÓTICOS, S.A., incluyendo tanto los activos, como un compromiso de contratación de parte de la mano de obra originaria de la empresa transmisora.

II. EVOLUCIÓN DE LOS NEGOCIOS DE LA SOCIEDAD

En las cuentas anuales correspondientes al ejercicio 2014, se hacía mención a la provisionalidad de las cifras contenidas, al no haberse podido concluir el proceso de valoración necesario para registrar los activos y pasivos adquiridos a valor razonable. Es en el ejercicio 2015, cumpliendo el plazo inferior a doce meses desde la fecha de adquisición de la unidad productiva, cuando se procedía a ajustar su valor provisional a valor razonable. Como resultado, las cuentas anuales del ejercicio 2014 fueron reexpresadas para facilitar la comprensión comparativa, y dar cumplimiento a la Norma de Registro y Valoración 22ª del Plan General Contable.

La Sociedad, tal y como se desprende del contrato de compraventa de la unidad productiva de Antibióticos, S.A.U., de fecha 11 de noviembre de 2014 e inscrito en el Registro Mercantil de León, "asume con la compra de la unidad productiva los CIENTO SETENTA (170) trabajadores de la concursada". Asimismo, en el mencionado documento de compraventa se concreta que "las partes expresamente convienen el expediente de suspensión de contrato de trabajo para CINCUENTA (50) trabajadores". Entendiéndose que es el condicionado firmado en el acuerdo de compraventa el que fija el marco de la plantilla empleada por la Sociedad en su constitución.



ON2656197

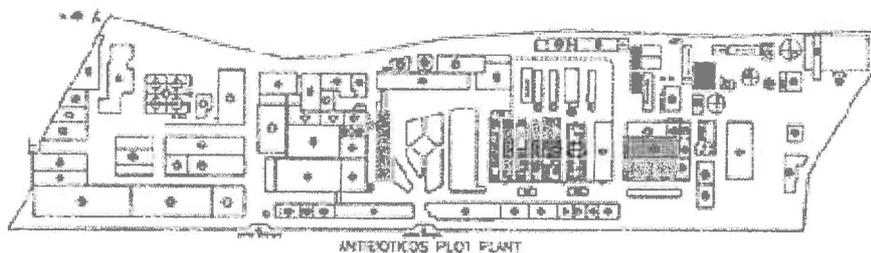
ANTIBIÓTICOS DE LEÓN, S.L.U.

Informe de Gestión correspondiente al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2016

CLASE 8.ª

Tal y como se concluye en el citado contrato de compraventa, la Sociedad y los representantes de los trabajadores acuerdan que cincuenta trabajadores queden afectados bajo un Expediente Temporal de Regulación de Empleo de carácter rotativo en función de las necesidades derivadas de la actividad diaria, existiendo un mínimo de 120 trabajadores que no deberían estar sujetos a esta suspensión. La duración del mismo tuvo lugar en el periodo comprendido entre noviembre del ejercicio 2014 y noviembre del ejercicio 2015.

En el mes de marzo del ejercicio 2015, y tras el esfuerzo realizado en la puesta en marcha, comienzan a generarse los primeros ingresos de explotación tras el arranque de fabricación. La consolidación de clientes durante el ejercicio 2015 estuvo basada principalmente en la venta de productos terminados fabricados en "zona estéril o aséptica", siendo los productos desarrollados en esta zona los considerados de mayor valor añadido.



Durante el ejercicio 2016, la Sociedad sigue afianzando sus relaciones con clientes buscando nuevos mercados e incrementando de forma progresiva su cifra de negocios, consiguiendo que éste aumente en el ejercicio un 31% hasta superar los 6 millones de euros anuales de facturación.

CONCEPTO	31.12.2016	31.12.2015
Cifra de negocios	6.132.706	4.674.087

Como apertura a nuevos mercados, la Sociedad destaca el haber superado, en el mes de Enero del ejercicio 2017, la inspección de la Agencia FDA (Food and Drug Administration) del gobierno estadounidense, que autoriza la entrada de productos químico-farmacéuticos en Estados Unidos. Este hecho es de gran relevancia, al ampliar el mercado disponible para la comercialización y suponer una mejora en el prestigio de los productos comercializados por la Sociedad.

Durante los ejercicios 2015 y 2016, la Sociedad ha realizado grandes inversiones en su programa de adquisición y renovación de activos con el fin de tener una unidad productiva 100% operativa, y que disponga de las mejores características tecnológicas. De la misma forma, se prevé durante los próximos ejercicios la Sociedad siga implementando proyectos de inversión tanto de mejora de las instalaciones actuales, como de nuevas instalaciones productivas.



ON2656198

ANTIBIÓTICOS DE LEÓN, S.L.U.

Informe de Gestión correspondiente al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2016

CLASE 8.ª

III. HECHOS OPERATIVOS Y FINANCIEROS RELEVANTES:

1. Operación con Wacker Biosolutions León, S.L.U.

Con fecha 16 de diciembre del ejercicio 2016, la Sociedad firma una operación principal de venta de Unidad Productiva con Wacker Biosolutions León, S.L.U. (Asset Purchase Agreement, APA), que incluye la venta de activos. Posteriormente, con fecha 21 de diciembre de 2016, se realizan los actos notariales, dándose por transferida la propiedad de activos, y firmándose acuerdos anexos al contrato principal de venta, que afectarán a la operativa futura de ambas sociedades en las instalaciones de la Sociedad. Dichos contratos son:

- Asset Lease Agreement (ALA).
- Non-Residential Property Lease Agreement (PLA).
- Framework Agreement on Fermentation and Media Preparation Services (FFA).
- Framework Service Agreement (FSA).

Ambas Sociedades se comprometen a la creación de una Agrupación de Interés Económico, con el fin de prestar el servicio auxiliar de suministro de electricidad, que comenzará a operar en el ejercicio 2017.

Esta operación se enmarca dentro de un acuerdo estratégico con un socio de reconocido prestigio como es el Grupo Wacker, confirmando de esta forma la recuperación y consolidación de la Sociedad como planta de referencia en la producción de bio-pharma.

2. Préstamo Ministerio de Industria, Energía y Turismo:

La Sociedad formaliza un préstamo financiero con el Ministerio de Industria, Energía y Turismo por valor de 15.590.499,00 euros, como concesión para apoyo financiero a la inversión industrial en el marco de reindustrialización y fomento de la competitividad.

Esta operación contribuye a la mejora tecnológica de las instalaciones fábrica, mencionado en el apartado anterior (II), y por consiguiente, a la consecución óptima y ambiciosa en la evolución del negocio.

IV. SITUACIÓN DE LA SOCIEDAD

La situación económica de la Sociedad queda reflejada cuantitativamente en el Balance de Situación, cuenta de Pérdidas y Ganancias, el Estado de Cambios del Patrimonio Neto y Memoria que integran las cuentas anuales del ejercicio que se cierre.



ON2656199

ANTIBIÓTICOS DE LEÓN, S.L.U.

Informe de Gestión correspondiente al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2016

CLASE 8.ª

Las magnitudes más significativas sobre la situación de la sociedad se exponen en el siguiente cuadro:

CONCEPTO	31.12.2016	31.12.2015
Activo total general	56.242.736,72	26.715.118,83
Patrimonio neto	11.670.315,27	15.103.712,45

V. INDICADORES CLAVE**1. Indicadores financieros:**

En lo que se refiere a la liquidez, la Sociedad presenta a cierre del ejercicio 2016 una situación de liquidez optimista, que favorecerá la menor necesidad de financiación externa de cara a próximos ejercicios. Esto ha sido gracias a las negociaciones en las que la Sociedad ha estado inmersa, principalmente la aportación del préstamo con el Ministerio de Industria, Energía y Turismo, y la operación de venta de activos a Wacker Biosolutions León, S.L.U.,

La Sociedad sigue realizando grandes inversiones en su activo, motivo por el cual realiza una búsqueda continua de mejoras, donde se incluyen posibles nuevas fuentes de financiación que pudiesen resultar favorecedoras para la evolución de su liquidez y necesidades de tesorería.

En el ejercicio 2015, fueron realizadas dos ampliaciones de capital por importes de 7.500.000,00 euros en el mes de marzo, y 7.287.900,00 euros en el mes de diciembre. Como resultado, el capital social de la Sociedad a cierre del ejercicio 2015 queda fijado en la cifra de 14.790.906,00 euros. Durante el ejercicio 2016, no han tenido lugar movimientos en el capital de la Sociedad, quedando fijado en la misma cuantía.

PAGO APLAZADO A PROVEEDORES - La Sociedad tiene como política de pago a proveedores, el pago a 60 días desde la fecha de factura, encontrándose dentro de los márgenes establecidos por Ley.

2. Indicadores no financieros:

Durante los ejercicios 2016 y 2015, se han asignado por parte del organismo competente derechos de emisión de gases de efecto invernadero, mencionados en las presentes cuentas anuales.

Los principales aspectos que afectan a la actividad que desarrolla la Sociedad en relación con las medidas para la protección y mejora del medioambiente, son los siguientes:



ON2656200

ANTIBIÓTICOS DE LEÓN, S.L.U.

Informe de Gestión correspondiente al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2016

CLASE 8.ª

- La recogida, clasificación y depósito de basuras, residuos y escombros se lleva a cabo en lugares específicamente destinados a estos efectos.
- Adecuación permanente de las infraestructuras para prevenir, reducir y reparar los daños sobre el medio ambiente.
- Eliminación de restos de productos químicos depositados y cuya retirada ha sido necesaria para el cumplimiento de las exigencias y requerimientos realizados por el departamento de industria y medioambiente de la Junta de Castilla y León.

En cuanto a seguridad de personal e instalaciones, la Sociedad mantiene actualizado su Plan de Prevención, brigadas de intervención y la organización vinculada al mantenimiento y cobertura de todos los aspectos dirigidos a garantizar la seguridad de los trabajadores, equipos de producción e instalaciones productivas y entorno.

VI. RIESGOS E INCERTIDUMBRES.

1. Riesgos operativos:

La Sociedad actualmente está expuesta a los riesgos o incertidumbres habituales en una compañía perteneciente al sector químico-farmacéutico, si bien se espera que en el contexto de recuperación económica en el que se pretende desarrollar la actividad no se produzca ninguno de especial relevancia diferente a los propios de toda actividad mercantil, desarrollada en un sistema de libre mercado y expuesta, por lo tanto, a las exigencias del mismo.

Los principales factores de riesgo a los que la Sociedad estaría expuesta son:

- Cambios en las normativas regulatorias que afecten al entorno general y específico de la Sociedad.
- Cambios en las relaciones contractuales con clientes significativos para la cifra de negocios, bien por finalización de contratos o renovación de los mismos.
- Variaciones en las condiciones de suministro de materias primas y otros materiales necesarios para la producción.

La Sociedad siendo consciente de los riesgos que pueden afectar negativamente a su actividad, aplica los principios y mecanismos adecuados para su gestión y para desarrollar planes de contingencia para minorar su impacto. Entre ellos, destaca:

- Mantenimiento de una cartera de clientes amplia y diversificada.
- Apertura de nuevos mercados.
- Riguroso control de crédito y efectiva gestión de tesorería.
- Sistema fiscal y contable riguroso, que cuenta con asesores externos expertos.



ANTIBIÓTICOS DE LEÓN, S.L.U.

Informe de Gestión correspondiente al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2016



CLASE 8.ª

2. Riesgos financieros

Los principales riesgos financieros que afectan a la Sociedad son:

- Riesgo de mercado:

El riesgo de mercado se divide en:

- Riesgo de tipo de cambio: como consecuencia del tráfico mercantil en divisas, la Sociedad está expuesta al riesgo de tipo de cambio por operaciones realizadas en moneda extranjera. El riesgo al que se expone la Sociedad y cómo mitigarlo, se analizará puntualmente en cada operación.
- Riesgo de precio: la Sociedad trata de diversificar su cartera, tratando de mitigar el riesgo por las inversiones financieras, temporales y permanentes.
- Riesgo de tipo de interés: la Sociedad tiene riesgo de tipo de interés por su deuda externa a tipo variable, si bien, este riesgo es reducido al ser la deuda más significativa procedente de entidades de grupo o vinculadas, y de Organismos Públicos, que presentan un tipo de interés sin variaciones.
- Riesgo de precio de materias primas: el riesgo al que está expuesta la Sociedad está condicionado a las variaciones en las condiciones de los suministros de materias primas y otros materiales necesarios para la producción.

- Riesgo de crédito:

La Sociedad controla la solvencia de sus inversiones financieras temporales y otras para su venta, depósitos en banco y saldos con clientes, a través de revisión de rating crediticios externos o evaluaciones internas en el caso de que no se disponga de información externa.

- Riesgo de liquidez:

La Sociedad realiza un seguimiento periódico de sus previsiones de tesorería, para hacer frente a sus necesidades de liquidez, así como una búsqueda continua de mejoras, donde se incluyen nuevas fuentes de financiación al fin de evitar posibles tensiones en la tesorería.

La Sociedad pretende mitigar sus riesgos consecuencia de la calidad de los activos financieros subyacentes y de su capacidad de generación de cash-flow. En consecuencia, la exposición de la Sociedad a estos riesgos no es significativa.



ON2656202

ANTIBIÓTICOS DE LEÓN, S.L.U.

Informe de Gestión correspondiente al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2016

CLASE 8.ª

VII. ACONTECIMIENTOS IMPORTANTES OCURRIDOS TRAS EL CIERRE DEL EJERCICIO.

Desde el cierre del ejercicio 2016 hasta la fecha de reformulación de estas cuentas anuales por los Administradores de la Sociedad, han tenido lugar los siguientes hechos significativos:

- Comunicación de inicio de actuaciones de comprobación e investigación sobre el Impuesto sobre el Valor Añadido (IVA) para el último trimestre del ejercicio 2016, resolviéndose favorablemente. Estas actuaciones se enmarcan dentro de su operativa habitual, al estar incluida en el Régimen Mensual de IVA.
- Comunicación de inicio de actuaciones de comprobación sobre las Deducciones de Investigación y Desarrollo declaradas en el Impuesto sobre Sociedades del ejercicio 2015. La Sociedad considera que estas actuaciones de comprobación no serán susceptibles a ningún cambio o efecto en sus estados financieros.
- Con fecha 30 de junio del ejercicio 2017, la Sociedad acuerda ampliar su capital con desembolso del mismo mediante compensación de los créditos vencidos, líquidos y exigibles que ostentaba el Socio Único BTC Uno Sarl. frente a la Sociedad. La Sociedad amplía su capital en 14.983.624,00 euros, mediante la creación de 14.983.624 nuevas participaciones sociales, íntegramente suscritas por el Socio Único, números 7.503.007 a la 14.983.624, ambos inclusive, de 1,00 euros de valor nominal cada una de ellas y de igual clase a las existentes inicialmente.
- Con efectos desde el día 10 de julio de 2017, se procede a incluir como Consejera Delegada y miembro del Consejo de Administración a Dña. María del Pilar de la Huerta Martínez, que asume asimismo la Dirección General de la Sociedad.
- En el ejercicio 2017, la Sociedad procede al cambio de su marca "Antibióticos de León" por "ADL Biopharma". Asimismo, se procede al cambio del logo corporativo.
- Los estados financieros al 31 de diciembre de 2017, no auditados, vuelven a arrojar pérdidas operativas. Adicionalmente, existen unos compromisos de inversión en relación al préstamo del Ministerio, como se menciona en la nota 14, para ello la Sociedad cuenta con el apoyo financiero de su Socio Único.
- En relación al hecho relevante publicado el 30 de noviembre de 2017 por la sociedad Bioorganic Research and Services, S.A. ("Bionaturis"), en el que se informa que Bionaturis ha suscrito un acuerdo de intenciones vinculante con la Sociedad, en virtud del cual su Socio Único, BTC Uno S.à.r.l., se compromete a suscribir íntegramente la ampliación de capital social de Bionaturis por aportación no dineraria del 100% de participaciones sociales de la Sociedad.



ANTIBIÓTICOS DE LEÓN, S.L.U.

Informe de Gestión correspondiente al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2016



CLASE 8.ª

Como consecuencia de dicha operación, la Sociedad pasará a formar parte del Grupo Bionaturis, poseyendo el Socio Único un 85% de las participaciones de la entidad resultante de la integración. A través de dicha operación, la Sociedad, comenzará a cotizar en el Mercado Alternativo Bursátil (MAB) durante el ejercicio 2018, ya que, Bionaturis ya está cotizando en el mismo.

Actualmente, la Sociedad se encuentra a la espera del informe del experto independiente, que espera recibir a principios del mes de marzo. Asimismo, se va a proceder a enviar un primer borrador del Documento de Ampliación Completo (DAC) al MAB durante la primera semana del mes de marzo, con el objetivo de tener el DAC definitivo, una vez que la auditoría de ambas compañías esté concluida, a finales del mes de abril.

VIII. ACTIVIDADES EN MATERIA DE INVESTIGACIÓN Y DESARROLLO.

De forma coherente con el Plan de Negocio que ha fijado la Sociedad, el área de Investigación y Desarrollo ha sido apuntalada con la incorporación de recursos humanos y técnicos que centrarán sus esfuerzos en consolidar y diversificar las producciones de la Compañía.

Además, la Sociedad, concienciada con la necesidad de disponer de actividades con gran desarrollo tecnológico, está inmersa en la realización de grandes inversiones en activos, para apuntalar y mejorar sus actividades en investigación y desarrollo.

IX. EVOLUCIÓN PREVISIBLE DE LA SOCIEDAD.

Las perspectivas para el ejercicio venidero son optimistas, con previsiones de incremento de la cuota de mercado en la medida en que las instalaciones, equipo productivo y desarrollo comercial se consoliden.

Se pretende mantener la tensión y el control necesario para que la estructura de costes sea ajustada, con un rígido control de los mismos, y adecuando la plantilla a las necesidades del negocio, si bien con el condicionante del compromiso adquirido a este respecto.

La Sociedad conserva su esfuerzo para mantener una rígida política de control de costes, así como la gestión de cobros, y manteniendo una cartera de clientes de calidad.

Asimismo, la Sociedad será prudente en la gestión de sus recursos financieros y en la gestión de nuevas oportunidades de negocio. Una prudencia que le permitirá tener capacidad y fortaleza para diversificar sus ingresos, planteando el mayor porcentaje de su negocio en los mercados internacionales.



ON2656204

En León, a 22 de Febrero de 2.018

CLASE 8ª
REFORMULACIÓN DE LAS CUENTAS ANUALES
E INFORME DE GESTIÓN DEL EJERCICIO 2016

El Consejo de Administración de la Sociedad Antibióticos de León, S.L.U. en fecha 22 de febrero de 2018, y en cumplimiento de los requisitos establecidos en el artículo 253 de la Ley de Sociedades de Capital y del artículo 37 del Código de Comercio, procede a formular las Cuentas Anuales y el Informe de Gestión del ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2016, los cuales vienen constituidos por los documentos anexos que preceden a este escrito, impresos en 66 páginas de papel timbrado, clase 8, serie 0N, numerados de 2656138 a 2656203.

Dña. María del Pilar de la Huerta Martínez
Consejero

D. Juan Molins Monteys
Consejero

D. Rafael Beaus Codes
Consejero

D. Dositeo Barreiro Morán
Consejero

D. Juan Fernando Naranjo Quintero
Consejero

Tusquets Consultores, S.L.U.
Representado por Carlos Tusquets Trías
Consejero

D. Roberto Ramón González de Betolaza
García
Consejero

Anexo 6.4. Cuentas individuales de Antibióticos 2017.

Antibióticos de León, S.L.
(Sociedad Unipersonal)

Informe de Auditoría,
Cuentas Anuales e Informe de Gestión
al 31 de diciembre de 2017

Informe de auditoría de cuentas anuales emitido por un auditor independiente

Al Socio Único de Antibióticos de León, S.L. (Sociedad Unipersonal):

Opinión

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

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

Fundamento de la opinión

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

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

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

Incertidumbre material relacionada con la Empresa en funcionamiento

Llamamos la atención sobre la Nota 2.2 de las cuentas anuales adjuntas, que indica que la Sociedad presenta a 31 de diciembre de 2017 un patrimonio neto inferior a la mitad del capital social, por lo que se encuentra incurso en una de las causas de disolución previstas en el artículo 363 de la Ley de Sociedades de Capital. Con fecha 26 de abril de 2018, el préstamo que la Sociedad mantenía con BTC Tres, S.à.r.l. por importe de 4.000.000 euros, concedido en febrero de 2018, se ha modificado para configurarse como préstamo participativo. Este hecho hace que la situación existente a fecha 31 de diciembre de 2017 quede solventada. Sin embargo, según lo que se indica en la Nota 2.2 de las cuentas anuales, la Sociedad ha presentado pérdidas recurrentes en los últimos ejercicios, continúa incurriendo en pérdidas netas a cierre del ejercicio 2017, y prevé incurrir en ellas en el ejercicio 2018. Esta situación, junto a otros factores descritos en la Nota 2.2., genera una incertidumbre material sobre la capacidad de la Sociedad para continuar como empresa en funcionamiento, si bien los Administradores han formulado las cuentas anuales adjuntas siguiendo el principio de gestión continuada, atendiendo al apoyo financiero expreso recibido de su Socio Único, BTC Uno, S.à.r.l. Nuestra opinión no ha sido modificada en relación con esta cuestión.

Aspectos más relevantes de la auditoría

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

Además de la cuestión descrita en la sección *Incertidumbre material relacionada con la Empresa en funcionamiento*, hemos determinado que los riesgos que se describen a continuación son los riesgos más significativos considerados en la auditoría que se deben comunicar en nuestro informe.

Aspectos más relevantes de la auditoría	Modo en el que se han tratado en la auditoría
---	---

Reconocimiento de ingresos

La actividad de Antibióticos de León, S.L., tal y como se describe en la Nota 1 de la memoria adjunta, y se detalla en la Nota 20.1, consiste principalmente en la fabricación y venta de soluciones biológicas, basadas en procesos de fermentación de alto valor añadido, y de productos farmacéuticos de base. En la Nota 4.10 de la memoria adjunta se encuentra descrita la política de reconocimiento de ingresos llevada a cabo por la Sociedad.

Nos centramos en el área de reconocimiento de ingresos debido a la relevancia que ésta tiene en las cuentas anuales de la Sociedad, y a la posibilidad de existencia de riesgo de incorrección material debido a fraude en esta área, como se presupone acorde a las normas de auditoría vigentes.

Hemos evaluado la política de reconocimiento de ingresos establecida por la Sociedad, así como la implementación de la misma.

Adicionalmente, hemos comprobado, a través de una muestra, el correcto registro del ingreso del ejercicio y el corte de operaciones, y hemos solicitado la confirmación por escrito a los principales clientes de la Sociedad, de la facturación realizada durante el ejercicio.

Asimismo, hemos analizado la razonabilidad y procedencia de una selección de asientos contables realizados para la preparación de las cuentas anuales, estándares y no estándares.

Del resultado de nuestros procedimientos no hemos observado diferencias significativas con el registro contable aplicado por la Sociedad y la información incluida en las cuentas anuales relativas a este área.

Recuperación del inmovilizado material e intangible

Los activos no corrientes de la Sociedad representan una parte sustancial de sus activos netos. De éstos, presenta una especial relevancia el inmovilizado intangible y material (Notas 5 y 6 de la memoria adjunta), cuyo importe al cierre del ejercicio representa el 58% del total de activos de la Sociedad a 31 de diciembre de 2017.

Como punto de partida de nuestros procedimientos, hemos procedido a entender los procesos vinculados a la evaluación de los deterioros en el inmovilizado material e intangible por parte de la Dirección de la Sociedad.

Aspectos más relevantes de la auditoría	Modo en el que se han tratado en la auditoría
<p>Tal y como se explica en la Nota 4.3 de la memoria adjunta, al cierre de cada ejercicio, se evalúa si existe algún indicio de deterioro del valor de los activos. En caso de existir tal indicio, la Sociedad estima el importe recuperable del activo.</p> <p>A 31 de diciembre de 2017, los Administradores de la Sociedad consideran que el valor recuperable de los activos supera el valor neto contable de los mismos.</p> <p>Este hecho, junto con la relevancia de estos epígrafes, motivan que este riesgo sea un área de atención significativa para nuestra auditoría.</p>	<p>Para ello, hemos analizado el proceso de valoración acometido por el experto independiente, sobre la determinación del valor razonable de los activos materiales relacionados con la adquisición de la unidad productiva de la entidad, la cual fue realizada en el ejercicio 2015. En dicho análisis, hemos evaluado las principales hipótesis en las que se basaba dicha valoración, para analizar si, en la actualidad, se habría producido algún cambio significativo sobre las mismas que pudiera motivar un deterioro.</p> <p>Adicionalmente, en relación con el plan de negocio aprobado por el Consejo de Administración de la Sociedad, hemos analizado sus hipótesis clave, estimaciones y cálculos realizados para su elaboración.</p> <p>Así mismo, a partir de dicho análisis, y a modo de contraste, hemos evaluado la recuperabilidad de los activos conforme a un modelo de descuento de flujos, considerando escenarios de sensibilidad al efecto.</p> <p>También, para determinados activos, hemos contrastado su valor contable con los precios de venta obtenidos en el mercado de activos similares.</p> <p>En relación al análisis realizado sobre la recuperabilidad de los activos intangibles, hemos evaluado el valor razonable de dichos activos teniendo en cuenta comparables de mercado y su viabilidad técnica y comercial.</p> <p>Como resultado de las pruebas y análisis realizados, consideramos que las conclusiones de la Dirección de la Sociedad sobre la ausencia de deterioro son coherentes con la información actualmente disponible.</p>

Recuperación de los activos por impuesto diferido

A 31 de diciembre de 2017, la Sociedad tiene registrado un importe de 1.270.437,92 euros de activos por impuesto diferido, cuya recuperación depende de la generación de bases imponibles positivas en el Impuesto de Sociedades en ejercicios futuros (Notas 4.9 y 19 de la memoria adjunta).

En primer lugar, hemos procedido a entender y evaluar los criterios utilizados por la Sociedad para la estimación de las posibilidades de utilización y recuperación de los activos por impuesto diferido en los ejercicios siguientes, afectos al plan de negocio.

Aspectos más relevantes de la auditoría

La recuperación de estos activos por impuesto diferido se analiza por la Sociedad mediante la estimación de las bases imponibles en un periodo de 10 años desde su activación, basada en las previsiones futuras de beneficios de la Sociedad, según el plan de negocios aprobado por los Administradores de la Sociedad.

En consecuencia, la conclusión sobre la recuperación de los activos por impuesto diferido que se muestra en el balance, está sujeta a juicios y estimaciones significativas por parte de la Dirección de la Sociedad respecto a los resultados fiscales futuros.

Asimismo, la situación de pérdidas de la Sociedad ha sido contemplada por la Dirección y Administradores en la evaluación de los activos por impuesto diferido. En este sentido, han considerado que las previsiones futuras de beneficios de la Sociedad, según el plan de negocio que se va a llevar a cabo, permitirán la recuperabilidad de los mismos en un periodo razonable. Así, han interpretado que se dan las condiciones para mantener en el activo dicho importe.

Este hecho motiva que este riesgo sea un área de atención significativa para nuestra auditoría.

Modo en el que se han tratado en la auditoría

A partir del plan de negocio elaborado por la Dirección de la Sociedad, hemos contrastado las hipótesis clave, estimaciones y cálculos realizados para su elaboración, comparándolos con los resultados históricos y otros comparables disponibles.

Adicionalmente, hemos analizado estos análisis comprobando la sensibilidad incorporada por la Dirección de la Sociedad en el cálculo, considerando que, incluso con variaciones relevantes en el plan de negocio elaborado, se seguiría permitiendo la recuperabilidad de los mismos.

Teniendo en cuenta todo lo anterior, en base al trabajo realizado, hemos podido satisfacernos de que las conclusiones de la Dirección de la Sociedad en la consideración de la recuperabilidad de los activos por impuesto diferido son coherentes con la información actualmente disponible.

Otra información: Informe de gestión

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

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

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

Responsabilidad de los Administradores en relación con las cuentas anuales

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

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

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

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que las cuentas anuales en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión.

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

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

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

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

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

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

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

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. (S0242)

Luis Sánchez Quintana (16338)

30 de abril de 2018

AUDITORES
INSTITUTO DE CENSORES JURADOS
DE CUENTAS DE ESPAÑA

PRICEWATERHOUSECOOPERS
AUDITORES, S.L.

2018 Núm. 01/18/10496
96,00 EUR

SELLO CORPORATIVO:
Informe de auditoría de cuentas sujeto
a la normativa de auditoría de cuentas
española o internacional



CLASE 8.^a

IMPORTE EN MILLONES



0N2668571

ANTIBIÓTICOS DE LEÓN, S.L.U.

CUENTAS ANUALES E INFORME DE GESTIÓN
CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

BALANCE AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

(Expresados en Euros)

ACTIVO	Nota	31.12.2017	31.12.2016	PATRIMONIO NETO Y PASIVO	Nota	31.12.2017	31.12.2016
A) ACTIVO NO CORRIENTE		30.838.889,73	24.295.744,55	A) PATRIMONIO NETO			
I. Inmovilizado intangible	5	1.302.109,00	332.248,02	A-1) Fondos propios			
1. Desarrollo		978.518,38	-	I. Capital	16.1	14.523.842,56	11.670.315,27
2. Aplicaciones informáticas		141.590,62	182.248,02	1. Capital escrutado		14.492.481,17	11.670.315,27
3. Otro inmovilizado intangible		182.000,00	150.000,00	II. Reservas	16.1	29.774.530,00	14.790.906,00
II. Inmovilizado material	6	25.963.405,73	21.795.632,35	1. Legal y estatutarias	16.2	277.957,55	277.957,55
1. Terrenos y construcciones		9.456.508,33	10.368.205,30	2. Otras reservas		31.280,64	31.280,64
2. Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material		9.153.612,51	8.085.428,48	III. Resultados de ejercicios anteriores	16.2	246.676,91	246.676,91
3. Inmovilizado en curso y anticipos		7.353.284,89	3.341.998,57	IV. Otras aportaciones de socios	16.2	(3.929.872,72)	(531.324,44)
III. Inversiones inmobiliarias	7	735.593,78	-	V. Resultado del ejercicio	16.2	531.324,44	531.324,44
1. Terrenos		47.904,78	-	A-2) Subvenciones, donaciones y legados recibidos	16.3	(12.161.458,10)	(3.398.548,28)
2. Construcciones		687.689,00	-			31.361,39	-
IV. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo	10	5.400,00	-				
1. Instrumentos de patrimonio		5.400,00	-				
V. Inversiones financieras a largo plazo	9.1-11-12	1.561.943,30	815.334,36	B) PASIVO NO CORRIENTE			
1. Instrumentos de patrimonio		162.480,94	12.600,00	I. Deudas a largo plazo			
2. Valores representativos de deuda a largo plazo		1.113.516,58	800.190,58	1. Deudas con entidades de crédito	9-17	21.540.785,25	34.501.049,63
3. Otros activos financieros		285.945,78	2.543,78	2. Acreedores por arrendamiento financiero	8.1-9-17	21.530.331,46	20.501.049,63
VI. Activos por impuesto diferido	19	1.270.437,92	1.352.529,82	3. Otros pasivos financieros	9-17	4.437.485,31	4.437.485,31
				II. Deudas con empresas del grupo y asociadas a largo plazo	9-23	10.453,79	14.000.000,00
				III. Pasivos por impuesto diferido	19	-	-
B) ACTIVO CORRIENTE		16.338.717,98	31.946.992,17				
I. Existencias	13	7.180.886,43	7.491.253,03				
1. Materias primas y otros aprovisionamientos		2.595.404,00	3.142.292,11				
2. Productos en curso		1.034.581,52	1.408.892,60				
3. Productos terminados		3.380.602,15	2.761.188,31	C) PASIVO CORRIENTE			
4. Anticipos a proveedores		170.298,76	178.880,01	I. Provisiones a corto plazo	21	11.112.979,90	10.071.371,82
II. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar		4.190.858,98	2.278.500,52	II. Deudas a corto plazo			
1. Clientes por ventas y prestaciones de servicios	9.1-14	3.035.634,80	702.625,72	1. Deudas con entidades de crédito	9-17	5.772.467,11	7.318.620,18
2. Deudores	9.1-14	133.250,41	221.572,02	2. Acreedores por arrendamiento financiero	8.1-9-17	2.743.007,44	4.601.530,22
3. Personal	9.1-14	77.111,99	11.229,53	3. Otros pasivos financieros	9-17	284.991,94	145.770,33
4. Otros créditos con las Administraciones Públicas	19	944.861,78	1.343.073,25	III. Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo	9-23	2.744.467,73	2.571.319,63
III. Inversiones financieras a corto plazo	9.1-11-12	2.459.217,34	1.289.446,07	IV. Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar			
1. Instrumentos de patrimonio		-	302.753,64	1. Proveedores		5.287.602,79	663.949,29
2. Valores representativos de deuda a corto plazo		1.500.000,00	-	2. Acreedores varios	9-18	2.910.946,28	2.042.839,74
3. Otros activos financieros		959.217,34	986.692,43	3. Personal	9-18	877.021,55	877.021,55
IV. Periodificaciones a corto plazo		5.132,50	37.485,88	4. Pasivos por impuesto corriente	9-18	1.517.086,70	523.790,09
V. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	15	2.502.622,73	20.850.306,67	5. Otras deudas con las Administraciones Públicas	19	-	16.170,00
1. Tesorería		2.502.622,73	20.850.306,67	6. Anticipos de clientes	18	323.597,75	438.330,63
TOTAL ACTIVO		47.177.607,71	56.242.736,72	TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO		47.177.607,71	56.242.736,72

Las Notas 1 a 25 descritas en la memoria forman parte integrante de este balance.



ANTIBIÓTICOS DE LEÓN, S.L.U.

Cuentas anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2017



ON2668573

**CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS
CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

(Expresadas en Euros)

	Nota en memoria	31.12.2017	31.12.2016
A) OPERACIONES CONTINUADAS			
1. Importe neto de la cifra de negocios		12.228.864,55	6.132.705,88
a) Ventas	20.1	9.715.824,95	5.746.153,15
b) Prestaciones de servicios		2.513.039,60	386.552,73
2. Variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación	13-20.2	150.377,58	2.993.402,51
3. Trabajos realizados por la empresa para su activo		978.518,38	-
4. Aprovisionamientos		(4.959.978,02)	(4.266.750,51)
b) Consumo de materias primas y otros aprovisionamientos	20.3	(4.959.978,02)	(4.266.750,51)
5. Otros ingresos de explotación	20.4	560.872,28	43.647,31
a) Ingresos accesorios y otros de gestión corriente		543.372,28	3.188,71
b) Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio		17.500,00	40.458,60
6. Gastos de personal	20.5	(9.589.305,16)	(7.696.576,74)
a) Sueldos, salarios y asimilados		(7.695.412,44)	(6.102.604,22)
b) Cargas sociales		(1.888.200,76)	(1.585.546,24)
c) Otros gastos sociales		(5.691,96)	(8.426,28)
7. Otros gastos de explotación	20.6	(9.779.260,35)	(6.450.820,59)
a) Servicios exteriores		(9.443.989,30)	(5.382.603,75)
b) Tributos		(511.164,39)	(768.454,95)
c) Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales	14	175.893,34	(299.761,89)
8. Amortización del inmovilizado	5-6-7	(877.000,23)	(836.283,30)
9. Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras		52.910,00	-
10. Exceso de provisiones		14.778,36	13.750,32
11. Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado	20.7	(11.049,47)	6.846.001,25
a) Resultados por enajenaciones y otras		(11.049,47)	6.846.001,25
12. Otros resultados	20.8	187.501,02	(48.736,14)
RESULTADO DE EXPLOTACIÓN		(11.042.771,06)	(3.269.660,01)
13. Ingresos financieros	20.9	2.997,81	3.283,24
a) De valores negociables y otros instrumentos financieros		2.997,81	3.283,24
a1) De terceros		2.997,81	3.283,24
14. Gastos financieros		(1.011.776,21)	(1.266.037,41)
a) Por deudas con empresas del grupo y asociadas	20.9-23	(319.674,80)	(993.262,23)
b) Por deudas con terceros	20.9	(692.101,41)	(272.775,18)
15. Variación de valor razonable en instrumentos financieros	20.9	(391.224,33)	(200.649,15)
a) Cartera de negociación y otros		(391.224,33)	(200.649,15)
16. Diferencias de cambio	20.9	(43.140,83)	(18.014,77)
17. Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	20.9	406.548,42	-
a) Resultados por enajenaciones y otras		406.548,42	-
RESULTADO FINANCIERO		(1.036.595,14)	(1.481.418,09)
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS		(12.079.366,20)	(4.751.078,10)
18. Impuestos sobre beneficios	19	(82.091,90)	1.352.529,82
RESULTADO DEL EJERCICIO		(12.161.458,10)	(3.398.548,28)

Las Notas 1 a 25 descritas en la memoria forman parte integrante de esta cuenta de pérdidas y ganancias.



ANTIBIÓTICOS DE LEÓN, S.L.U.

Cuentas anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2017



ON2668574

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CORRESPONDIENTE A LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

A) ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS	31.12.2017	31.12.2016
<i>A) Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias</i>	(12.161.458,10)	(3.398.548,28)
<i>B) Ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto</i>		
III. Subvenciones, donaciones y legados	94.725,18	-
V. Efecto impositivo	(23.681,29)	-
<i>Total ingresos y gastos imputados directamente en el patrimonio neto</i>	71.043,89	-
<i>C) Transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias</i>		
VIII. Subvenciones, donaciones y legados	(52.910,00)	-
IX. Efecto impositivo	13.227,50	-
<i>Total transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias</i>	(39.682,50)	-
TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS (A + B + C)	(12.130.096,71)	(3.398.548,28)

B) ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

	Capital	Reservas	Resultados de ejercicios anteriores	Aportaciones de socios	Resultado del ejercicio	Subvenciones oficiales de capital	TOTAL
SALDO AJUSTADO, INICIO DEL AÑO 2016	14.790.906,00	-	6.266.612,61	531.324,44	(6.485.130,60)	-	15.103.712,45
I. Total de ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	-	(3.398.548,28)	-	(3.398.548,28)
- Ajuste por reserva de capitalización	-	(34.848,90)	-	-	-	-	(34.848,90)
II. Operaciones con socios o propietarios	-	-	-	-	-	-	-
III. Otras variaciones del Patrimonio Neto	-	312.806,45	(6.797.937,05)	-	6.485.130,60	-	-
SALDO FINAL DEL AÑO 2016	14.790.906,00	277.957,55	(531.324,44)	531.324,44	(3.398.548,28)	-	11.670.315,27
SALDO AJUSTADO, INICIO DEL AÑO 2017	14.790.906,00	277.957,55	(531.324,44)	531.324,44	(3.398.548,28)	-	11.670.315,27
I. Total de ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	-	(12.161.458,10)	31.361,39	(12.130.096,71)
II. Operaciones con socios o propietarios- (Nota 16.1)	14.983.624,00	-	-	-	-	-	14.983.624,00
III. Otras variaciones del Patrimonio Neto	-	-	(3.398.548,28)	-	3.398.548,28	-	-
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017	29.774.530,00	277.957,55	(3.929.872,72)	531.324,44	(12.161.458,10)	31.361,39	14.523.842,56

Las Notas 1 a 25 descritas en la memoria forman parte integrante de este Estado de Cambios en el Patrimonio Neto.



ANTIBIÓTICOS DE LEÓN, S.L.U.

Cuentas anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2017



0N2668575

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
DE LOS EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

	31.12.2017	31.12.2016
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN		
1. Resultado del ejercicio antes de impuestos	(12.079.366,20)	(4.751.078,10)
2. Ajustes del resultado	2.268.593,07	(4.542.050,18)
Amortización del inmovilizado (+)	877.000,23	836.283,30
Correcciones valorativas por deterioro (+/-)	152.937,93	-
Variaciones de provisiones (+/-)	38.131,64	(13.750,32)
Imputación de subvenciones (-)	(52.910,00)	-
Resultados por bajas y enajenaciones del inmovilizado (+/-)	11.049,47	(6.846.001,25)
Deterioro y resultados por enajenaciones de instrumentos financieros (+/-)	(406.548,42)	-
Ingresos financieros (-)	(2.997,81)	(3.283,24)
Gastos financieros (+)	1.011.776,21	1.266.037,41
Diferencias de cambio (+/-)	43.140,83	18.014,77
Variación de valor razonable en instrumentos financieros (+/-)	391.224,33	200.649,15
Otros ingresos y gastos	205.788,66	-
3. Cambios en el capital corriente	1.382.740,19	(6.310.175,07)
Existencias (+/-)	76.260,51	(4.629.912,06)
Deudores y otras cuentas a cobrar (+/-)	(1.885.262,54)	(1.770.219,39)
Otros activos corrientes (+/-)	32.353,38	23.861,20
Acreedores y otras cuentas a pagar (+/-)	3.201.027,39	66.095,18
Otros pasivos corrientes (+/-)	(41.638,55)	-
4. Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación	(670.393,96)	(703.608,78)
Pagos de intereses (-)	(672.308,25)	(657.787,10)
Cobros de intereses (+)	2.997,81	3.283,24
Cobros (pagos) por impuestos sobre beneficios (+/-)	(1.083,52)	(54.556,97)
Otros pagos (cobros) (-/+)	-	5.452,05
5. Flujos de efectivo de las actividades de explotación (+/-1+/-2+/-3+/-4)	(9.098.426,90)	(16.306.912,13)
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
6. Pagos por inversiones (-)	(28.135.266,39)	(3.338.356,14)
Inmovilizado intangible	(1.011.952,38)	(85.365,87)
Inmovilizado material	(5.077.260,22)	(1.964.318,08)
Otros activos financieros	(22.046.053,79)	(1.288.672,19)
7. Cobros por desinversiones (+)	20.119.288,23	9.053.879,04
Inmovilizado material	35.598,28	9.053.879,04
Otros activos financieros	20.083.689,95	-
8. Flujos de efectivo de las actividades de inversión (7-6)	(8.015.978,16)	5.715.522,90
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
9. Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio	-	-
10. Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero	(1.233.278,88)	31.172.482,43
Emisión	2.872.345,52	34.672.482,43
Deudas con entidades de crédito (+)	2.872.345,52	6.539.789,79
Deudas con empresas del grupo y asociadas (+)	-	12.500.000,00
Otras deudas (+)	-	15.632.692,64
Devolución y amortización de	(4.105.624,40)	(3.500.000,00)
Deudas con entidades de crédito (-)	(4.100.297,51)	-
Deudas con empresas del grupo y asociadas (-)	-	(3.500.000,00)
Otras deudas	(5.326,89)	-
11. Pagos por dividendos y remuneraciones de otros instrumentos de patrimonio	-	-
12. Flujos de efectivo de las actividades de financiación (+/-9+/-10-11)	(1.233.278,88)	31.172.482,43
D) EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO	-	-
E) AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (+/-A+/-B+/-C+/-D)	(18.347.683,94)	20.581.093,20
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio	20.850.306,67	269.213,47
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio	2.502.622,73	20.850.306,67

Las Notas 1 a 25 descritas en la memoria forman parte integrante de este Estado de Flujos de Efectivo.



ANTIBIÓTICOS DE LEÓN, S.L.U.

Cuentas anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2017



ON2668576

MEMORIA
CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

CLASE 8.ª

1. Actividad de la Sociedad

La sociedad ANTIBIOTICOS DE LEÓN S.L.U. (en adelante la Sociedad) a que se refiere la presente memoria se constituyó como Sociedad Limitada el 4 de julio de 2014.

Su objeto social consiste principalmente en la producción de soluciones biológicas, basadas en procesos de fermentación de alto valor añadido para terceros, así como en la producción la fabricación y transformación, por sí misma o por terceros, y compra, venta y distribución, de productos químicos, químico farmacéuticos, farmacéuticos, parafarmacéuticos, cosméticos y aditivos para la alimentación.

La Sociedad tiene su domicilio social y fiscal en Avenida Antibióticos, 59-61, 24009, León (España).

Se le aplica la Ley de Sociedades de Capital (vigente desde el 1 de septiembre de 2010), cuyo texto refundido se aprobó por Real Decreto Legislativo 1/2010, de 2 de julio, Código de Comercio y disposiciones complementarias.

La moneda funcional con la que opera la Sociedad es el euro. Para la formulación de las cuentas anuales en euros se han seguido los criterios establecidos en el Plan General Contable, tal y como figura en el apartado "Normas de registro y valoración" (véase Nota 3).

La Sociedad está participada al 100% por la sociedad BTC Uno Sarl., cuyo domicilio social está ubicado en Luxemburgo. Asimismo, BTC Uno Sarl. está participada al 100% por la sociedad BTC Tres Sarl., igualmente domiciliada en Luxemburgo. BTC TRES Sarl es propiedad de varios inversores, destacando BTC Investments 2014 Sarl., sociedad domiciliada en Luxemburgo, único socio con una participación superior al 25%.

2. Bases de presentación de las cuentas anuales

2.1. Imagen fiel

Las cuentas anuales al 31 de diciembre de 2017, reflejan la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio neto y de los flujos de efectivo que se han producido en la Sociedad hasta la fecha.

Las presentes cuentas anuales se han formulado con fecha 29 de marzo de 2018 por el Consejo de Administración, y se ha realizado una reformulación de las mencionadas cuentas anuales en fecha 26 de abril con el objeto de incluir en la Nota 25 de hechos posteriores el cambio en las condiciones del préstamo existente con BTC Tres, Sarl a préstamo participativo, de acuerdo con el marco normativo de información financiera aplicable a la Sociedad que es el establecido en:



ANTIBIÓTICOS DE LEÓN, S.L.U.

Cuentas anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2017



ON2668577

- CLASE 8:
- Código de Comercio y la restante legislación mercantil.
 - Los principios contables y criterios de valoración recogidos en el Real Decreto 1514/2007, por el que se aprueba el Plan General de Contabilidad y el resto de disposiciones legales vigentes en materia contable, y modificaciones incorporadas a este mediante RD 1159/2010 y RD 602/2016.
 - Las normas de obligado cumplimiento aprobadas por el Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas en desarrollo del Plan General de Contabilidad y sus normas complementarias.
 - El resto de la normativa contable española que resulte de aplicación.

Las principales políticas contables adoptadas se presentan en la Nota 3, no existiendo ningún principio contable ni norma de registro y valoración que, teniendo un efecto significativo en las cuentas anuales, se haya dejado de aplicar en su elaboración.

Las cuentas anuales al 31 de diciembre de 2017, formuladas por el Consejo de Administración se someterán a la aprobación del Socio Único, estimándose que serán aprobadas sin modificaciones.

2.2. Empresa en funcionamiento

La Sociedad ha presentado pérdidas recurrentes en los últimos ejercicios. Las pérdidas al 31 de diciembre de 2017 han ascendido a 12.161.458,10 euros (3.398.548,28 euros en 2016).

Al 31 de diciembre de 2017, la Sociedad presenta un fondo de maniobra positivo por importe de 5.225.738,08 euros (21.875.620,35 euros en 2016).

La Sociedad se encuentra en desequilibrio a 31 de diciembre de 2017. Con fecha 26 de abril de 2018, BTC Tres, S.à.r.l. ha convertido el préstamo que concedió a la Sociedad en fecha 27 de febrero de 2018 por importe de 4.000.000 euros, en préstamo participativo. Este hecho hace que, la situación existente a fecha 31 de diciembre de 2017 quede solventada tal como se detalla en la Nota 25.

Estas circunstancias constituyen una incertidumbre material sobre la capacidad de la Sociedad para continuar como empresa en funcionamiento.

No obstante, los Administradores han formulado las presentes cuentas anuales aplicando dicho principio atendiendo al apoyo financiero expreso recibido de su Socio Único, BTC Uno S.à.r.l., para que pueda continuar con su actividad, de forma que pueda recuperar los activos y hacer frente a los pasivos por los importes por los que aparecen en estas cuentas anuales, tal y como se indica en la Nota 25. Asimismo, la Sociedad ha procedido a capitalizar con fecha 30 junio de 2017 los préstamos con empresas del grupo que mantenía con el Socio Único, con el fin de obtener una mejor situación sobre sus fondos propios.

Adicionalmente, el Business Plan aprobado por el Consejo de Administración en el mes de febrero 2018 prevé que la Sociedad continuará incurriendo en pérdidas de explotación durante el ejercicio 2018, aspecto que requerirá la obtención de fuentes de financiación adicionales para hacer frente a las obligaciones de la entidad en el corto plazo. Dicho Business Plan, se apoya a largo plazo principalmente en los ingresos obtenidos en un cliente determinado.



ANTIBIÓTICOS DE LEÓN, S.L.U.

Cuentas anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2017



ON2668578

2.3. Aspectos críticos de la valoración y estimación de la incertidumbre

Para la preparación de determinadas informaciones incluidas en las presentes cuentas anuales, se han utilizado estimaciones basadas en hipótesis realizadas por los Administradores, para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran en ellas. Las estimaciones más significativas utilizadas en estas cuentas anuales se refieren a:

- Vida útil de los activos materiales e intangibles (véanse Notas 4.1 y 4.2).
- Medición de los riesgos financieros a los que se expone la Sociedad en el desarrollo de su actividad (véase Nota 4.16).
- Cálculo de las provisiones necesarias para hacer frente a los riesgos derivados de insolvencias (véase Nota 14).
- Cálculo del impuesto sobre beneficios, y el valor recuperable de los activos por impuesto diferido (véase Nota 4.9).
- Recuperabilidad de los activos fijos (véase Notas 5 y 6)
- Cálculo de la provisión de existencias (véase Nota 13)

Estas estimaciones e hipótesis están basadas en la mejor información disponible en la fecha de formulación de las cuentas anuales, sobre la estimación de la incertidumbre en la fecha de cierre del periodo y se revisan periódicamente. Sin embargo, es posible que bien estas revisiones periódicas, bien acontecimientos futuros, obliguen a modificar las estimaciones en próximos ejercicios. En ese caso, los efectos de los cambios de las estimaciones se registrarían de forma prospectiva.

2.4. Comparación de la información

De acuerdo con la legislación mercantil, los Administradores presentan a efectos comparativos, con cada una de las partidas del Balance, las Cuenta de Pérdidas y Ganancias, el Estado de Cambios en el Patrimonio Neto y el Estado de Flujos de Efectivo, las cifras al 31 de diciembre de 2017 y al 31 de diciembre de 2016.

Las cifras contenidas en todos los estados que forman las cuentas anuales (balance, cuenta de pérdidas y ganancias, estado de cambios en el patrimonio neto, estado de flujos de efectivo y la presente memoria), se presentan en euros (excepto que se indique lo contrario) siendo el euro la moneda funcional de la Sociedad.

2.5. Agrupación de partidas

Durante el ejercicio, no se han realizado agrupaciones de partidas ni en el balance, pérdidas y ganancias, estado de cambios en el patrimonio neto o en el estado de flujos de efectivo.

2.6. Elementos recogidos en varias partidas

No existen elementos patrimoniales del activo o del pasivo que figuren en más de una partida del Balance.



ANTIBIÓTICOS DE LEÓN, S.L.U.

Cuentas anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2017



ON2668579

2.7. Cambios en criterios contables

Cambios en **CLASE 8** contables como consecuencia del Real Decreto 602/2016

Con fecha 17 de diciembre de 2016 se publicó el Boletín Oficial del Estado el Real Decreto 602/2016, de 2 de diciembre, por el que se modifican el Plan General de Contabilidad aprobado por Real Decreto 1514/2007, de 16 de noviembre; el Plan General de Contabilidad de Pequeñas y Medianas Empresas aprobado por Real Decreto 1515/2007, de 16 de noviembre; las Normas para la Formulación de Cuentas Anuales Consolidadas aprobadas por el Real Decreto 1159/2010, de 17 de septiembre; y las Normas de Adaptación del Plan General de Contabilidad a las entidades sin fines lucrativos aprobadas por el Real Decreto 1491/2011, de 24 de octubre.

El contenido de este Real Decreto debe aplicarse en las cuentas anuales correspondientes a los ejercicios iniciados a partir del 1 de enero de 2016 (disposición adicional segunda).

Los cambios afectan principalmente a las siguientes partidas:

- Inmovilizado intangible (previamente considerado de vida útil indefinida).
- Fondo de comercio.
- Reserva por Fondo de comercio.
- Derechos de emisión de gases de efecto invernadero.

Los citados aspectos no tuvieron ningún impacto en las cuentas anuales del ejercicio 2016.

En el presente ejercicio, no se han realizado cambios en criterios contables.

3. Aplicación de Resultados

La propuesta de distribución de resultados formulada por el Consejo de Administración de la Sociedad que será sometida a la aprobación del Socio Único de la Sociedad, es la siguiente:

	<u>Euros</u>
<u>Base de Reparto</u>	
Resultado del ejercicio 2017	(12.161.458,10)
	<u>(12.161.458,10)</u>
<u>Aplicación</u>	
A resultados negativos de ejercicios anteriores	(12.161.458,10)
	<u>(12.161.458,10)</u>

Ejercicio 2016

	<u>Euros</u>
<u>Base de Reparto</u>	
Resultado del ejercicio 2016	(3.398.548,28)
	<u>(3.398.548,28)</u>
<u>Aplicación</u>	
A resultados negativos de ejercicios anteriores	(3.398.548,28)
	<u>(3.398.548,28)</u>



ANTIBIÓTICOS DE LEÓN, S.L.U.

Cuentas anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2017



ON2668580

4. Normas de Registro y Valoración

Las normas de registro y valoración aplicadas en la elaboración de las cuentas anuales al 31 de diciembre del ejercicio 2017 han sido las siguientes:

4.1. Inmovilizado intangible

Los activos intangibles se reconocen inicialmente por su coste de adquisición o producción y, posteriormente, se valoran a su coste menos su correspondiente amortización acumulada y las pérdidas por deterioro que hayan experimentado.

Gastos de desarrollo

Los gastos de desarrollo incurridos en un proyecto se reconocen como inmovilizado intangible si éste es viable desde una perspectiva técnica y comercial, se dispone de recursos técnicos y financieros suficientes para completarlo, los costes incurridos pueden determinarse de forma fiable y la generación de beneficios es probable.

Otros gastos de desarrollo se reconocen como gasto cuando se incurre en ellos. Los costes de desarrollo previamente reconocidos como un gasto no se reconocen como un activo en un ejercicio posterior. Los costes de desarrollo que se activan se amortizan de manera lineal durante su vida útil estimada para cada proyecto, sin superar los 5 años.

Una vez que dicho inmovilizado sea activado, su vida útil será de 5 años, y en el caso de ser superior se justificarán las circunstancias que han llevado a ello.

Cuando el valor contable de un activo es superior a su importe recuperable estimado, su valor se reduce de forma inmediata hasta su importe recuperable (Nota 4.5).

En caso de que varíen las circunstancias favorables del proyecto que permitieron capitalizar los gastos de desarrollo, la parte pendiente de amortizar se lleva a resultados en el ejercicio en que cambian dichas circunstancias.

Aplicaciones informáticas

Se incluyen los importes satisfechos por el acceso a la propiedad o por el derecho de uso de programas y aplicaciones informáticas siempre que esté prevista su utilización en varios ejercicios. Su amortización se realiza de forma sistemática, aplicando un criterio lineal en un periodo comprendido entre tres y seis años.

Los gastos de mantenimiento, de revisión global de los sistemas o los recurrentes como consecuencia de la modificación o actualización de estas aplicaciones, se registran directamente como gastos del ejercicio en que se incurren.

Anticipos para inmovilizado

Se incluyen los importes satisfechos de forma anticipada para activos intangibles que se encuentran en curso.



ANTIBIÓTICOS DE LEÓN, S.L.U.

Cuentas anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2017



ON2668581

4.2. Inmovilizado material

Los bienes comprendidos en el inmovilizado material figuran registrados a su coste de adquisición o coste de producción, menos la amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro de valor, si la hubiera.

Los costes de ampliación, modernización, mejora, sustitución o renovación que representan un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un alargamiento de la vida útil del bien, se registran como mayor coste de los correspondientes bienes, con el consiguiente retiro contable de los bienes o elementos sustituidos o renovados.

Los gastos periódicos de conservación, reparación y mantenimiento que no incrementan la vida útil del activo se cargan a la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en que se incurren.

El importe de los trabajos realizados por la empresa para su propio inmovilizado material se calcula sumando al precio de adquisición de las materias consumibles, los costes directos o indirectos imputables a dichos bienes.

La amortización se calcula, aplicando sistemáticamente el método lineal sobre el coste de adquisición o producción de los activos menos su valor residual, durante los años de vida útil estimada de los diferentes elementos, según el siguiente detalle:

	Años de vida
Construcciones	33,33 - 68
Instalaciones	10 - 20
Maquinaria	8,33 - 18
Uillaje	4 - 8
Mobiliario	10 - 20
Equipos para proceso de información	4 - 8
Elementos de transporte: - Interno	10 - 20
- Externo	6,25 - 14
Otro inmovilizado material	10 - 20

Los terrenos sobre los que se asientan los edificios y otras construcciones tienen una vida útil indefinida y, por tanto, no son objeto de amortización.

Los valores y las vidas residuales de estos activos se revisan en cada fecha de balance, y se ajustan si es necesario.

Al cierre de cada periodo, la Sociedad analiza si existen indicios de que el valor en libros de sus activos materiales excede de su correspondiente importe recuperable, con objeto de registrar el correspondiente deterioro.

Si el valor recuperable, así determinado, fuese inferior al valor en libros del activo, la diferencia entre ambos valores se reconoce en la cuenta de pérdidas y ganancias reduciendo el valor en libros del activo hasta su importe recuperable y se ajustan los cargos futuros en concepto de amortización en proporción a su valor en libros ajustado y a su nueva vida útil remanente, en caso de ser necesaria una reestimación de la misma.

El beneficio o la pérdida resultante de la enajenación o baja de un activo se calculan como la diferencia entre el valor de la contraprestación recibida y el valor en libros del activo, y se reconoce en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio.



ANTIBIÓTICOS DE LEÓN, S.L.U.

Cuentas anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2017



ON2668582

Los Administradores consideran que el valor recuperable de los activos supera el valor neto contable de los mismos.

CLASE 8.ª

4.3. Pérdidas por deterioro del valor de los activos no financieros

Los activos se someten a pruebas de pérdidas por deterioro siempre que algún suceso o cambio en las circunstancias indiquen que el valor contable puede no ser recuperable. Se reconoce una pérdida por deterioro por el exceso del valor contable del activo sobre su importe recuperable, entendido éste como el valor razonable del activo menos los costes de venta o el valor en uso, el mayor de los dos. A efectos de evaluar las pérdidas por deterioro del valor, los activos se agrupan al nivel más bajo para el que hay flujos de efectivo identificables por separado (unidades generadoras de efectivo).

4.4. Inversiones inmobiliarias

Las inversiones inmobiliarias comprenden construcciones en propiedad que se mantienen para la obtención de rentas a largo plazo y no están ocupadas por la Sociedad. Los elementos incluidos en este epígrafe se presentan valorados por su coste de adquisición menos su correspondiente amortización acumulada y las pérdidas por deterioro que hayan experimentado.

Para el cálculo de la amortización de las inversiones inmobiliarias se utiliza el método lineal en función de los años de vida útil estimados para los mismos que es de 50 años.

4.5. Arrendamientos

La Sociedad clasifica los contratos de arrendamiento como arrendamientos financieros u operativos en función del fondo económico de la operación con independencia de su forma jurídica.

a) Cuando la Sociedad es el arrendatario - Arrendamiento financiero

La Sociedad arrienda determinado inmovilizado material. Los arrendamientos de inmovilizado material en los que la Sociedad tiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios derivados de la propiedad se clasifican como arrendamientos financieros. Los arrendamientos financieros se capitalizan al inicio del arrendamiento al valor razonable del bien arrendado o al valor actual de los pagos mínimos acordados por el arrendamiento, el menor de los dos. Para el cálculo del valor actual se utiliza el tipo de interés implícito del contrato y si éste no se puede determinar, el tipo de interés de la Sociedad para operaciones similares.

Cada pago por arrendamiento se distribuye entre el pasivo y la carga financiera. La carga financiera total se distribuye a lo largo del plazo de arrendamiento y se imputa a la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en que se devenga, aplicando el método del tipo de interés efectivo. Las cuotas contingentes son gasto del ejercicio en que se incurre en ellas. Las correspondientes obligaciones por arrendamiento, netas de cargas financieras, se incluyen en "Acreedores por arrendamiento financiero". El inmovilizado adquirido en régimen de arrendamiento financiero se amortiza durante su vida útil.



ANTIBIÓTICOS DE LEÓN, S.L.U.

Cuentas anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2017



0N2668583

b) Cuando la Sociedad es el arrendatario o arrendador - Arrendamiento operativo

Los arrendamientos en los que el arrendador conserva una parte importante de los riesgos y beneficios derivados de la titularidad se clasifican como arrendamientos operativos. Los cobros o pagos en concepto de arrendamiento operativo (netos de cualquier incentivo recibido del arrendador) se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en que se devengan sobre una base lineal durante el período de arrendamiento.

4.6. Instrumentos financieros

Un instrumento financiero es un contrato que da lugar a un activo financiero en una entidad y, simultáneamente, a un pasivo financiero o un instrumento de patrimonio en otra. La Sociedad reconoce en balance los instrumentos financieros únicamente cuando se convierte en una parte del contrato de acuerdo con las especificaciones de éste.

En el balance adjunto, los activos y pasivos financieros se clasifican como corrientes o no corrientes en función de que su vencimiento sea igual o inferior o superior a doce meses, respectivamente, desde la fecha de cierre del ejercicio.

Los activos y pasivos financieros más habituales de los que la Sociedad es titular son los siguientes:

a) Activos financieros

- Préstamos y partidas a cobrar

Los préstamos y partidas a cobrar son activos financieros no derivados con cobros fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en activos corrientes, excepto para vencimientos superiores a 12 meses desde de la fecha del balance que se clasifican como activos no corrientes. Los préstamos y partidas a cobrar se incluyen en "Créditos a empresas" y "Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar" en el balance.

Estos activos financieros se valoran inicialmente por su valor razonable, incluidos los costes de transacción que les sean directamente imputables, y posteriormente a coste amortizado reconociendo los intereses devengados en función de su tipo de interés efectivo, entendido como el tipo de actualización que iguala el valor en libros del instrumento con la totalidad de sus flujos de efectivo estimados hasta su vencimiento. No obstante lo anterior, los créditos por operaciones comerciales con vencimiento no superior a un año se valoran, tanto en el momento de reconocimiento inicial como posteriormente, por su valor nominal siempre que el efecto de no actualizar los flujos no sea significativo.

Al menos al cierre del ejercicio, se efectúan las correcciones valorativas necesarias por deterioro de valor si existe evidencia objetiva de que no se cobrarán todos los importes que se adeudan.

El importe de la pérdida por deterioro del valor es la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados al tipo de interés efectivo en el momento de reconocimiento inicial. Las correcciones de valor, así como en su caso su reversión, se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias.



ANTIBIÓTICOS DE LEÓN, S.L.U.

Cuentas anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2017



ON2668584

- Activos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias

Tienen la consideración de activos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias todos aquellos activos mantenidos para negociar que se adquieren con el propósito de venderse en el corto plazo o forman parte de una cartera de instrumentos identificados y gestionados conjuntamente para obtener ganancias a corto plazo, así como los activos financieros que designa la Sociedad en el momento del reconocimiento inicial para su inclusión en esta categoría por resultar en una información más relevante.

Estos activos financieros se valoran, tanto en el momento inicial como en valoraciones posteriores, por su valor razonable, imputando los cambios que se produzcan en dicho valor en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio. Los costes de transacción directamente atribuibles a la adquisición se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio.

- Inversiones en el patrimonio de empresas del grupo, multigrupo y asociadas

Se valoran por su coste menos, en su caso, el importe acumulado de las correcciones por deterioro del valor. No obstante, cuando existe una inversión anterior a su calificación como empresa del grupo, multigrupo o asociada, se considera como coste de la inversión su valor contable antes de tener esa calificación. Los ajustes valorativos previos contabilizados directamente en el patrimonio neto se mantienen en éste hasta que se dan de baja.

Si existe evidencia objetiva de que el valor en libros no es recuperable, se efectúan las oportunas correcciones valorativas por la diferencia entre su valor en libros y el importe recuperable, entendido éste como el mayor importe entre su valor razonable menos los costes de venta y el valor actual de los flujos de efectivo derivados de la inversión. Salvo mejor evidencia del importe recuperable, en la estimación del deterioro de estas inversiones se toma en consideración el patrimonio neto de la sociedad participada corregido por las plusvalías tácitas existentes en la fecha de la valoración. La corrección de valor y, en su caso, su reversión se registra en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en que se produce.

b) Pasivos financieros

- Débitos y partidas a pagar

Esta categoría incluye débitos por operaciones comerciales y débitos por operaciones no comerciales. Estos recursos ajenos se clasifican como pasivos corrientes, a menos que la Sociedad tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del balance.

Estas deudas se reconocen inicialmente a su valor razonable ajustado por los costes de transacción directamente imputables, registrándose posteriormente por su coste amortizado según el método del tipo de interés efectivo. Dicho interés efectivo es el tipo de actualización que iguala el valor en libros del instrumento con la corriente esperada de pagos futuros previstos hasta el vencimiento del pasivo.

No obstante lo anterior, los débitos por operaciones comerciales con vencimiento no superior a un año y que no tienen un tipo de interés contractual se valoran, tanto en el momento inicial como posteriormente, por su valor nominal cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no es significativo.



ANTIBIÓTICOS DE LEÓN, S.L.U.

Cuentas anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2017



ON2668585

4.7. Existencias

Este epígrafe del balance recoge los activos que la Sociedad mantiene para su venta en el curso normal de su negocio.

Se valoran al precio de adquisición o coste de producción. El precio de adquisición es el importe facturado por el proveedor, deducidos los descuentos y los intereses incorporados al nominal de los débitos más los gastos adicionales, para que las existencias se encuentren ubicadas para su venta: transportes, aranceles, seguros y otros atribuibles a la adquisición.

En cuanto al coste de producción, las existencias se valoran añadiendo al coste de adquisición de las materias primas y otras materias consumibles, los costes directamente imputables al producto y la parte que razonablemente corresponde con los costes indirectamente imputables a los productos.

- La Sociedad utiliza el coste medio ponderado para la asignación de valor a las existencias.
- Los impuestos indirectos que gravan las existencias sólo se incorporan al precio de adquisición o coste de producción cuando no son recuperables directamente de la Hacienda Pública.
- Los anticipos a proveedores a cuenta de suministros futuros de existencias se valoran por su coste.
- La valoración de los productos obsoletos, defectuosos o de lento movimiento se reduce a su posible valor de realización. La Sociedad mantiene principalmente en su stock materias primas y productos terminados orales, tales como el 6APA, en el caso de materias primas, y amoxicilinas, en el caso de productos terminados. Estas existencias se someten a su primer retest a los 4 años de su producción, fecha desde la cual se proceden a realizar revisiones periódicas que van incrementando su vida útil a razón de los resultados obtenidos del retest. La Sociedad en el caso de realizar ventas por debajo de su coste, procede a registrar la correspondiente provisión por deterioro (véase Nota 13).
- Cuando el valor neto realizable de las existencias es inferior a su precio de adquisición o a su coste de producción, se efectúan las oportunas correcciones valorativas reconociéndolas como un gasto en la cuenta de pérdidas y ganancias.
- Si dejan de existir las circunstancias que causaron la corrección del valor de las existencias, el importe de la corrección es objeto de reversión reconociéndolo como un ingreso en la cuenta de pérdidas y ganancias.

4.8. Patrimonio neto

El capital social está representado por participaciones ordinarias. Los costes de emisión de nuevas participaciones u opciones se presentan directamente contra el patrimonio neto, como menores reservas.

En el caso de adquisición de participaciones propias de la Sociedad, la contraprestación pagada, incluido cualquier coste incremental directamente atribuible, se deduce del patrimonio neto hasta su cancelación, emisión de nuevo o enajenación. Cuando estas participaciones se venden o se vuelven a emitir posteriormente, cualquier importe recibido, neto de cualquier coste incremental de la transacción directamente atribuible, se incluye en el patrimonio neto.



ANTIBIÓTICOS DE LEÓN, S.L.U.

Cuentas anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2017



ON2668586

4.9. Impuesto sobre beneficios

CLASE 8.ª

El gasto (ingreso) por impuesto sobre beneficios es el importe que, por este concepto, se devenga en el ejercicio y que comprende tanto el gasto (ingreso) por impuesto corriente como por impuesto diferido.

Tanto el gasto (ingreso) por impuesto corriente como diferido se registra en la cuenta de pérdidas y ganancias. No obstante, se reconoce en el patrimonio neto el efecto impositivo relacionado con partidas que se registran directamente en el patrimonio neto.

Los activos y pasivos por impuesto corriente se valorarán por las cantidades que se espera pagar o recuperar de las autoridades fiscales, de acuerdo con la normativa vigente o aprobada y pendiente de publicación en la fecha de cierre del ejercicio.

Los impuestos diferidos se calculan, de acuerdo con el método del pasivo, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus valores en libros.

Sin embargo, si los impuestos diferidos surgen del reconocimiento inicial de un activo o un pasivo en una transacción distinta de una combinación de negocios que en el momento de la transacción no afecta ni al resultado contable ni a la base imponible del impuesto no se reconocen. El impuesto diferido se determina aplicando la normativa y los tipos impositivos aprobados o a punto de aprobarse en la fecha del balance y que se espera aplicar cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que resulte probable que se vaya a disponer de ganancias fiscales futuras con las que poder compensar las diferencias temporarias.

Se reconocen créditos fiscales por bases imponibles negativas en la medida en la está razonablemente asegurada su recuperabilidad a través de beneficios futuros, soportados por un plan de negocio.

El 28 de noviembre de 2014 se publicó en el BOE la Ley 27/2014, de 27 de noviembre, del Impuesto sobre Sociedades, que entró en vigor el 1 de enero de 2015 y es de aplicación, con carácter general, a los períodos impositivos iniciados a partir de dicha fecha. Esta nueva regulación, que por el calado de los cambios que incorpora supuso una profunda revisión del impuesto, incluía, entre otras, las siguientes modificaciones: se redujo el tipo de gravamen de forma gradual pasando el tipo general al 28% en 2015 y al 25% en 2016, se consolidaron las limitaciones a la compensación de bases imponibles negativas, quedando fijadas en el 25% en 2015, el 60% en 2016 y en el 70% a partir del 2017, se introdujo un nuevo incentivo, la reserva de capitalización, que permitió reducir la base imponible hasta en un 10% si se cumplían determinados requisitos, se suprimió la deducibilidad fiscal de las pérdidas por deterioro del inmovilizado material e inmaterial, se eliminó la deducción por doble imposición interna, sustituyéndose por un mecanismo de exención aplicable también a la venta de participaciones, se introdujeron mejoras a la tributación de operaciones vinculadas y se incrementaron las limitaciones a la deducibilidad de los gastos financieros.



ANTIBIÓTICOS DE LEÓN, S.L.U.

Cuentas anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2017



ON2668587

Con fecha 16 de febrero de 2016 se publicaron en el Boletín Oficial del Estado determinadas resoluciones alcanzadas por el Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas. Las mismas, desarrollaban las normas de registro, valoración y elaboración de las cuentas anuales para la contabilización del impuesto sobre beneficios, quedando derogada la anterior Resolución de 9 de octubre 1997.

Esta Resolución entró en vigor el 17 de febrero de 2016 y eran de aplicación a las cuentas anuales de los ejercicios iniciados a partir del 1 de enero de 2015.

Las principales modificaciones hacían referencia a:

- El reconocimiento de activos por impuesto diferido sólo se producirá en la medida en que resulte probable que la empresa disponga de ganancias fiscales que permitan su aplicación. Identificándose adicionalmente un caso especial para el que se presume, en todo caso, que se recuperarán los activos por impuesto diferidos; en concreto, cuando la legislación fiscal contemple la posibilidad de conversión futura de activos por impuesto diferido en un crédito exigible frente a la Administración tributaria.
- El reconocimiento de un activo por bases imponibles negativas sólo se producirá en la medida en que sea probable que la entidad tenga pasivos por impuestos diferidos con los que compensar las bases imponibles negativas, a no ser que el plazo de reversión de este pasivo supere el plazo previsto por la legislación fiscal para compensar dichas bases; en su defecto, debe ser probable que la empresa vaya a obtener beneficios fiscales que permitan compensar las bases imponibles negativas en un plazo no superior al previsto en la legislación fiscal, con el límite máximo de 10 años, contados desde la fecha de cierre del ejercicio en aquellos casos en los que la legislación tributaria permita compensar en plazos superiores, salvo clara evidencia de lo contrario.
- Para los restantes activos por impuestos diferidos se mantiene este límite de diez años como una presunción de su proyección económica futura que, sin embargo, admite prueba en contrario, en caso de clara evidencia de recuperación en un plazo superior.

Cambios regulatorios

Derivado del Real Decreto de Ley 22/2015 publicado con fecha 21 de julio de 2016 se entienden que los activos intangibles son activos con una vida útil definida. En relación a lo antes mencionado, la amortización del fondo de comercio será deducible con el límite anual máximo de la veintava parte de su importe (5%).

Derivado del Real Decreto de Ley 2/2016 publicado con fecha de 30 de septiembre de 2016 se fija un tipo mínimo del 23% del resultado contable positivo para los pagos a cuenta a realizar a partir del ejercicio 2016, para sociedades con al menos 10 millones de cifra de negocios.

Derivado del Real Decreto de Ley 3/2016 publicado con fecha 2 de diciembre de 2016 se establece un nuevo límite a la compensación de bases imponibles negativas (25 por ciento de la base imponible previa a la compensación).



ANTIBIÓTICOS DE LEÓN, S.L.U.

Cuentas anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2017



ON2668588

4.10. Reconocimiento de ingresos y gastos

La Sociedad registra los ingresos y gastos en función del criterio de devengo, es decir, cuando se produce la corriente real de bienes y servicios que los mismos representan, con independencia del momento en que se produzca la corriente monetaria o financiera derivada de los mismos.

No obstante, la Sociedad únicamente contabiliza los beneficios realizados a la fecha de cierre del ejercicio, en tanto que los riesgos y las pérdidas previsibles, aun siendo eventuales, se contabilizan tan pronto son conocidos.

Los criterios más significativos seguidos por la Sociedad para el registro de sus ingresos y gastos son los siguientes:

- Ingresos por ventas: se registran al valor razonable de la contraprestación cobrada o a cobrar y representan los importes a cobrar por los bienes, en el marco ordinario de la actividad, menos descuentos, IVA y otros impuestos relacionados con las ventas.

Las ventas de bienes se reconocen como ingreso cuando se han transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de los mismos, el resultado de la transacción puede determinarse con fiabilidad y es probable que la Sociedad reciba los rendimientos económicos derivados de la transacción.

Los anticipos a cuenta de ventas futuras figuran valorados por el valor recibido.

- Ingresos por prestación de servicios: la Sociedad presta servicios relacionados con su actividad, basados principalmente en servicios de laboratorio y servicios de fermentación, esta prestación se reconoce cuando el producto se ha transformado y se transfiere al cliente la propiedad.

- Gastos: se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias cuando tiene lugar una disminución en los beneficios económicos futuros relacionado con una reducción de un activo o un incremento de un pasivo que se puede medir de forma fiable. Esto implica que el registro de un gasto tiene lugar de forma simultánea al registro del incremento del pasivo o la reducción del activo. Por otra parte, se reconoce un gasto de forma inmediata cuando un desembolso no genera beneficios económicos futuros o cuando no cumple los requisitos necesarios para su reconocimiento como activo.

- Ingresos y gastos por intereses y conceptos similares: con carácter general se reconocen contablemente por aplicación del método del tipo de interés efectivo.

4.11. Provisiones y contingencias

Las provisiones para las emisiones de gases efecto invernadero y litigios se reconocen cuando la Sociedad tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados, es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y el importe se puede estimar de forma fiable. No se reconocen provisiones para pérdidas de explotación futuras.



ANTIBIÓTICOS DE LEÓN, S.L.U.

Cuentas anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2017



0N2668589

Las provisiones se valoran por el valor actual de los desembolsos que se espera que sean necesarios para liquidar la obligación usando un tipo antes de impuestos que refleje las evaluaciones del mercado actual del valor temporal del dinero y los riesgos específicos de la obligación. Los ajustes en la provisión con motivo de su actualización se reconocen como un gasto financiero conforme se van devengando.

Las provisiones con vencimiento inferior o igual a un año, con un efecto financiero no significativo no se descuentan.

Cuando se espera que parte del desembolso necesario para liquidar la provisión sea reembolsado por un tercero, el reembolso se reconoce como un activo independiente, siempre que sea prácticamente segura su recepción.

Por su parte, se consideran pasivos contingentes aquellas posibles obligaciones surgidas como consecuencia de sucesos pasados, cuya materialización está condicionada a que ocurra o no uno o más eventos futuros independientes de la voluntad de la Sociedad. Dichos pasivos contingentes no son objeto de registro contable presentándose detalle de los mismos en la memoria.

4.12. Transacciones entre partes vinculadas

Con carácter general, las operaciones entre empresas del grupo y otras partes vinculadas se contabilizan en el momento inicial por su valor razonable. En su caso, si el precio acordado difiere de su valor razonable, la diferencia se registra atendiendo a la realidad económica de la operación. La valoración posterior se realiza conforme con lo previsto en las correspondientes normas.

4.13. Medio ambiente

Se consideran activos de naturaleza medioambiental los bienes que son utilizados de forma duradera en la actividad de la Sociedad, cuya finalidad principal es la minimización del impacto medioambiental y la protección y mejora del medioambiente, incluyendo la reducción o eliminación de la contaminación futura.

Los gastos relacionados con la protección del medio ambiente se imputan siguiendo el criterio de devengo, es decir en función de la corriente real de bienes y servicios que representan. Las inversiones en activos fijos relacionados con la conservación del medio ambiente se reflejan al coste de adquisición o su coste de producción, que incluye materiales, mano de obra directa y una proporción de los gastos indirectos imputables. Se amortizan en el mismo criterio que el resto del inmovilizado material.

4.14. Transacciones en moneda extranjera

a) Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros de la Sociedad se presentan en euros, que es la moneda de presentación y funcional de la Sociedad.

b) Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes en la fecha de las transacciones.



ANTIBIÓTICOS DE LEÓN, S.L.U.

Cuentas anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2017



0N2668590

Las pérdidas y ganancias en moneda extranjera que resultan de la liquidación de estas transacciones y de la conversión a los tipos de cambio de cierre de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias, excepto si se difieren en patrimonio neto como las coberturas de flujos de efectivo cualificadas y las coberturas de inversión neta cualificadas.

Las diferencias de conversión sobre partidas no monetarias, tales como instrumentos de patrimonio mantenidos a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias, se presentan como parte de la ganancia o pérdida en el valor razonable.

4.15. Prestaciones a los empleados

a) Indemnizaciones por cese

Las indemnizaciones por cese se pagan a los empleados como consecuencia de la decisión de la Sociedad de rescindir su contrato de trabajo antes de la edad normal de jubilación o cuando el empleado acepta renunciar voluntariamente a cambio de esas prestaciones. La Sociedad reconoce estas prestaciones cuando se ha comprometido de forma demostrable a cesar en su empleo a los trabajadores de acuerdo con un plan formal detallado sin posibilidad de retirada o a proporcionar indemnizaciones por cese como consecuencia de una oferta para animar a una renuncia voluntaria. Las prestaciones que no se van a pagar en los doce meses siguientes a la fecha del balance se descuentan a su valor actual.

b) Bonus

La Sociedad reconoce un pasivo y un gasto para bonus. La Sociedad reconoce una provisión cuando está contractualmente obligada o cuando la práctica en el pasado ha creado una obligación implícita.

4.16. Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Sociedad están expuestas a diversos riesgos financieros: riesgo de mercado (incluyendo riesgo de tipo de cambio, riesgo del tipo de interés y riesgo de precios), riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

La gestión de los riesgos financieros de la Sociedad está centralizada en la Dirección Financiera, la cual tiene establecidos los mecanismos necesarios para controlar la exposición a las variaciones en los tipos de interés y tipos de cambio, así como a los riesgos de crédito y liquidez. A continuación se indican los principales riesgos financieros que impactan a la Sociedad:

a) Riesgo de mercado

(i) Riesgo de tipo de cambio

- La Sociedad realiza parte de sus compras y ventas en moneda extranjera (Nota 20), principalmente el dólar americano y la libra esterlina, encontrándose por tanto expuesta a las fluctuaciones en el tipo de cambio de dichas divisas respecto al euro.
- La Sociedad no tiene contratado instrumentos de cobertura para cubrirse ante posibles variaciones del tipo de cambio, sino que procede a analizar cada una de las operaciones que va a realizar en una moneda distinta al euro, tratando de reducir el posible riesgo para que no resulte significativo.



ANTIBIÓTICOS DE LEÓN, S.L.U.

Cuentas anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2017



ON2668591

(ii) Riesgo de precio

- La Sociedad no se encuentra expuesta al riesgo del precio de la materia prima cotizada.
- La Sociedad no utiliza derivados para cubrir riesgos de precio.

(iii) Riesgo de tipo de interés de los flujos de efectivo y del valor razonable

- Los recursos ajenos (préstamos recibidos) emitidos a tipos variables exponen a la Sociedad a riesgo del tipo de interés de los flujos de efectivo.
- La Sociedad no emplea instrumentos de cobertura para cubrir los riesgos mencionados.

b) Riesgo de crédito

Los principales activos financieros son efectivo en bancos, deudores comerciales y otras cuentas a cobrar y participaciones en fondos de inversión, que representan la exposición máxima de la Sociedad al riesgo de crédito.

En relación con el efectivo en bancos y las participaciones en fondos de inversión, los Administradores consideran que el riesgo de crédito no es significativo puesto que la entidad opera con entidades financieras de reconocido prestigio en el ámbito financiero nacional.

En relación con el riesgo de crédito atribuible a los deudores comerciales, los Administradores consideran que el nivel de riesgo se encuentra en un entorno aceptable dado que no existe un historial de impagos, pérdidas o fallidos en la cartera de clientes existente.

c) Riesgo de liquidez

Con el fin de asegurar la liquidez y poder atender todos los compromisos de pagos que se derivan de su actividad, la Sociedad dispone activos líquidos que muestra su balance así como de líneas de financiación con entidades de crédito como se detallan en la Nota 17.2. Adicionalmente, la Sociedad cuenta con el apoyo financiero de su Socio Único (ver Nota 2.2).

4.17. Estimación del valor razonable

La Sociedad posee activos a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias por importe de 2.613.516,58 euros (1.102.944,22 euros a 31 de diciembre de 2016), cuyo valor razonable se determina en función del precio de cotización correspondiente a cada instrumento financiero. Para el resto de activos financieros, se valoran inicialmente por su valor razonable, incluidos los costes de transacción que les sean directamente imputables, y posteriormente a coste amortizado reconociendo los intereses devengados en función de su tipo de interés efectivo, entendido como el tipo de actualización que iguala el valor en libros del instrumento con la totalidad de sus flujos de efectivo estimados hasta su vencimiento.

Se asume que el valor en libro de los créditos y débitos por operaciones comerciales se aproxima a su valor razonable. El valor razonable de los pasivos financieros a efectos de la presentación de información financiera se estima descontando los flujos contractuales futuros de efectivo al tipo de interés corriente del mercado del que puede disponer la Sociedad para instrumentos financieros similares.



ANTIBIÓTICOS DE LEÓN, S.L.U.

Cuentas anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2017



ON2668592

5. Inmovilizado Intangible

CLASE 8ª

La composición y los movimientos habidos durante el ejercicio 2017, así como el movimiento habido en el ejercicio 2016, en las cuentas incluidas en este epígrafe del balance adjunto han sido los siguientes:

Ejercicio 2017

	Saldo al 31.12.2016	Adiciones y dotaciones	Trasposos	Retiros	Saldo al 31.12.2017
COSTE					
Aplicaciones informáticas	251.711,86	-	1.434,00	-	253.145,86
Anticipos para inmovilizaciones intangibles	150.000,00	33.434,00	(1.434,00)	-	182.000,00
Desarrollo en curso	-	978.518,38	-	-	978.518,38
Total	401.711,86	1.011.952,38	-	-	1.413.664,24
AMORTIZACIÓN					
Aplicaciones informáticas	(69.463,84)	(42.091,40)	-	-	(111.555,24)
Total	(69.463,84)	(42.091,40)	-	-	(111.555,24)
Valor Neto Contable	332.248,02				1.302.109,00

Ejercicio 2016

	Saldo al 31.12.2015	Adiciones y dotaciones	Trasposos	Retiros	Saldo al 31.12.2016
COSTE					
Aplicaciones informáticas	216.345,99	-	35.365,87	-	251.711,86
Anticipos para inmovilizaciones intangibles	100.000,00	85.365,87	(35.365,87)	-	150.000,00
Total	316.345,99	85.365,87	-	-	401.711,86
AMORTIZACIÓN					
Aplicaciones informáticas	(29.861,31)	(39.602,53)	-	-	(69.463,84)
Total	(29.861,31)	(39.602,53)	-	-	(69.463,84)
Valor Neto Contable	286.484,68				332.248,02

Las vidas útiles de estos bienes así como los criterios de amortización utilizados se detallan en la Nota 4 de la presente memoria.

Las altas de desarrollo se corresponden con 5 proyectos cuyo éxito comercial es altamente probable, siendo principalmente para aplicaciones en sector de alimentación y farmacéutico, tratándose de aplicaciones con un mercado asegurado. Esta activación consiste en costes directos del área de desarrollo. En relación al análisis del deterioro, se ha verificado que dicho activo es recuperable en virtud del valor razonable, teniendo en cuenta los precios que se están fijando en el mercado actual. Por tanto, no se ha registrado ningún deterioro al respecto.

Adicionalmente, se han registrado en la cuenta de pérdidas y ganancias un gasto de 316.287,19 euros, correspondiente a gastos de investigación y desarrollo, que no han sido activados por no cumplir las características para ello.

No hay elementos del inmovilizado intangible afectos a garantías y reversión.



ANTIBIÓTICOS DE LEÓN, S.L.U.

Cuentas anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2017



ON2668593

Asimismo, la Sociedad tiene compromisos de compra con un proveedor de servicios, para la realización de estudios tecnológicos basados en procedimientos técnicos de fabricación a escala industrial. El contrato asciende a 210.000,00 euros de contraprestación, estando registrados al 31 de diciembre de 2017 por la Sociedad una cantidad de 182.000,00 euros como intangible en curso.

Bienes totalmente amortizados

Al 31 de diciembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, la Sociedad no dispone de elementos del inmovilizado intangible que estén en uso y totalmente amortizados.

6. Inmovilizado Material

La composición y los movimientos habidos durante el ejercicio 2017, así como el movimiento habido en el ejercicio 2016, en las cuentas incluidas en este epígrafe del balance adjunto han sido los siguientes:

Ejercicio 2017

	Saldo al 31.12.2016	Adiciones y dotaciones	Trasposos	Retiros	Saldo al 31.12.2017
<u>COSTE</u>					
Terrenos	1.915.252,02	-	(47.904,78)	-	1.867.347,24
Construcciones	8.805.159,66	-	(731.584,05)	-	8.073.575,61
Instalaciones técnicas	7.474.575,48	-	614.354,02	-	8.088.929,50
Maquinaria	440.927,42	23.211,70	19.279,38	-	483.418,50
Ustillaje	146.420,62	-	-	-	146.420,62
Mobiliario	49.931,70	4.474,08	73.717,46	-	128.123,24
Equipos para procesos de información	127.244,53	16.397,05	15.607,46	-	159.249,04
Elementos de transporte	45.380,33	-	-	(41.880,33)	3.500,00
Otro inmovilizado material	792.740,71	324.913,21	670.633,59	-	1.788.287,51
Inmovilizado en curso y anticipos	3.341.998,57	5.404.878,23	(1.393.591,91)	-	7.353.284,89
Total	23.139.631,04	5.773.874,27	(779.488,83)	(41.880,33)	28.092.136,15
<u>AMORTIZACIÓN</u>					
Construcciones	(352.206,38)	(161.471,51)	29.263,37	-	(484.414,52)
Instalaciones técnicas	(748.878,83)	(468.869,22)	-	-	(1.217.748,05)
Maquinaria	(32.359,68)	(25.450,94)	-	-	(57.810,62)
Ustillaje	(31.643,87)	(18.558,08)	-	-	(50.201,95)
Mobiliario	(5.922,44)	(5.085,66)	-	-	(11.008,10)
Equipos para procesos de información	(20.651,82)	(18.173,06)	-	-	(38.824,88)
Elementos de transporte	(3.317,02)	(3.840,03)	-	6.282,05	(875,00)
Otro inmovilizado material	(149.018,65)	(118.828,65)	-	-	(267.847,30)
Total	(1.343.998,69)	(820.277,15)	29.263,37	6.282,05	(2.128.730,42)
Valor Neto Contable	21.795.632,35				25.963.405,73

Las vidas útiles de estos bienes así como los criterios de amortización utilizados se detallan en la Nota 4 de la presente memoria.



ANTIBIÓTICOS DE LEÓN, S.L.U.

Cuentas anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2017



ON2668594

La Sociedad ha procedido en el ejercicio 2017, al traspaso a inversiones inmobiliarias de los terrenos y construcciones objeto de arrendamiento del contrato Non-Residential Property Lease Agreement (PLA) con Wacker Biosoluciones León, S.L.U. (Nota 20.7).

Ejercicio 2016

	Saldo al 31.12.2015	Adiciones y dotaciones	Trasposos	Retiros	Saldo al 31.12.2016
COSTE					
Terrenos	1.915.252,02	-	-	-	1.915.252,02
Construcciones	8.805.159,66	-	-	-	8.805.159,66
Instalaciones técnicas	5.616.836,05	1.583.586,45	3.055.533,86	(2.781.380,88)	7.474.575,48
Maquinaria	240.682,28	-	207.910,92	(7.665,78)	440.927,42
Utillaje	136.502,71	-	9.917,91	-	146.420,62
Mobiliario	44.552,21	5.379,49	-	-	49.931,70
Equipos para procesos de información	71.909,98	3.066,93	52.267,62	-	127.244,53
Elementos de transporte	3.500,00	41.880,33	-	-	45.380,33
Otro inmovilizado material	699.389,60	-	96.934,20	(3.583,09)	792.740,71
Inmovilizado en curso y anticipos	5.309.979,48	1.454.583,60	(3.422.564,51)	-	3.341.998,57
Total	22.843.763,99	3.088.496,80	-	(2.792.629,75)	23.139.631,04
AMORTIZACIÓN					
Construcciones	(176.103,19)	(176.103,19)	-	-	(352.206,38)
Instalaciones técnicas	(353.486,53)	(479.876,48)	-	84.484,18	(748.878,83)
Maquinaria	(10.028,43)	(22.599,03)	-	267,78	(32.359,68)
Utillaje	(13.118,32)	(18.525,55)	-	-	(31.643,87)
Mobiliario	(2.792,68)	(3.129,76)	-	-	(5.922,44)
Equipos para procesos de información	(6.439,44)	(14.212,38)	-	-	(20.651,82)
Elementos de transporte	(175,00)	(3.142,02)	-	-	(3.317,02)
Otro inmovilizado material	(69.926,29)	(79.092,36)	-	-	(149.018,65)
Total	(632.069,88)	(796.680,77)	-	84.751,96	(1.343.998,69)
Valor Neto Contable	22.211.694,11				21.795.632,35

Las principales inversiones realizadas por la Sociedad durante los ejercicios 2017 y 2016, se han centrado principalmente en nuevas instalaciones, equipos y mobiliario de laboratorio, almacenes de materias primas y productos terminados, y puesta en marcha de sus naves de fermentación.

Con fecha 21 de diciembre del ejercicio 2016, la Sociedad realizó una operación de venta de activos, que presentaba un valor neto contable de 2.707.877,79 euros (véase Nota 20.7).

Durante el ejercicio 2017 hasta fecha de formulación de las presentes cuentas anuales, la Sociedad ha adquirido el compromiso de inversión por un importe de 13 millones de euros, de los cuales 2,8 millones de euros se encuentran invertidos al 31 de diciembre de 2017, destinados a la reindustrialización de sus instalaciones, para lo cual cuenta con un préstamo recibido por el Ministerio de Industria, Energía y Turismo por importe de 15.590.499,00 euros (Nota 17), así como con el apoyo financiero del Socio Único de la Sociedad, al igual que en el ejercicio anterior.

La Sociedad no tiene compromisos para la venta de inmovilizado material, ni presenta elementos de inmovilizado material en litigio, al igual que en el ejercicio anterior.



ANTIBIÓTICOS DE LEÓN, S.L.U.

Cuentas anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2017



ON2668595

Inmovilizado material afecto a garantías

La Sociedad mantiene préstamos con entidades de crédito garantizados por terrenos y construcciones, contemplados en su inmovilizado material, que presentan un valor neto contable al 31 de diciembre de 2017 de 8.572.253,51 euros (9.483.950,50 euros en 2016) (véase Nota 17).

Asimismo, la Sociedad mantiene otros pasivos financieros garantizados por terrenos (véase Nota 17), contemplados en su inmovilizado material, que presentan un valor neto contable al 31 de diciembre de 2017 de 429.603,77 euros (429.603,77 euros en 2016).

Inmovilizados para gestión medioambiental

Al 31 de diciembre de 2017, la Sociedad mantiene activado un inmovilizado material en curso para la gestión medioambiental, cuyo coste es de 1.210.812,93 euros (1.210.812,93 euros en 2016), no habiéndose realizado ninguna inversión al respecto durante el 2017 y 2016 (véase Nota 22).

Bienes bajo arrendamiento financiero

Al 31 de diciembre de 2017, la Sociedad cuenta con cinco arrendamientos financieros para instalaciones, maquinaria y otro inmovilizado material, encontrándose uno de ellos a cierre del ejercicio en curso (véanse Notas 8 y 17). Al 31 de diciembre de 2016, la Sociedad contaba con tres arrendamientos financieros para instalaciones, maquinaria y elementos de transporte.

Pérdidas por deterioro

A pesar de las pérdidas de explotación obtenidas, la Sociedad no ha registrado ningún deterioro al considerar que el valor recuperable de los activos es, al menos, igual al valor neto contable al que se encuentran registrados. Esta conclusión está fundamentada en la revisión de las hipótesis de la valoración que se llevó a cabo en el ejercicio 2015 por un experto independiente, considerando que, en la actualidad, no se ha producido ningún cambio significativo en dichas hipótesis ni en las circunstancias que existían en el momento de realización de la citada valoración.

Por consiguiente, al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la Sociedad no ha reconocido ni revertido correcciones valorativas por deterioro para ningún inmovilizado material individual.

Bienes totalmente amortizados

Al 31 de diciembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, la Sociedad no dispone de elementos del inmovilizado material que estén en uso y totalmente amortizados.

Seguros

La política de la Sociedad es formalizar pólizas de seguros para cubrir los posibles riesgos a que están sujetos los diversos elementos de su inmovilizado material. Al 31 de diciembre de 2017, los Administradores de la Sociedad estiman que existe una cobertura suficiente, al igual que en el ejercicio anterior.



ANTIBIÓTICOS DE LEÓN, S.L.U.

Cuentas anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2017



0N2668596

7. Inversiones inmobiliarias

La composición y los movimientos habidos durante el ejercicio 2017, en las cuentas incluidas en este epígrafe del balance adjunto han sido los siguientes:

Ejercicio 2017

	Saldo al 31.12.2016	Adiciones y dotaciones	Trasposos	Retiros	Saldo al 30.06.2017
COSTE					
Terrenos	-	-	47.904,78	-	47.904,78
Construcciones	-	-	731.584,05	-	731.584,05
Total	-	-	779.488,83	-	779.488,83
AMORTIZACIÓN					
Construcciones	-	(14.631,68)	(29.263,37)	-	(43.895,05)
Total	-	(14.631,68)	(29.263,37)	-	(43.895,05)
Valor Neto Contable	-				735.593,78

Al 31 de diciembre de 2017, la Sociedad presenta en inversiones inmobiliarias los terrenos y construcciones objeto de arrendamiento del contrato Non-Residential Property Lease Agreement (PLA) con Wacker Biosolutions León, S.L.U. (Nota 19.6), iniciado con fecha 1 de enero de 2017, y con fecha de finalización prevista para el 31 de enero de 2028.

Las rentas obtenidas por este concepto ascienden al 31 de diciembre de 2017 a 118.620,00 euros, las cuales han sido registradas en la cuenta de pérdidas y ganancias, en el epígrafe de otros ingresos de explotación (Nota 20).

Inversiones inmobiliarias afectas a garantías

La Sociedad mantiene préstamos con entidades de crédito garantizados por terrenos y construcciones, contemplados en sus inversiones inmobiliarias, que presentan un valor neto contable al 31 de diciembre de 2017 de 735.593,78 euros (véase Nota 17).

8. Arrendamientos y otras operaciones de naturaleza similar

8.1. Arrendamientos financieros

La Sociedad tiene las siguientes clases de activos contratados en régimen de arrendamiento financiero:

	31.12.2017			31.12.2016		
	Coste	Amortización acumulada	Valor neto Contable	Coste	Amortización acumulada	Valor neto Contable
Instalaciones	324.249,06	24.318,68	299.930,38	324.249,06	(8.106,23)	316.142,83
Maquinaria en curso	395.000,00	-	395.000,00	395.000,00	-	395.000,00
Elementos de transporte	-	-	-	41.880,33	(2.792,02)	39.088,31
Equipos de laboratorio	183.434,58	4.585,87	178.848,71	-	-	-
Equipos de laboratorio	57.485,80	1.437,15	56.048,65	-	-	-
Otras instalaciones en curso	282.545,57	-	282.545,57	-	-	-
Totales	1.242.715,01	30.341,70	1.212.373,31	761.129,39	(10.898,25)	750.231,14



ANTIBIÓTICOS DE LEÓN, S.L.U.

Cuentas anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2017

0N2668597



Los pagos mínimos de los pasivos por arrendamientos financieros, desglosados por plazos de vencimiento, son como sigue (véase Nota 17):

CLASE 8ª

	Pagos mínimos	
	31.12.2017	31.12.2016
Hasta un año	284.991,94	145.770,33
Entre uno y cinco años	627.828,05	442.663,32
Totales	912.819,99	588.433,65

9. Instrumentos financieros

El valor en libros de cada una de las categorías de instrumentos financieros establecidas en la norma de registro y valoración de "Instrumentos financieros" es el siguiente:

9.1. Activos financieros

a) Análisis por categorías

La composición de los activos financieros al 31 de diciembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, excepto las inversiones en el patrimonio de empresas del grupo, multigrupo y asociadas (Nota 10), es el siguiente:

Ejercicio 2017

Categorías	Instrumentos financieros a largo plazo			Instrumentos financieros a corto plazo		Total
	Instrumentos de patrimonio	Valores representativos de deuda	Créditos Derivados Otros	Valores representativos de deuda	Créditos Derivados Otros	
Activos a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias (Nota 11)	-	1.113.516,58	-	1.500.000,00	-	2.613.516,58
Préstamos y otras partidas a cobrar (Notas 12 y 14)	162.480,94	-	285.945,78	-	4.205.214,54	4.653.641,26
Total	162.480,94	1.113.516,58	285.945,78	1.500.000,00	4.205.214,54	7.267.157,84

Los valores razonables de los préstamos y partidas a cobrar no difieren significativamente de los importes en contabilidad.

Ejercicio 2016

Categorías	Instrumentos financieros a largo plazo			Instrumentos financieros a corto plazo		Total
	Instrumentos de patrimonio	Valores representativos de deuda	Créditos Derivados Otros	Instrumentos de patrimonio	Créditos Derivados Otros	
Activos a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias (Nota 11)	-	800.190,58	-	302.753,64	-	1.102.944,22
Préstamos y otras partidas a cobrar (Notas 12 y 14)	12.600,00	-	2.543,78	-	1.922.119,70	1.937.263,48
Total	12.600,00	800.190,58	2.543,78	302.753,64	1.922.119,70	3.040.207,70



ANTIBIÓTICOS DE LEÓN, S.L.U.

Cuentas anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2017



0N2668598

b) Clasificación por vencimientos

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los importes de los activos financieros con un vencimiento determinado o determinable clasificados por año de vencimiento son los siguientes:

Ejercicio 2017

Categorías	Vencimiento						Total
	1 año	2 años	3 años	4 años	Años posteriores	Sin vencimiento	
Activos a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias (Nota 11)	1.500.000,00	-	-	-	-	1.113.516,58	2.613.516,58
Préstamos y otras partidas a cobrar (Notas 12 y 14)	4.205.214,54	252.400,00	600,00	-	30.402,00	165.024,72	4.653.641,26
Total	5.705.214,54	252.400,00	600,00	-	30.402,00	1.278.541,30	7.267.157,84

Ejercicio 2016

Categorías	Vencimiento						Total
	1 año	2 años	3 años	4 años	Años posteriores	Sin vencimiento	
Activos a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias (Nota 11)	302.753,64	-	-	-	-	800.190,58	1.102.944,22
Préstamos y otras partidas a cobrar (Notas 12 y 14)	1.922.119,70	-	-	-	-	15.143,78	1.937.263,48
Total	2.224.873,34	-	-	-	-	815.334,36	3.040.207,70

9.2. Pasivos financieros

a) Análisis por categorías

La composición de los pasivos financieros al 31 de diciembre de 2017 y al 31 de diciembre de 2016 es la siguiente:

Ejercicio 2017

Categorías	Instrumentos financieros a largo plazo		Instrumentos financieros a corto plazo		Total
	Deudas con entidades de crédito	Otros instrumentos financieros	Deudas con entidades de crédito	Otros instrumentos financieros	
Deudas a pagar (Nota 17)	5.697.901,24	211.529,22	2.962.309,92	65.689,46	8.937.429,84
Otros pasivos financieros (Nota 17)	-	15.620.901,00	-	2.744.467,73	18.365.368,73
Otras cuentas a pagar (Nota 18)	-	-	-	4.738.114,40	4.738.114,40
Total	5.697.901,24	15.832.430,22	2.962.309,92	7.548.271,59	32.040.912,97

El valor contable de las deudas a largo y corto plazo se aproxima a su valor razonable, dado que el efecto del descuento no es significativo.



ANTIBIÓTICOS DE LEÓN, S.L.U.

Cuentas anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2017



ON2668599

Ejercicio 2016

CLASE 8.ª

Categorías	Instrumentos financieros a largo plazo		Instrumentos financieros a corto plazo		Total
	Deudas con entidades de crédito	Otros instrumentos financieros	Deudas con entidades de crédito	Otros instrumentos financieros	
Deudas empresas grupo y asociadas (Nota 23)	-	14.000.000,00	-	663.949,20	14.663.949,20
Deudas a pagar (Nota 17)	4.880.148,63	-	4.747.300,55	-	9.627.449,18
Otros pasivos financieros (Nota 17)	-	15.620.901,00	-	2.571.319,63	18.192.220,63
Otras cuentas a pagar (Nota 18)	-	-	-	1.400.829,44	1.400.829,44
Total	4.880.148,63	29.620.901,00	4.747.300,55	4.636.098,27	43.884.448,45

b) Clasificación por vencimientos

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los importes de los pasivos financieros con un vencimiento determinado o determinable clasificados por año de vencimiento son los siguientes:

Ejercicio 2017

Categorías	Vencimiento					Total
	1 año	2 años	3 años	4 años	Años posteriores	
Deudas a pagar (Nota 17)	3.027.999,38	1.511.192,21	1.511.081,88	1.255.007,92	1.632.148,45	8.937.429,84
Otros pasivos financieros (Nota 17)	2.744.467,73	-	2.227.214,14	2.227.214,14	11.166.472,72	18.365.368,73
Otras cuentas a pagar (Nota 18)	4.738.114,40	-	-	-	-	4.738.114,40
Total	10.510.581,51	1.511.192,21	3.738.296,02	3.482.222,06	12.798.621,17	32.040.912,97

Ejercicio 2016

Categorías	Vencimiento					Total
	1 año	2 años	3 años	4 años	Años posteriores	
Deudas empresas grupo y asociadas (Nota 23)	663.949,20	-	-	14.000.000,00	-	14.663.949,20
Deudas a pagar (Nota 17)	4.747.300,55	1.165.182,38	990.586,40	989.522,52	1.734.857,33	9.627.449,18
Otros pasivos financieros (Nota 17)	2.571.319,63	-	-	2.227.214,14	13.393.686,86	18.192.220,63
Otras cuentas a pagar (Nota 18)	1.400.829,44	-	-	-	-	1.400.829,44
Total	9.383.398,82	1.165.182,38	990.586,40	17.216.736,66	15.128.544,19	43.884.448,45

10. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo

El movimiento habido durante el ejercicio 2017, en el epígrafe "Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo", es el siguiente:

	Saldo al 31.12.2016	Entradas	Trasposos	Salidas	Saldo al 31.12.2017
Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo					
Instrumentos de patrimonio	-	5.400,00	-	-	5.400,00
Total	-	5.400,00	-	-	5.400,00



ANTIBIÓTICOS DE LEÓN, S.L.U.

Cuentas anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2017



ON2668600

Al 31 de diciembre de 2017, la Sociedad dispone de 5.400 participaciones en el capital de la sociedad Servicios Agrupados WA, Agrupación de Interés Económico (AIE) creada en el ejercicio 2017 con la sociedad Wacker Biosolutions León, S.L.U., según estipulaciones pactadas en acuerdo Asset Purchase Agreement (APA) (Nota 20.7).

Los importes del capital, reservas, resultado del ejercicio y otra información de interés de la sociedad Servicios Agrupados WA es como sigue:

Sociedad	Capital	Reservas	Resultado del ejercicio
Servicios Agrupados WA	6.000,00	-	-
Total	6.000,00	-	-

11. Activos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias

La composición de los activos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias al 31 de diciembre de 2017 y el 31 de diciembre de 2016 es la siguiente:

	Saldo al 31.12.2017	Saldo al 31.12.2016
Inversiones a largo plazo		
Valores representativos de deuda a largo plazo	1.113.516,58	800.190,58
Inversiones a corto plazo		
Instrumentos de patrimonio	-	302.753,64
Valores representativos de deuda a corto plazo	1.500.000,00	-
Total	2.613.516,58	1.102.944,22

Valores representativos de deuda a largo plazo y corto plazo

Con fecha 26 de mayo de 2016, como consecuencia de la concesión de una operación de aval de 1.750.000 € ante el Ministerio de Industria, Energía y Turismo, la Sociedad suscribe con el Banco Popular Español, S.A. una garantía contra-aval de pignoración de 7.141 participaciones con el Fondo Eurovalor Estabilidad, por valor nominal total de 800.108,09 euros. La Sociedad adquiere 2.500.000,00 euros en 22.312 participaciones con las que opera a lo largo del ejercicio hasta finalizar el mismo con 7.143 participaciones por valor de 800.190,58 euros.

En el mes de noviembre del ejercicio 2017, la Sociedad recibe como contraprestación por sus acciones totalmente deterioradas en el Banco Popular Español, S.A., 4.017 títulos en bonos de fidelización, por valor de 401.796,69 euros. A cierre del ejercicio 2017, se procede a realizar la correspondiente corrección valorativa, deteriorando 88.470,69 euros. Al 31 de diciembre de 2017 la valoración de los mencionados bonos es de 313.326,00 euros.

Con fecha 4 de enero de 2017, la Sociedad suscribe 201.802,18 participaciones en el fondo Eurovalor Particulares a través de Allianz Popular Asset Management S.G.I.I.C., S.A.U. por importe de 19.000.000,00 euros. En el periodo comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2017, la Sociedad ha dispuesto de la totalidad de las participaciones obteniendo unos ingresos financieros de 4.751,76 euros.



ANTIBIÓTICOS DE LEÓN, S.L.U.

Cuentas anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2017

ON2668601

Con fecha 20 de febrero de 2017, la Sociedad suscribe 134.741,86 participaciones en el fondo Sabadell Prudente Fondo de Inversión Premium por importe de 1.500.000 euros, pudiendo estar disponible en cualquier momento.



Instrumentos de patrimonio

Con fecha 20 de junio de 2016, la Sociedad había suscrito 329.797 acciones del Banco Popular Español, S.A. desembolsando la cantidad de 503.593,37 euros, de los cuales 91.347,12 euros correspondían a derechos de suscripción. A cierre del ejercicio 2016 se había procedido a realizar la correspondiente corrección valorativa por deterioro, minorando la valoración de las acciones en 200.839,73 euros, imputados a la cuenta de resultados del ejercicio 2016 y quedando su valoración al cierre del ejercicio 2016 en 302.753,64 euros. Al 31 de diciembre del ejercicio 2017, la Sociedad ha procedido a realizar corrección valorativa por deterioro, minorando la valoración de las acciones en 302.753,64 euros, imputados a la cuenta de resultados, y quedando por tanto la valoración de las acciones a cierre del ejercicio 2017 totalmente deteriorada. Asimismo, se ha concedido un bono de fidelización como contraprestación, tal y como se ha comentado anteriormente.

12. Inversiones financieras

El movimiento habido durante el ejercicio 2017 y el ejercicio 2016, en las diferentes cuentas que componen los epígrafes "Inversiones financieras" del balance adjunto, excepto los activos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias (Nota 11) y los deudores comerciales y otras cuentas a cobrar (Nota 14), es el siguiente:

	Saldo al 31.12.2015	Entradas	Salidas	Saldo al 31.12.2016	Entradas	Salidas	Saldo al 31.12.2017
Inversiones a largo plazo							
Instrumentos de patrimonio	12.600,00	-	-	12.600,00	149.880,94	-	162.480,94
Otros activos financieros	-	2.543,78	-	2.543,78	1.283.402,00	(1.000.000,00)	285.945,78
Inversiones a corto plazo							
Otros activos financieros	504.157,39	2.002.926,83	(1.520.391,79)	986.692,43	757.251,79	(784.726,88)	959.217,34
Total	516.757,39	2.509.063,98	(1.721.231,52)	1.304.589,85	2.190.534,73	(1.784.726,88)	1.407.644,06

Inversiones financieras a largo plazo

- Instrumentos de patrimonio:

Al 31 de diciembre de 2017, la Sociedad mantiene sus 105 participaciones de capital suscritas y desembolsadas, en la sociedad Iberaval, Sociedad de Garantía Recíproca, adquiridas con fecha 11 de agosto de 2015, como consecuencia de la concesión de una operación de crédito por importe de 500.000,00 euros procedente del Banco Popular Español, S.A. (véase Nota 17), por valor nominal total de 12.600,00 euros registrados como "Instrumentos de patrimonio" a largo plazo.

Al 31 de diciembre de 2017, la Sociedad cuenta con un 1,99% (8.741 participaciones) de capital en la sociedad IGEN Biotech, que han sido suscritas por compensación de créditos a favor de la Sociedad. El importe al cierre del ejercicio 2017 asciende a 149.880,94 euros.



ANTIBIÓTICOS DE LEÓN, S.L.U.

Cuentas anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2017



ON2668602

- Otros activos financieros:

Con fecha 6 de febrero de 2017, como consecuencia de la operación principal de venta de activos a Wacker Biosolutions León, S.L.U. realizada en diciembre del ejercicio 2016 (véase Nota 20.7), se procede a la apertura de un depósito de seguridad por importe de 30.402,00 euros correspondiente a la fianza aportada por Wacker Biosolutions León establecida en el contrato Non-Residential Property Lease Agreement (PLA). Este depósito se encuentra condicionado a la duración del citado contrato, y presenta una remuneración del 0,20% de interés nominal anual.

Con fecha 31 de marzo de 2017, la Sociedad formaliza una imposición a plazo fijo y vencimiento 2019 con el Banco Popular Español, S.A. por importe de 1.000.000€, cancelada anticipadamente con fecha 6 de junio de 2017.

Con fecha 28 de abril de 2017, la Sociedad formaliza un depósito con el Banco Popular por importe de 250.000 euros con vencimiento abril de 2019 y remuneración del 0,30% de interés nominal anual. El mencionado depósitos se encuentra pignorado como consecuencia de la concesión del aval de importe de 1.750.000,00 euros (Nota 23.1) ante el Ministerio de Industria, Energía y Turismo, para responder a las obligaciones derivadas de la concesión de un préstamo asociado al "Aumento de la capacidad competitiva y producción y mejora de las líneas productivas de Antibióticos de León, S.L.U."

Inversiones financieras a corto plazo

- Otros activos financieros:

Con fecha 23 de marzo de 2016, la Sociedad formalizó una imposición a plazo fijo con el Banco Popular Español, S.A. por importe de 1.500.000€, cancelada anticipadamente con fecha 10 de mayo de 2016.

Con fecha 21 de diciembre del ejercicio 2016 y con origen en la operación de venta de una unidad productiva a Wacker Biosolutions León, S.L. (véase Nota 20.7), se generó un crédito a favor de 500.000 euros a cobrar, cuyo vencimiento inicial era diciembre 2017, habiéndose cobrado finalmente en marzo de 2018. Al cierre del ejercicio 2017, la Sociedad ha procedido a deteriorar el mencionado crédito en 205.788,66 euros, registrados en la cuenta de pérdidas y ganancias en el epígrafe de otros resultados, quedando un crédito pendiente al 31 de diciembre de 2017 de 294.211,34 euros.

Al 31 de diciembre de 2017, la Sociedad cuenta en su epígrafe de "Otros activos financieros" clasificados en el corto plazo del balance, con dos imposiciones con el Banco Sabadell que se han ido renovando anualmente a plazo fijo, con vencimiento mayo de 2018 y remuneración del 0,20% de interés nominal anual por importe de 250.000,00 euros, y noviembre de 2018 por importe de 250.000,00 euros y remuneración del 0,30% de interés nominal anual. Dicha operación no ha supuesto ninguna entrada o salida de efectivo. Asimismo, los mencionados depósitos se encuentran pignorados como consecuencia de la concesión del aval de importe de 1.084.080,00 euros (Nota 23.1) para garantizar el compromiso de creación de puestos de trabajo y recuperación de antiguos trabajadores de Antibióticos, S.A.U.



ANTIBIÓTICOS DE LEÓN, S.L.U.

Cuentas anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2017



ON2668603

Con fecha 22 de septiembre de 2017, la Sociedad formaliza dos depósitos con el Banco Popular por importes de 42.000,00 euros y 120.000,00 euros, con vencimiento septiembre de 2018, y remuneración de 0,10% de interés nominal. Ambos depósitos se encuentran pignoralos como consecuencia de la concesión de dos arrendamientos financieros (Nota 8) por importes de 57.485,80 euros y 183.434,58 euros, respectivamente.

13. Existencias

La composición de las existencias al cierre de los ejercicios 2017 y 2016 es la siguiente:

	31.12.2017	31.12.2016
Materias primas y otros aprovisionamientos	2.595.404,00	3.142.292,11
Productos en curso	1.034.581,52	1.408.892,60
Productos terminados	3.380.602,15	2.761.188,31
<i>De ciclo largo</i>	94.725,18	-
<i>De ciclo corto</i>	3.285.876,97	2.761.188,31
Anticipos a proveedores	170.298,76	178.880,01
Total	7.180.886,43	7.491.253,03

Al cierre de los ejercicios 2017 y 2016, no existen compromisos firmes de compra o venta, contratos de futuros u opciones sobre las mismas, ni limitaciones en su disponibilidad.

La Sociedad dispone de derechos de emisión de gases efecto invernadero, entregados con carácter gratuito por parte del Ministerio de Agricultura y Pesca, Alimentación y Medio Ambiente (Nota 16.3). Al 31 de diciembre de 2017, la Sociedad dispone de derechos de emisión valorados en 94.725,18 euros, en sus existencias de ciclo largo.

La Sociedad durante el primer trimestre del 2018, ha formalizado una serie de transacciones con un determinado cliente, que se han procedido a vender a un precio inferior al coste de producción. En este contexto, la Sociedad ha evaluado el valor neto de realización de estas existencias, procediendo a registrar la correspondiente provisión por importe de 328.831,67 euros.

En la Sociedad no existe ninguna circunstancia de carácter sustantivo, hecho o limitación que afecte a la titularidad, disponibilidad o valoración de las existencias. La Sociedad mantiene principalmente en su stock materias primas y productos terminados orales, tales como 6APA en el caso de materias primas y amoxicilinas en el caso de productos terminados. Los productos terminados se someten a su primer retest a los 4 años de su producción, fecha desde la cual se proceden a realizar revisiones periódicas que van incrementando su vida útil a razón de los resultados obtenidos del retest. En el caso de las materias primas, se incluyen en el proceso productivo no siendo necesaria la realización de retest. La Sociedad, por tanto, no estima que existan problemas de deterioro en sus existencias, a excepción de lo comentado anteriormente.

Los riesgos a los que están sujetas las existencias están cubiertos en póliza de seguros, considerándose suficiente su cobertura.

Al 31 de diciembre de 2017, existen compromisos con clientes, que suponen unos pedidos mínimos de 15 toneladas al año, durante dos ejercicios.



ANTIBIÓTICOS DE LEÓN, S.L.U.

Cuentas anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2017



ON2668604

14. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar

La composición al cierre de los ejercicios 2017 y 2016 es la siguiente:

Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	31.12.2017	31.12.2016
Clientes por ventas y prestaciones de servicios	3.035.634,80	702.625,72
Deudores	133.250,41	221.572,02
Personal	77.111,99	11.229,53
Otros créditos con las Administraciones Públicas (Nota 17)	944.861,78	1.343.073,25
Total	4.190.858,98	2.278.500,52

El epígrafe "Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar - Clientes por ventas y prestaciones de servicios" del balance adjunto corresponde a importes a cobrar procedentes de la venta de existencias y prestaciones de servicios.

Al 31 de diciembre de 2017, habían vencido cuentas a cobrar por importe de 855.170,80 euros (418.289,55 en 2016), si bien no habían sufrido pérdida por deterioro. Estas cuentas corresponden a un número de clientes independientes, sobre los que no existe un historial reciente de morosidad, no considerándose necesario registrar pérdida por deterioro alguna.

El detalle por fecha de antigüedad de los clientes por venta y prestación de servicios a terceros, al 31 de diciembre de 2017 y 2016 es el siguiente:

	31.12.2017	31.12.2016
No vencido	2.180.464,04	584.098,06
Vencidos menos de 6 meses	796.256,80	418.289,55
Vencidos más de 6 meses	58.914,00	-
Provisión por operaciones comerciales	-	(299.761,89)
Total	3.035.634,80	702.625,72

A fecha de formulación de las presentes cuentas anuales, se encuentra cobrado del importe vencido, una cantidad de 653.590,00 euros.

Al cierre del ejercicio 2017 y 2016, la Sociedad presenta los siguientes saldos de dudoso cobro:

Provisión por operaciones comerciales	31.12.2017	31.12.2016
Saldo inicial	299.761,89	-
Dotaciones	-	299.761,89
Pérdidas	(149.880,94)	-
Aplicaciones	(149.880,95)	-
Saldo final	-	299.761,89

La Sociedad tenía al cierre del ejercicio 2016, una provisión dotada por importe de 299.761,89 euros. Durante el ejercicio 2017, y tras negociaciones con el cliente, se ha procedido a convertir la mitad de la deuda en 8.471 participaciones en el capital del cliente por importe de 149.880,95 euros (véase Nota 12), considerándose la parte restante como pérdida definitiva.

Normalmente no se cobran intereses sobre las cuentas a cobrar, siendo el período medio de crédito concedido inferior a 30 días. La totalidad de los saldos que figuran en estos epígrafes vencen en el transcurso del ejercicio 2018, considerando los Administradores que el importe que figura en el balance adjunto en relación a estos activos se aproxima a su valor razonable.



ANTIBIÓTICOS DE LEÓN, S.L.U.

Cuentas anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2017

ON2668605



15. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes

La composición al cierre del ejercicio 2017 y 2016 es la siguiente:

	Saldo al 31.12.2017	Saldo al 31.12.2016
Caja	606,29	1.666,14
Bancos	2.502.016,44	20.848.640,53
Total	2.502.622,73	20.850.306,67

El saldo que la Sociedad presentaba al 31 de diciembre de 2016, se correspondía con una operación de venta de activos (véase Nota 20.7), y de un préstamo recibido por parte del Ministerio de Economía, Industria y Competitividad (véase Nota 17). Durante el ejercicio 2017, la Sociedad ha procedido a realizar inversiones financieras, con el objetivo de dar rentabilidad a sus activos más líquidos (véanse Notas 11 y 12). No existe ninguna restricción para la libre disposición de los saldos que figuran en este epígrafe del balance.

16. Patrimonio Neto

16.1. Capital

Al 31 de diciembre de 2017, el capital social está representado por 29.774.530 participaciones sociales, números 1 a 29.774.530 inclusive, de 1,00 euro de valor nominal cada una, totalmente suscritas y desembolsadas, que gozan de iguales derechos políticos y económicos. Al 31 de diciembre de 2016, el capital social estaba representado por 14.790.906 participaciones sociales, números 1 a 14.790.906 inclusive, de 1,00 euro de valor nominal cada una, totalmente suscritas y desembolsadas, que gozan de iguales derechos políticos y económicos.

Con fecha 30 de junio de 2017, la Sociedad acuerda ampliar el capital social de la Sociedad, con desembolso del mismo mediante compensación de créditos vencidos, líquidos y exigibles que el Socio Único, BTC UNO Sarl. ostentaba frente a la Sociedad, por importe de 14.983.624,00 euros (véase Nota 23). El capital social de la Sociedad queda fijado en la cifra de 29.774.530,00 euros, mediante la creación de 14.983.624 nuevas participaciones sociales íntegramente suscritas por el Socio Único, números 7.503.007 a la 14.983.624, ambos inclusive, de 1,00 euro de valor nominal cada una de ellas y de igual clase a las existentes inicialmente.

El Socio Único de la Sociedad es BTC UNO Sarl. Por lo que se trata de una Sociedad Unipersonal.

16.2. Reservas, resultados de ejercicios anteriores y otras aportaciones de socios

En el Estado de cambios en el patrimonio neto, que forma parte de estas cuentas anuales, se detallan los saldos y movimientos agregados producidos en el ejercicio 2017 y el ejercicio 2016 en estos sub-epígrafes del balance adjunto. A continuación se presenta la composición de las distintas partidas que los componen:



ANTIBIÓTICOS DE LEÓN, S.L.U.

Cuentas anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2017

0N2668606



CLASE 8.^a	Saldo al 31.12.2017	Saldo al 31.12.2016
Reservas	277.957,55	277.957,55
Legal y estatutarias	31.280,64	31.280,64
Otras reservas	246.676,91	246.676,91
Resultados de ejercicios anteriores	(3.929.872,72)	(531.324,44)
Otras aportaciones de socios	531.324,44	531.324,44

Reserva legal

De acuerdo con la Ley de Sociedades de Capital debe destinarse una cifra igual al 10% del beneficio del ejercicio a dotar la reserva legal hasta que alcance, al menos, el 20% del capital social.

Esta reserva no es distribuible a los accionistas y sólo podrá ser utilizada para cubrir, en el caso de no tener otras reservas disponibles, el saldo deudor de la cuenta de pérdidas y ganancias.

Reservas voluntarias

Estas reservas son de libre disposición.

Otras reservas

Durante el ejercicio 2016, y derivado de la presentación del Impuesto sobre Sociedades del ejercicio 2015 (Nota 19), la Sociedad procedió a registrarse una reserva de capitalización por importe de 139.395,58 euros, originado por el incremento de sus fondos propios. Al cierre del ejercicio 2016, la Sociedad procedió a revertir dicha reserva al no haber mantenido el mencionado incremento en sus fondos propios.

Otras aportaciones de socios

La Sociedad refleja en otras aportaciones de socios los intereses devengados en el ejercicio 2015 por importe de 531.324,44 euros que fueron registrados contra patrimonio, al manifestar el Socio Único que los mencionados intereses están condonados y no serán exigible el pago de los mismos.

16.3. Subvenciones oficiales de capital

El detalle de las subvenciones de capital no reintegrables que aparecen en el balance bajo el epígrafe "Subvenciones, donaciones y legados recibidos" es el siguiente:

Entidad concesionaria	Subvención	Finalidad	Fecha de concesión
Ministerio de Agricultura y Pesca, Alimentación y Medio Ambiente	11.637 derechos de emisión	Emisiones de Gases Efecto Invernadero	14/12/2017



ANTIBIÓTICOS DE LEÓN, S.L.U.

Cuentas anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2017

0N2668607



El movimiento de estas subvenciones ha sido el siguiente:

CLASE 8ª	31.12.2017
Saldo inicial	-
Recibidas en el ejercicio	71.043,89
Imputación al resultado	(39.682,50)
Otras disminuciones	-
Saldo final	31.361,39

Las cifras contempladas en el cuadro anterior, se encuentran netas del efecto fiscal asociado.

17. Deudas a largo y corto plazo

La composición de estos epígrafes del balance adjunto al 31 de diciembre de 2017 y 2016 es la siguiente:

	31.12.2017			31.12.2016		
	Deudas a largo plazo	Deudas a corto plazo	Total	Deudas a largo plazo	Deudas a corto plazo	Total
Deudas con entidades de crédito	5.281.602,41	2.743.007,44	8.024.609,85	4.437.485,31	4.601.530,22	9.039.015,53
Préstamos	5.281.602,41	1.174.736,11	6.456.338,52	4.437.485,31	3.530.311,28	7.967.796,59
Pólizas de crédito	-	1.568.271,33	1.568.271,33	-	1.071.218,94	1.071.218,94
Acreeedores por arrendamiento financiero	627.828,05	284.991,94	912.819,99	442.663,32	145.770,33	588.433,65
Otros pasivos financieros	15.620.901,00	2.744.467,73	18.365.368,73	15.620.901,00	2.571.319,63	18.192.220,63
Total	21.530.331,46	5.772.467,11	27.302.798,57	20.501.049,63	7.318.620,18	27.819.669,81

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el detalle de las deudas por plazos remanentes de vencimiento es el siguiente:

	31.12.2017				31.12.2016			
	Deudas entidades de crédito	Acreeedores arrendamiento financiero	Otros pasivos financieros	Total	Deudas entidades de crédito	Acreeedores arrendamiento financiero	Otros pasivos financieros	Total
Hasta 1 año	2.743.007,44	284.991,94	2.744.467,73	5.772.467,11	4.601.530,22	145.770,33	2.571.319,63	7.318.620,18
Entre 1 y 2 años	1.214.830,97	296.361,24	-	1.511.192,21	1.013.357,91	151.824,47	-	1.165.182,38
Entre 2 y 3 años	1.249.458,10	261.623,78	2.227.214,14	3.738.296,02	832.455,61	158.130,79	-	990.586,40
Entre 3 y 4 años	1.185.164,89	69.843,03	2.227.214,14	3.482.222,06	856.814,46	132.708,06	2.227.214,14	3.216.736,66
Más de 4 años	1.632.148,45	-	11.166.472,72	12.798.621,17	1.734.857,33	-	13.393.686,86	15.128.544,19
Total	8.024.609,85	912.819,99	18.365.368,73	27.302.798,57	9.039.015,53	588.433,65	18.192.220,63	27.819.669,81

17.1. Préstamos con entidades de crédito

El detalle de los préstamos suscritos y sus principales condiciones al 31 de diciembre de 2017 y 2016 es el siguiente:



ANTIBIÓTICOS DE LEÓN, S.L.U.

Cuentas anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2017



0N2668608

Entidad financiera	Fecha de vencimiento	Tipo de interés	Importe	Cuota	31.12.2017			31.12.2016		
					Pasivo no corriente	Pasivo corriente	Total	Pasivo no corriente	Pasivo corriente	Total
BANCO POPULAR ESPAÑOL, S.A.	22/09/2018	3,00%	1.000.000,00	Semestral	-	204.477,17	204.477,17	204.477,17	198.478,17	402.955,34
BANCO POPULAR ESPAÑOL, S.A.	11/08/2020	1,67%	500.000,00	Anual	200.000,00	100.000,00	300.000,00	300.000,00	100.000,00	400.000,00
BANCO POPULAR ESPAÑOL, S.A.	24/02/2023	3,25%	1.000.000,00	Mensual	714.830,64	157.648,39	872.479,03	872.479,03	127.520,97	1.000.000,00
BANCO POPULAR ESPAÑOL, S.A.	03/03/2023	3,25%	500.000,00	Mensual	364.082,11	78.611,31	442.693,42	442.693,42	57.306,58	500.000,00
BANCO POPULAR ESPAÑOL, S.A.	06/06/2017	1,10%	500.000,00	Mensual	-	-	-	-	500.000,00	500.000,00
BANCO POPULAR ESPAÑOL, S.A.	22/02/2017	2,30%	1.000.000,00	Mensual	-	-	-	-	1.000.000,00	1.000.000,00
BANCO POPULAR ESPAÑOL, S.A.	20/04/2023	2,83%	1.000.000,00	Mensual	906.227,05	93.772,95	1.000.000,00	-	-	-
BANCO POPULAR ESPAÑOL, S.A.	20/07/2023	2,76%	1.000.000,00	Mensual	953.278,86	46.721,14	1.000.000,00	-	-	-
BANKIA, S.A.	24/02/2023	3,44%	1.500.000,00	Mensual	1.070.937,57	237.269,56	1.308.207,13	1.308.933,13	191.066,87	1.500.000,00
BANKIA, S.A.	28/01/2017	3,00%	1.000.000,00	Mensual	-	-	-	-	576.270,59	576.270,59
BANCO SANTANDER	19/01/2017	5,25%	264.600,00	Mensual	-	-	-	-	88.570,66	88.570,66
BANCO DE SABADELL	28/02/2023	3,25%	1.500.000,00	Mensual	1.072.246,18	236.472,43	1.308.718,61	1.308.902,56	191.097,44	1.500.000,00
BANCO DE SABADELL	01/04/2017	3,75%	500.000,00	Mensual	-	-	-	-	500.000,00	500.000,00
INTERESES DE DEUDAS	2018	-	-	-	-	19.763,16	19.763,16	-	-	-
					5.281.602,41	1.174.736,11	6.456.338,52	4.437.485,31	3.530.311,28	7.967.796,59

La Sociedad mantiene préstamos con entidades de crédito garantizados con terrenos y construcciones (Notas 6 y 7), por un total de 3.932.098,19 euros. El valor neto contable de los activos garantizados asciende al 31 de diciembre de 2017 a 9.307.847,29 euros (9.483.950,50 euros en 2016).

Todos los préstamos suscritos han devengado tipos de interés de mercado.

17.2. Pólizas de crédito

El detalle de las pólizas de crédito suscritas y sus principales condiciones al 31 de diciembre de 2017 y al 31 de diciembre de 2016 es el siguiente:

Entidad financiera	Fecha de vencimiento	Límite	31.12.2017			31.12.2016		
			Pasivo no corriente	Pasivo corriente	Total	Pasivo no corriente	Pasivo corriente	Total
BANKIA, S.A.	2018	800.000,00	-	205.359,38	205.359,38	-	216.402,35	216.402,35
BANKIA, S.A.	2018	1.500.000,00	-	872.345,52	872.345,52	-	-	-
BANCO POPULAR ESPAÑOL, S.A.	2017	800.000,00	-	-	-	-	8.800,00	8.800,00
BANCO POPULAR ESPAÑOL, S.A.	2018	750.000,00	-	490.566,43	490.566,43	-	746.816,59	746.816,59
BANCO SANTANDER	Indefinido	600.000,00	-	-	-	-	25.140,00	25.140,00
BANCO DE SABADELL	Indefinido	1.500.000,00	-	-	-	-	74.060,00	74.060,00
			-	1.568.271,33	1.568.271,33	-	1.071.218,94	1.071.218,94



ANTIBIÓTICOS DE LEÓN, S.L.U.

Cuentas anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2017



0N2668609

17.3. Acreedores por arrendamiento financiero

El detalle de deuda con acreedores por arrendamiento financiero y sus principales condiciones al 31 de diciembre de 2017 y 2016 es el siguiente:

Entidad financiera	Fecha de vencimiento	Tipo de interés	Importe	Cuota	31.12.2017			31.12.2016		
					Pasivo no corriente	Pasivo corriente	Total	Pasivo no corriente	Pasivo corriente	Total
BANCO POPULAR ESPAÑOL, S.A.	23/09/2020	4,33%	395.000,00	Mensual	152.157,68	78.364,24	230.521,92	230.548,66	75.140,85	305.689,51
BANCO POPULAR ESPAÑOL, S.A.	22/09/2020	4,33%	324.249,06	Mensual	124.903,71	64.327,98	189.231,69	189.253,63	61.681,91	250.935,54
BANCO POPULAR ESPAÑOL, S.A.	09/04/2020	3,25%	38.432,83	Mensual	-	-	-	22.861,03	8.947,57	31.808,60
BANCO POPULAR ESPAÑOL, S.A.	19/08/2020	2,75%	57.485,80	Mensual	33.223,33	18.279,91	51.503,24	-	-	-
BANCO POPULAR ESPAÑOL, S.A.	19/08/2020	2,75%	183.434,58	Mensual	106.014,11	58.330,35	164.344,46	-	-	-
TELFÓNICA INGENIERÍA DE SEGURIDAD, S.A.	05/12/2021	5,02%	282.545,57	Mensual	211.529,22	65.689,46	277.218,68	-	-	-
					627.828,05	284.991,94	912.819,99	442.663,32	145.770,33	588.433,65

17.4. Otros pasivos financieros

El detalle de otros pasivos financieros y sus principales condiciones al 31 de diciembre de 2017 y 2016 es el siguiente:

Entidad financiera	Fecha de vencimiento	Tipo interés	Importe	Cuota	31.12.2017			31.12.2016		
					Pasivo no corriente	Pasivo corriente	Total	Pasivo no corriente	Pasivo corriente	Total
AGENCIA DE INNOVACIÓN, FINANCIACIÓN E INTERNACIONALIZACIÓN EMPRESARIAL	10/07/2023	1,148%	1.193.950,70	Mensual	-	1.193.950,70	1.193.950,70	-	1.193.950,70	1.193.950,70
MINISTERIO DE INDUSTRIA, ENERGÍA Y TURISMO	29/12/2026	2,29%	15.590.499,00	Mensual	15.590.499,00	-	15.590.499,00	15.590.499,00	-	15.590.499,00
FIANZAS	2027	-	30.402,00	-	30.402,00	-	30.402,00	30.402,00	-	30.402,00
PROVEEDORES INMOVILIZADO	2017	-	-	-	-	1.539.342,58	1.539.342,58	-	1.355.588,23	1.355.588,23
INTERESES DE DEUDAS	2017	-	-	-	-	11.174,45	11.174,45	-	21.780,70	21.780,70
					15.620.901,00	2.744.467,73	18.365.368,73	15.620.901,00	2.571.319,63	18.192.220,63

La Sociedad mantiene pasivos financieros garantizados con terrenos (Nota 6), por un total de 1.193.950,70 euros (1.193.950,70 euros en 2016). El valor de los activos garantizados asciende al 31 de diciembre de 2017 a 429.603,77 euros (429.603,77 euros en 2016).

Agencia de Innovación Financiación e Internacionalización Empresarial

La Sociedad presenta en el corto plazo su pasivo financiero ante la Agencia de Innovación Financiación e Internacionalización Empresarial, al no haber recibido el consentimiento previo y expreso de la Agencia para constituir o permitir que se impongan garantías reales, cargas o gravámenes de cualquier tipo sobre los bienes o derechos de la Sociedad, a favor de terceros acreedores.



ANTIBIÓTICOS DE LEÓN, S.L.U.

Cuentas anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2017



ON2668610

Con fecha marzo del ejercicio 2018, la Sociedad está pendiente de recepción del consentimiento escrito por parte de la Agencia, considerando los Administradores de la Sociedad que no hay inconvenientes que puedan hacer dudar sobre una posible cancelación anticipada.

Ministerio de Industria, Energía y Turismo

La Sociedad tiene concedida por parte del Ministerio de Industria, Energía y Turismo, una concesión de apoyo financiero para la reindustrialización y fomento de la competitividad industrial por importe de 15.590.499,00 euros, concedida en fecha 29 de diciembre del ejercicio 2016. Esta concesión se corresponde con el 75% del presupuesto financiable total del proyecto que asciende a 20.787.332,00 euros.

Las actuaciones iniciales presentadas por la Sociedad para la concesión, estaban centradas en el aumento de la capacidad de producción en planta estéril, zona de mezclas orales y micronizado, fermentación, y productos no penicilánicos; así como mejoras en el proceso de extracción y purificación de compuestos, y adquisiciones de equipos de última generación para la reconstrucción de equipos de producción. Las mencionadas actuaciones deberán ser justificadas por parte de la Sociedad ante el Ministerio con fecha mayo del ejercicio 2018.

La Sociedad está trabajando para cumplir con las bases de actuación iniciales. Adicionalmente se ha presentado una nueva memoria ante el Ministerio, donde se solicita una prórroga y un cambio del fin inicial del préstamo. Además, la Sociedad está cumpliendo los 3 requisitos de obligado cumplimiento para la solicitud del préstamo: exportación, reindustrialización e incremento de plantilla.

Los Administradores de la Sociedad consideran que no existen dudas razonables que hagan dudar sobre el cumplimiento de las base de dicho préstamo. Asimismo, el Socio Único en su carta de apoyo financiero expresa su compromiso a realizar el plan de inversiones aprobado en la resolución por parte del Ministerio.

18. Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar

La composición al cierre de los ejercicios 2017 y 2016 es la siguiente:

Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	31.12.2017	31.12.2016
Proveedores	2.910.946,28	877.021,17
Acreedores varios	1.517.086,70	523.798,48
Personal	310.081,42	9,79
Pasivos por impuesto corriente (Nota 19)	-	16.174,03
Otras deudas con las Administraciones Públicas (Nota 19)	323.597,75	438.335,85
Anticipos de clientes	225.890,64	187.500,00
Total	5.287.602,79	2.042.839,32

A continuación se detalla la información requerida por la Disposición adicional tercera de la Ley 15/2010, de 5 de julio (modificada a través de la Disposición final segunda de la Ley 31/2014, de 3 de diciembre) preparada conforme a la Resolución del ICAC de 29 de enero de 2016, sobre la información a incorporar en la memoria de las cuentas anuales en relación con el periodo medio de pago a proveedores en operaciones comerciales.



ANTIBIÓTICOS DE LEÓN, S.L.U.

Cuentas anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2017

ON2668611



CLASE 8.ª

	31.12.2017	31.12.2016
	Días	Días
PMP (días) de pagos	39,46	29,67
Ratio de las operaciones pagadas	39,84	29,24
Ratio de las operaciones pendientes	36,50	25,55
	Importe	Importe
Total pagos del ejercicio	15.745.737,00	15.789.170,30
Total pagos pendientes	2.048.626,90	2.041.140,66

19. Administraciones Públicas y situación fiscal

El detalle de los saldos con Administraciones Públicas al 31 de diciembre de 2017 y 2016 es el siguiente:

	31.12.2017			31.12.2016		
	No corriente	Corriente	Total	No corriente	Corriente	Total
Administraciones Públicas deudoras:						
Activos por impuesto diferido	1.270.437,92	-	1.270.437,92	1.352.529,82	-	1.352.529,82
Otros créditos con las Administraciones Públicas.-	-	944.861,78	944.861,78	-	1.343.073,25	1.343.073,25
Hacienda Pública, deudora por IVA	-	943.778,26	943.778,26	-	1.343.073,25	1.343.073,25
Hacienda Pública, deudora por retenciones practicadas	-	1.083,52	1.083,52	-	-	-
Administraciones Públicas acreedoras:						
Pasivos por impuesto diferido	10.453,79	-	10.453,79	-	-	-
Pasivos por impuesto corriente	-	-	-	-	16.174,03	16.174,03
Otras deudas con las Administraciones Públicas.-	-	323.597,75	323.597,75	-	438.335,85	438.335,85
Hacienda Pública, acreedora por retenciones practicadas	-	116.444,24	116.444,24	-	280.370,81	280.370,81
Organismos de la Seguridad Social, acreedores	-	207.153,51	207.153,51	-	157.965,04	157.965,04

Situación fiscal

La Sociedad tiene abiertos a inspección por las autoridades fiscales aquellos impuestos que le son aplicables correspondientes a los ejercicios 2014, 2015, 2016 y 2017. Dichos impuestos no podrán considerarse definitivamente cerrados hasta que transcurra el período de cuatro años de prescripción. Los Administradores de la Sociedad no esperan que, en caso de inspección, surjan pasivos que tengan una incidencia significativa en el balance adjunto, motivo por el cual no se ha efectuado provisión alguna por este concepto.



ANTIBIÓTICOS DE LEÓN, S.L.U.

Cuentas anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2017



ON2668612

Al 31 de diciembre del ejercicio 2016, la Sociedad había recibido comunicación de inicio de actuaciones de comprobación e investigación sobre el Impuesto sobre el Valor Añadido (IVA) para el 3er trimestre del ejercicio. Las mencionadas actuaciones finalizaron en el primer semestre del ejercicio 2017 de forma satisfactoria y sin incidencias.

Impuesto sobre beneficios

El Impuesto sobre Sociedades se calcula a partir del resultado contable, que no necesariamente ha de coincidir con el resultado fiscal, entendido éste como la base imponible del impuesto.

La conciliación del resultado contable al 31 de diciembre de 2017 y 2016, y la base imponible del Impuesto sobre Sociedades es la siguiente:

	31.12.2017				Total	31.12.2016		
	Cuenta de pérdidas y ganancias		Ingresos y gastos imputados directamente en el patrimonio neto			Cuenta de pérdidas y ganancias		
	Aumento	Disminución	Aumento	Disminución		Aumento	Disminución	Total
Resultado contable		(12.161.458,10)	31.361,39		(12.130.096,71)			(3.398.548,28)
Impuesto sobre sociedades	82.091,90		10.453,79		92.545,69			(1.352.529,82)
Diferencias permanentes	7.915,12	-	-	-	7.915,12	246.212,51	-	246.212,51
Diferencias temporarias	424.897,25	(223.075,18)	-	(41.815,18)	160.006,89	280.768,94	-	280.768,94
Con origen en el ejercicio	424.897,25	(22.235,45)	-	(41.815,18)	360.846,62	280.768,94	-	280.768,94
Con origen en ejercicios	-	(200.839,73)	-	-	(200.839,73)	-	-	-
Base imponible					(11.869.629,01)			(4.224.096,65)
Cuota íntegra (25%)					-			-
Deducciones fiscales					-			-
Cuota líquida					-			-
Retenciones y pagos a					(1.083,52)			(19.981,70)
Pérdida de beneficios					-			34.848,90
Intereses de demora					-			1.306,83
Importe a ingresar (a devolver)					(1.083,52)			16.174,03

Las diferencias permanentes del ejercicio 2017, se componen 7.915,12 euros de gastos no deducibles. Al cierre del ejercicio 2016, la Sociedad contaba con 200.839,73 euros de deterioros y 45.375,78 euros de gastos no deducibles.

Los aumentos en las diferencias temporarias al 31 de diciembre de 2017 con origen en el ejercicio, se corresponden con los gastos financieros netos que no han sido objeto de deducción por importe de 7.595,29 euros (280.768,94 euros en 2016), a 88.470,69 euros correspondientes con el deterioro de bonos de fidelización, y a 328.831,27 euros de provisión por deterioro de existencias. Y las disminuciones, se corresponden con la amortización acelerada de los arrendamientos financieros por 22.235,45 euros. La disminución en las diferencias al 31 de diciembre de 2017 con origen en ejercicios anteriores, se corresponde con 200.839,73 euros por pérdida definitiva de acciones con el Banco Popular.



ANTIBIÓTICOS DE LEÓN, S.L.U.

Cuentas anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2017

ON2668613



La conciliación entre la cuota íntegra y el gasto por impuesto sobre sociedades es como sigue:

CLASE 8.ª

	31.12.2017	31.12.2016
Cuota íntegra	-	-
Activo diferido por diferencias temporarias deducibles	-	(70.192,24)
Activo diferido por deducciones	-	(226.313,42)
Pasivos por impuesto diferido	-	-
Generación de bases imponibles negativas	-	(1.056.024,16)
Compensación de bases imponibles negativas de ejercicios anteriores	-	-
Deducciones	82.091,90	-
Gasto por impuesto sobre sociedades	82.091,90	(1.352.529,82)

Al 31 de diciembre de 2017, la Sociedad presenta bases imponibles negativas pendientes de compensación de ejercicios anteriores según el siguiente detalle:

BIN'S Pendientes de aplicar		
Año	Euros	Activado/No activado
2016	4.224.096,65	Activado
2017	11.869.629,01	No activado
	16.093.725,66	

Asimismo, quedan pendientes de aplicación deducciones, según el siguiente detalle:

Año	Investigación y desarrollo	Activado/No activado	Límite Año
2015	129.765,50	Activado	2033/34
2016	190.377,90	No activado	2034/35
	320.143,40		

Año	Donativos a entidades sin fines de lucro	Activado/No activado	Límite Año
2016	14.456,02	Activado	2026/27
2017	7.915,12	No activado	2027/28
	22.371,14		

La Sociedad tiene activados en su contabilidad los créditos fiscales correspondientes a bases imponibles negativas correspondientes al ejercicio 2016, deducciones por investigación y desarrollo generadas en el ejercicio 2015, y donativos del ejercicio 2016, por un importe de 1.270.437,92 euros (1.352.529,82 euros en 2016).

Activos y pasivos por impuestos diferidos

La diferencia entre la carga fiscal imputada al resultado de los ejercicios 2017 y 2016, y a los ejercicios precedentes y la carga fiscal ya pagada o que habrá de pagarse por esos ejercicios se registra en las cuentas "Activos por impuesto diferido" o "Pasivos por impuesto diferido", según corresponda. Los impuestos diferidos se han calculado mediante la aplicación a los importes correspondientes del tipo impositivo nominal vigente.

La composición y movimientos de los ejercicios 2017 y 2016 de estos epígrafes del balance adjunto son los siguientes:



ANTIBIÓTICOS DE LEÓN, S.L.U.

Cuentas anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2017

ON2668614



Ejercicio 2017

CLASE 8.^a	31.12.2016	Adiciones	Retiros	Saldo al 31.12.2017
Activos por impuesto diferido				
Activos por diferencias temporarias imponibles	70.192,24	-	-	70.192,24
Activos por deducciones y bonificaciones	226.313,42	-	(82.091,90)	144.221,52
Crédito fiscal por pérdidas	1.056.024,16	-	-	1.056.024,16
Total	1.352.529,82	-	(82.091,90)	1.270.437,92

	Saldo al 31.12.2016	Adiciones	Retiros	Saldo al 31.12.2017
Pasivos por impuesto diferido	-	23.681,29	(13.227,50)	10.453,79
Total	-	23.681,29	(13.227,50)	10.453,79

Ejercicio 2016

	Saldo al 31.12.2016	Adiciones	Retiros	Saldo al 31.12.2017
Activos por impuesto diferido				
Activos por diferencias temporarias imponibles	-	70.192,24	-	70.192,24
Activos por deducciones y bonificaciones	-	226.313,42	-	226.313,42
Crédito fiscal por pérdidas	-	1.056.024,16	-	1.056.024,16
Total	-	1.352.529,82	-	1.352.529,82

Al 31 de diciembre de 2017, los Administradores de la Sociedad estiman, con alto grado de probabilidad, que serán recuperables los créditos fiscales activados en un plazo de 10 años desde su activación. Dicha activación está basada en las previsiones futuras de beneficios de la Sociedad, según Business Plan aprobado por los Administradores de la Sociedad.

20. Ingresos y gastos

20.1. Cifra de negocios

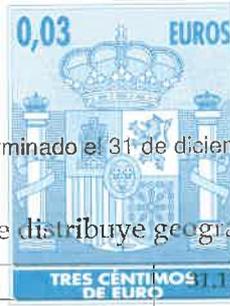
El detalle de la cifra de ventas al 31 de diciembre de los ejercicios 2017 y 2016 es el siguiente:

	31.12.2017	31.12.2016
Productos terminados	9.575.296,03	5.773.361,15
No Pharma	4.432.564,40	2.399.161,00
Pharma	5.142.731,63	3.374.200,15
Devoluciones de producto terminado	-	(64.532,00)
Otras ventas	140.528,92	37.324,00
Prestaciones de servicios	2.513.039,60	386.552,73
Total	12.228.864,55	6.132.705,88



ANTIBIÓTICOS DE LEÓN, S.L.U.

Cuentas anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2017



ON2668615

El importe neto de la cifra de negocios, se distribuye geográficamente como sigue:

CLASE 8.^a	31.12.2017	31.12.2016
Europa	87,00%	97,97%
Oriente Medio	4,46%	0,95%
América	7,59%	0,01%
Asia	0,96%	1,07%
Total	100,00%	100,00%

La Sociedad realiza transacciones en moneda extranjera, los importes de las mencionadas transacciones efectuadas en los ejercicios 2017 y 2016, son los siguientes:

Cifra de negocios	31.12.2017	31.12.2016
USD	1.460.845,84	70.377,07
Euros	10.768.018,71	6.062.328,81
Total	12.228.864,55	6.132.705,88

Al 31 de diciembre de 2017, existen compromisos con clientes, que suponen unas ventas mínimas de 158,5 millones de euros a corto y medio plazo.

20.2. Variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación

La composición de este epígrafe de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta al 31 de diciembre de los ejercicios 2017 y 2016 es la siguiente:

	31.12.2017	31.12.2016
Productos terminados	829.311,45	2.060.761,61
Deterioro de productos terminados	(328.831,27)	-
Productos en curso de fabricación	(350.102,60)	932.640,90
Total	150.377,58	2.993.402,51

20.3. Aprovisionamientos

La composición de este epígrafe de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta para los ejercicios 2017 y 2016 es la siguiente:

Ejercicio 2017

	Compras	Rappel por compras	Variación de existencias	Total consumos
Materias primas y otros aprovisionamientos	4.413.089,91	-	546.888,11	4.959.978,02
Total	4.413.089,91	-	546.888,11	4.959.978,02

Ejercicio 2016

	Compras	Rappel por compras	Variación de existencias	Total consumos
Materias primas y otros aprovisionamientos	6.202.468,61	-	(1.935.718,10)	4.266.750,51
Total	6.202.468,61	-	(1.935.718,10)	4.266.750,51



ANTIBIÓTICOS DE LEÓN, S.L.U.

Cuentas anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2017



ON2668616

La Sociedad realiza transacciones en moneda extranjera, los importes de las mencionadas transacciones efectuadas en los ejercicios 2017 y 2016 son los siguientes:

CLASE 8.ª

Materias primas y otros aprovisionamientos	31.12.2017	31.12.2016
USD	1.032.819,79	2.778.261,13
CHF	416,22	-
GBP	-	2.888,06
Euros	3.379.853,90	3.421.319,42
Total	4.413.089,91	6.202.468,61

20.4. Otros ingresos de explotación

La composición de este epígrafe de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta para los ejercicios 2017 y 2016 es la siguiente:

	31.12.2017	31.12.2016
Ingresos accesorios y otros de gestión corriente	543.372,28	3.188,71
Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio	17.500,00	40.458,60
Total	560.872,28	43.647,31

Durante el ejercicio 2017, la Sociedad ha procedido a arrendar 3 naves y prestar servicios de mantenimiento, utilities, laboratorios, gestión administrativa, servicio informático y toda una serie de servicios anexos a Wacker Biosolutions León, procediendo a facturar por estos conceptos un total de 118.620,00 euros y 300.000,00 euros, respectivamente (véase Nota 20.7).

20.5. Gastos de personal

La composición de este epígrafe de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta para los ejercicios 2017 y 2016 es la siguiente:

	31.12.2017	31.12.2016
Sueldos y Salarios	7.441.383,07	6.015.775,44
Indemnizaciones	254.029,37	86.828,78
Seguridad Social a cargo de la empresa	1.888.200,76	1.585.546,24
Otros gastos sociales	5.691,96	8.426,28
Total	9.589.305,16	7.696.576,74

A continuación se detalla la plantilla media de trabajadores, agrupados por categorías:

Ejercicio 2017

GRUPO PROFESIONAL	Nº DE TRABAJADORES
GP 0 - Consejeros	2
GP 0 - Directivos	6
GP 8 - Técnicos	10
GP 7 - Técnicos	15
GP 6 - Técnicos Administrativos	16
GP 5 - Operarios J.E.	30
GP 4 - Operarios máquinas	92
GP 3 - Operarios	48
GP 2 - Operarios	1
GP 1 - Operarios	4
TOTAL	224



ANTIBIÓTICOS DE LEÓN, S.L.U.

Cuentas anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2017



ON2668617

Ejercicio 2016

CLASE 8ª

GRUPO PROFESIONAL	Nº DE TRABAJADORES
GP 0 - Consejeros	2
GP 0 - Directivos	5
GP 8 - Técnicos	7
GP 7 - Técnicos	16
GP 6 - Técnicos Administrativos	15
GP 5 - Operarios J.E.	26
GP 4 - Operarios máquinas	91
GP 3 - Operarios	33
GP 2 - Operarios	0
GP 1 - Operarios	3
TOTAL	198

A continuación se detalla la plantilla a final de ejercicio de trabajadores, agrupados por categorías y diferenciados por sexos:

Ejercicio 2017

GRUPO PROFESIONAL	Nº DE TRABAJADORES	HOMBRES	MUJERES
GP 0 - Consejeros	2	1	1
GP 0 - Directivos	6	6	0
GP 8 - Técnicos	12	10	2
GP 7 - Técnicos	14	9	5
GP 6 - Técnicos Administrativos	18	9	9
GP 5 - Operarios J.E.	33	27	6
GP 4 - Operarios máquinas	99	83	16
GP 3 - Operarios	50	49	1
GP 2 - Operarios	1	0	1
GP 1 - Operarios	5	1	4
TOTAL	240	195	45

Ejercicio 2016

GRUPO PROFESIONAL	Nº DE TRABAJADORES	HOMBRES	MUJERES
GP 0 - Consejeros	2	2	0
GP 0 - Directivos	3	3	0
GP 8 - Técnicos	10	10	0
GP 7 - Técnicos	13	8	5
GP 6 - Técnicos Administrativos	17	8	9
GP 5 - Operarios J.E.	28	25	3
GP 4 - Operarios máquinas	94	80	14
GP 3 - Operarios	44	41	3
GP 1 - Operarios	4	1	3
TOTAL	215	178	37

Durante los ejercicios 2017 y 2016, la Sociedad ha tenido contratada a una persona con discapacidad mayor o igual al 33%.



ANTIBIÓTICOS DE LEÓN, S.L.U.

Cuentas anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2017

ON2668618



20.6. Otros gastos de explotación

La composición de este epígrafe de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta para los ejercicios 2017 y 2016 es la siguiente:

	31.12.2017	31.12.2016
Arrendamientos y cánones	639.369,31	117.017,34
Reparaciones y conservación	2.258.183,83	470.772,15
Servicios de profesionales independientes	1.300.259,71	886.527,00
Transportes	123.867,68	47.405,08
Primas de Seguros	130.999,91	85.351,80
Servicios bancarios	45.583,74	94.334,78
Publicidad y propaganda	-	26.591,52
Suministros	2.866.935,26	2.582.738,30
Otros servicios	2.078.789,86	1.071.865,78
Otros tributos	511.164,39	768.454,95
Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales	(175.893,34)	299.761,89
Total	9.779.260,35	6.450.820,59

El incremento significativo reflejado en el epígrafe de reparaciones y conservación es consecuencia principal de las labores realizadas a comienzos del ejercicio 2017 para la consecución del certificado Food and Drug Administration (FDA) del gobierno estadounidense, que autoriza la entrada de productos en Estados Unidos. La Sociedad ha invertido por este concepto 441.806,40 euros. Al mismo tiempo, la Sociedad ha realizado labores de mantenimiento como consecuencia del incremento de inmovilizado.

La Sociedad ha incrementado la contratación de servicios profesionales independientes, como consecuencia de tener un nuevo proveedor de servicios de consultoría externa, por importe de 445.166,92 euros.

Asimismo, el incremento reflejado en otros servicios, se debe principalmente al gasto por gestión de residuos asumido por la Sociedad en el ejercicio 2017 que se ha incrementado como consecuencia de la mayor actividad, así como por los gastos asociados a la consecución de la certificación FDA, comentada con anterioridad. El importe asociado a dicha actividad asciende en 2017 a 836.623,86 euros.

- Compromisos por arrendamiento operativo:

La Sociedad también alquila instalaciones y maquinaria bajo contratos cancelables de arrendamiento operativo. La Sociedad está obligada a notificar con seis meses de antelación la finalización de estos acuerdos.

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

Pagos mínimos	31.12.2017	31.12.2016
Hasta un año	105.844,56	522.388,56
Entre uno y cinco años	211.689,12	317.533,68
Totales	317.533,68	839.922,24



ANTIBIÓTICOS DE LEÓN, S.L.U.

Cuentas anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2017

ON2668619



20.7. Resultado por enajenaciones del inmovilizado

Con fecha 16 de diciembre del ejercicio 2016, la Sociedad firmó una operación principal de venta de activos con Wacker Biosolutions León, S.L.U. Esta operación queda enmarcada dentro de un contrato de venta, elevado a escritura pública con fecha 21 de diciembre del ejercicio 2016, momento en el que se procede a la firma de contratos anexos que darán soporte en el tiempo a la operación principal de venta.

A continuación se exponen los rasgos más significativos de los contratos que conforman la operación de venta:

- Asset Purchase Agreement (APA):

Tiene como objeto la venta de parte de las instalaciones propiedad de la Sociedad, así como el compromiso de transferencia futura de 14 empleados de producción, que tuvo lugar con fecha 31 de enero del ejercicio 2018. Las instalaciones que conforman la operación de venta se corresponden con una de las tres unidades de fermentación de que dispone la Sociedad, además de instalaciones necesarias para el consiguiente tratamiento de los productos fermentados.

Esta operación de venta de activos fue analizada por los asesores legales de ambas partes, concluyendo que se trataba de una transmisión de una unidad productiva, tal y como establece el artículo 7.1º de la Ley del Impuesto sobre el Valor Añadido (IVA). Por tanto, esta operación no se encontraba sujeta a IVA.

La transferencia efectiva de las instalaciones, y por tanto su propiedad, al entenderse transferidos todos los riesgos, y beneficios derivados, tuvo lugar con fecha 21 de diciembre de 2016, siendo este el acuerdo marco principal de la operación, que establece un compromiso por ambas partes de cooperación y trabajo conjunto en las instalaciones de la fábrica. Este compromiso quedará enmarcado dentro los contratos que se detallan a continuación.

Como resultado, la Sociedad registró en su cuenta de resultados correspondiente al ejercicio 2016, la consiguiente plusvalía por enajenación de sus activos:

	31.12.2016
Baja Coste Activo	(2.792.629,75)
Amortización Acumulada	84.751,96
Precio de venta	9.553.879,04
Plusvalía	6.846.001,25

El importe de la venta de los activos asciende a 9.553.879,04 euros, de los cuales 9.053.879,04 euros fueron cobrados con fecha 21 de diciembre de 2016, y 500.000,00 euros quedaron retenidos hasta la finalización del contrato Asset Lease Agreement (ver a continuación), y pendientes de cobro hasta el mes de febrero del ejercicio 2018. Finalmente, tras acuerdo entre las partes, el importe cobrado asciende a 294.211,34 euros.



ANTIBIÓTICOS DE LEÓN, S.L.U.

Cuentas anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2017



ON2668620

- Asset Lease Agreement (ALA):

Acuerdo entre las partes por el cual Wacker Biosolutions León, S.L.U., propietaria de los activos, procede a arrendar a la Sociedad parte de las instalaciones que previamente le habían sido transferidas por la Sociedad bajo el contrato APA. La Sociedad procede a arrendar además de las instalaciones de preparación de medios, 3 fermentadores en el primer trimestre del ejercicio 2017 y 4 para el resto de trimestres del ejercicio 2017.

Este acuerdo se encuentra operativo desde el 1 de enero del ejercicio 2017. La Sociedad recibe una factura mensual en concepto de arrendamiento de fermentadores y preparación de medios. Al 31 de diciembre de 2017, el gasto por este concepto asciende a 483.177,12 euros.

La finalización inicial de este acuerdo se preveía para el 31 de diciembre de 2017, si bien se ha procedido a realizar en fecha el 31 de enero de 2018, tras haberse acordado por ambas partes.

- Non-Residential Property Lease Agreement (PLA):

Acuerdo mediante el cual la Sociedad arrienda las naves y el suelo, donde se encuentran las instalaciones transferidas bajo el acuerdo APA a Wacker Biosolutions León, S.L.U.

La Sociedad comienza con fecha 1 de enero de 2017 a arrendar 3 de las 5 naves suscritas al citado contrato. La facturación realizada al 31 de diciembre de 2017, y registrada en la cuenta de pérdidas y ganancias en el epígrafe de otros ingresos de explotación, asciende a 118.620,00 euros (véase Nota 20.4).

La finalización inicial de este acuerdo se prevé para el 31 de enero de 2028, si bien las partes pueden acordar la renovación automática del acuerdo por periodos de 3 años, hasta un máximo de 9 años. Dicha renovación deberá ser solicitada por el arrendatario y automáticamente deberá ser aprobada por la Sociedad.

Los ingresos mínimos futuros en concepto de arrendamiento operativo son los siguientes:

	Ingresos mínimos
	31.12.2017
Hasta un año	177.081,33
Entre uno y cinco años	729.584,00
Más de cinco años	927.179,67
Totales	1.833.845,00

- Framework Agreement on Fermentation and Media Preparation Services (FFA):

A partir del ejercicio 2018, Wacker Biosolutions León, S.L.U. se compromete mediante este acuerdo a prestar los servicios de producción que pueden ser solicitados por la Sociedad, y que serán facturados según condiciones pactadas.

Según acuerdo, la Sociedad procederá a reservar dos fermentadores propiedad de Wacker Biosolutions León, S.L.U. por un periodo inicial de 18 meses, con posible ampliación de otros 12 meses, por un importe mensual de 18.150,00 euros.



ANTIBIÓTICOS DE LEÓN, S.L.U.

Cuentas anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2017

ON2668621



• Framework Service Agreement (FSA):

La Sociedad comienza en el ejercicio 2017 a prestar diversos servicios a Wacker Biosolutions León, S.L.U. para que este último pueda llevar a cabo sus operaciones. Entre estos servicios se encuentran los trabajos rutinarios de mantenimiento, utilities, laboratorios, gestión administrativa, servicio informático y toda una serie de servicios anexos que serán necesarios para que pueda operar con normalidad en sus instalaciones. Se pacta para 2017 en concepto de gastos estructurales, un importe de 300.000,00 euros anuales que han sido facturados por la Sociedad en el ejercicio y registrados en la cuenta de pérdidas y ganancias en el epígrafe de otros ingresos de explotación.

Asimismo, la Sociedad comienza en el mes de febrero 2017 a arrendar un espacio para oficinas a Wacker Biosolutions León, S.L.U., siendo el importe facturado al 31 de diciembre de 2017 de 10.500,00 euros, y registrados en la cuenta de pérdidas y ganancias en el epígrafe de otros ingresos de explotación.

La finalización inicial de este acuerdo se prevé para el 31 de enero de 2028, si bien las partes pueden acordar la renovación automática del acuerdo por periodos de 3 años hasta un máximo de 9 años.

20.8. Otros resultados

El detalle de otros resultados al cierre de los ejercicios 2017 y 2016 es el siguiente:

	31.12.2017	31.12.2016
Ingresos	422.274,79	21.283,72
Otros ingresos	422.274,79	21.283,72
Gastos	(234.773,77)	(70.019,86)
Otros gastos	(234.773,77)	(70.019,86)
Total	187.501,02	(48.736,14)

La Sociedad ha registrado en otros ingresos, principalmente el abono recibido de un proveedor de servicios por la no realización de trabajos acordados inicialmente.

La Sociedad ha registrado en otros gastos, principalmente la pérdida procedente del crédito que la Sociedad mantiene con el cliente Wacker Biosolutions León por importe de 205.788,66 euros (véase Nota 20.7).



ANTIBIÓTICOS DE LEÓN, S.L.U.

Cuentas anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2017



ON2668622

20.9. Ingresos y gastos financieros

El detalle de los ingresos y gastos financieros que figuran en la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta cierre de los ejercicios 2017 y 2016 es el siguiente:

	31.12.2017	31.12.2016
Ingresos financieros	2.997,81	3.283,24
Otros ingresos financieros	2.997,81	3.283,24
Gastos financieros	(1.011.776,21)	(1.266.037,41)
Intereses de deudas con empresas grupo y asociadas (Nota 23)	(319.674,80)	(993.262,23)
Intereses de deudas entidades de crédito	(260.095,58)	(218.686,02)
Intereses por descuento de efectos y operaciones de "factoring"	(59.954,58)	(49.013,41)
Intereses de deudas con otras entidades	(370.498,31)	(5.041,53)
Otros gastos financieros	(1.552,94)	(34,22)
Variación de valor razonable en instrumentos financieros	(391.224,33)	(200.649,15)
Cartera de negociación y otros (Nota 11)	(391.224,33)	(200.649,15)
Diferencias de cambio	(43.140,83)	(18.014,77)
Diferencias positivas de cambio	10.881,67	6.062,94
Diferencias negativas de cambio	(54.022,50)	(24.077,71)
Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	406.548,42	-
Resultados de enajenaciones y otras (Nota 11)	406.548,42	-
Resultado financiero	(1.036.595,14)	(1.481.418,09)

La Sociedad refleja dentro de sus gastos financieros en la partida de intereses de deuda con otras entidades, principalmente los intereses correspondientes al préstamo con el Ministerio de Industria, Energía y Turismo (Nota 17.4).

21. Provisiones y contingencias

Los movimientos habidos en este epígrafe durante los ejercicios 2017 y 2016 han sido los siguientes:

	Provisiones para responsabilidades	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2015	35.586,52	35.586,52
Dotaciones	45.963,12	45.963,12
Reversiones y aplicaciones	(35.586,52)	(35.586,52)
Saldo al 31 de diciembre de 2016	45.963,12	45.963,12
Dotaciones	52.910,00	52.910,00
Reversiones y aplicaciones	(45.963,12)	(45.963,12)
Saldo al 31 de diciembre de 2017	52.910,00	52.910,00

Dentro del epígrafe "Provisiones para responsabilidades" se incluyen los importes estimados a provisionar, como consecuencia del cumplimiento de la Ley 1/2005 de 9 de Marzo, por la que se regula el régimen de comercio de Derechos de Emisión de Gases de Efecto Invernadero.



ANTIBIÓTICOS DE LEÓN, S.L.U.

Cuentas anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2017

ON2668623



22. Información sobre medio ambiente

Los abajo firmantes, como Administradores de la Sociedad citada, manifiestan que en la cuenta de pérdidas y ganancias dentro del epígrafe de otros servicios exteriores, existen partidas de naturaleza medioambiental por importe de 966.831,75 euros (468.716,84 euros en 2016), exceptuando la mencionada dotación de provisión medioambiental (véase Nota 21), de acuerdo a las indicaciones de la tercera parte del Plan General de Contabilidad (Real Decreto 1514/2007, de 16 de noviembre).

Al 31 de diciembre de 2017, la Sociedad mantiene activado un inmovilizado material en curso para la gestión medioambiental, cuyo coste es de 1.210.812,93 euros (1.210.812,93 euros en 2016), no habiéndose realizado ninguna inversión al respecto durante el 2017 y 2016 (véase Nota 6).

23. Operaciones con partes vinculadas

23.1. Saldos y transacciones con partes vinculadas

El detalle al 31 de diciembre de 2017 y 2016 de los saldos deudores y acreedores mantenidos con partes vinculadas a la Sociedad es el siguiente:

	31.12.2017		31.12.2016	
	Entidad dominante	Otras partes vinculadas	Entidad dominante	Otras partes vinculadas
Saldos acreedores				
Deudas a largo plazo	-	-	-	14.000.000,00
BTC Tres	-	-	-	14.000.000,00
Intereses devengados y no pagados	-	-	-	663.949,20
BTC Tres	-	-	-	663.949,20
Total	-	-	-	14.663.949,20

Con efectos en fecha 30 de junio de 2017, BTC Uno procede a asumir la deuda que la Sociedad presentaba con BTC Tres, a través de escritura pública de fecha 31 de octubre de 2017.

Con fecha 30 de junio de 2017, el Socio Único de la Sociedad aprueba realizar ampliación de capital con desembolso del mismo mediante compensación de créditos vencidos, líquidos y exigibles asumidos en el ejercicio por el Socio Único, BTC UNO Sarl. La mencionada ampliación de capital es constituida por el capital de los créditos vencidos, líquidos y exigibles, así como por los intereses devengados y no pagados a la fecha por importe de 983.624,00 euros, siendo 663.949,20 euros devengados en el ejercicio 2016 y 319.674,80 euros devengados en el ejercicio 2017 (véase Nota 15.1).

Con fecha 16 de marzo de 2016, BTC Tres Sarl. concedió a la Sociedad un préstamo por importe de 5.500.000,00 euros, por un periodo establecido de 5 años a un tipo de interés nominal anual del 7,00% pagadero anualmente a final de cada ejercicio.



ANTIBIÓTICOS DE LEÓN, S.L.U.

Cuentas anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2017



ON2668624

Con fecha 26 de abril de 2016, BTC Tres Sarl. concedió a la Sociedad un préstamo por importe de 3.000.000,00 euros, por un periodo establecido de 5 años a un tipo de interés nominal anual del 7,00% pagadero anualmente a final de cada ejercicio.

Con fecha 27 de julio de 2016, BTC Tres Sarl. concedió a la Sociedad un préstamo por importe de 3.000.000,00 euros, por un periodo establecido de 5 años a un tipo de interés nominal anual del 7,00% pagadero anualmente a final de cada ejercicio.

Con fecha 6 de septiembre de 2016, y con efectos retroactivos al 1 de enero de 2016, se realizó una adenda al contrato de préstamo que Landusti, S.L. tenía concedido a la Sociedad, por el que se establece que se devengará un interés adicional del 1,85% anual pagadero en fecha de vencimiento. De tal forma que, el tipo de interés queda fijado en un 9,35% anual.

Con fecha 29 de septiembre de 2016, BTC Tres Sarl. concedió a la Sociedad un préstamo por importe de 1.000.000,00 euros, por un periodo establecido de 5 años a un tipo de interés nominal anual del 7,00% pagadero anualmente a final de cada ejercicio.

Con fecha 31 de diciembre de 2016, la Sociedad procedió a cancelar el préstamo concedido con fecha 30 de julio de 2015 por BTC Partners Sarl. por importe de 1.000.000,00 euros, con un devengo a un tipo de interés nominal anual de un 9,28%.

Con la misma fecha, 31 de diciembre de 2016, la Sociedad procedió a cancelar anticipadamente el préstamo concedido por Landusti, S.L. en fecha 9 de noviembre de 2015, por importe de 2.500.000,00 euros, que presentaba una duración inicial de amortización de 5 años a un tipo de interés nominal anual del 9,35%.

Con fecha 30 de diciembre de 2015, BTC Tres Sarl. concedía a la Sociedad un préstamo por importe de 1.500.000,00 euros, por un periodo establecido de 5 años a un tipo de interés nominal anual del 7,00% pagadero anualmente a final de cada ejercicio.

Asimismo, el detalle de las transacciones realizadas con partes vinculadas durante el ejercicio 2017 y el ejercicio 2016 es el siguiente:

	31.12.2017		31.12.2016	
	Entidad dominante	Otras partes vinculadas	Entidad dominante	Otras partes vinculadas
Gastos y dividendos.-				
Intereses devengados y pagados	-	-	-	329.604,70
BTC Partners	-	-	-	96.182,89
Landusti	-	-	-	233.421,81
Intereses devengados y no pagados	-	319.674,80	-	663.657,53
BTC Tres	-	319.674,80	-	663.657,53

- Otras operaciones con partes vinculadas:

La Sociedad ha realizado operaciones con otras partes vinculadas con miembros del Consejo de Administración, en concepto de servicios profesionales, durante el ejercicio 2017, por importe de 140.000,00 euros (181.314,79 euros en 2016).

La Sociedad mantiene una participación de un 1,99% en la Sociedad IGEN Biotech, que a su vez es parte vinculada de BTC 7 ostentando el 83,21% de su capital.



ANTIBIÓTICOS DE LEÓN, S.L.U.

Cuentas anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2017



ON2668625

23.2. Información relativa a Administradores y personal de Alta Dirección

a) Retribución a los miembros del Consejo de Administración y la Alta Dirección.

La remuneración total pagada al 31 de diciembre de 2017 al personal de Alta Dirección, asciende a un importe de 916.082,34 euros (939.216,89 euros en 2016), los cuales corresponden a retribuciones a corto plazo. Dentro de esta remuneración existe un importe de 434.378,29 euros (454.141,50 euros en 2016), que corresponden con Consejeros que actúan como Alta Dirección.

La Sociedad ha devengado en concepto de bonus al 31 de diciembre de 2017, un importe de 300.000,00 euros, correspondiendo a miembros del Consejo de Administración que actúan como Alta Dirección un importe de 71.000,00 euros, y a Alta Dirección un importe de 229.000,00 euros. Asimismo, durante el ejercicio se ha procedido a anticipar un importe de 20.000,00 euros, los cuales se corresponden con anticipos a Consejeros que actúan como Alta Dirección.

Las indemnizaciones devengadas y pagadas durante el ejercicio 2017 a miembros a la Alta Dirección han ascendido a 50.247,16 euros, no existiendo ningún importe devengado ni pagado al respecto durante el ejercicio 2016.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la Sociedad cuenta con una póliza de responsabilidad de Administradores y Directivos, por importe de 5.307,50 euros anuales (5.307,50 euros en 2016). Durante dichos periodos, no ha habido aportaciones a planes de pensiones. Adicionalmente, ciertos miembros de la Alta Dirección son beneficiarios de determinados porcentajes de capital de la Sociedad y otros complementos salariales, como seguros de vida, vehículos de empresa, y complementos sociales, como parte de su desempeño. Asimismo, algunos miembros del Consejo de Administración y de la Alta Dirección de la Sociedad, poseen acciones de BTC Tres, S.à.r.l. (ver Nota 1) cuyo valor de liquidación está vinculado al valor patrimonial de Antibióticos de León, S.L.U.

b) Participaciones y cargos de los miembros del Consejo de Administración en otras sociedades análogas

En el deber de evitar situaciones de conflicto con el interés de la Sociedad, durante el ejercicio el Consejo de Administración ha cumplido con las obligaciones previstas en el artículo 228 del texto refundido de la Ley de Sociedades de Capital. Asimismo, tanto él como las personas vinculadas a él, se han abstenido de incurrir en los supuestos de conflicto de interés previstos en el artículo 229 de dicha ley, excepto en los casos en que haya sido obtenida la correspondiente autorización.



ANTIBIÓTICOS DE LEÓN, S.L.U.

Cuentas anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2017



ON2668626

24. Otra información

24.1. Garantías comprometidas con terceros

CLASE 8ª

Se detallan a continuación los avales y garantías que la Sociedad tiene constituidos al cierre de los ejercicios 2017 y 2016:

Características	Entidad Financiera	Importe Aval	
		a 31.12.2017	a 31.12.2016
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la Sociedad ha sido avalada por una entidad financiera ante el Ministerio de Industria, Energía y Turismo, para responder a las obligaciones derivadas de la concesión de un préstamo asociado a la solicitud de financiación de inversión con título "Aumento de la capacidad competitiva y producción y mejora de las líneas productivas de Antibióticos de León, S.L.U."	Banco Popular	1.750.000,00	1.750.000,00
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la Sociedad ha sido avalada por una entidad financiera ante Antibióticos, S.A.U., para garantizar el compromiso de creación de puestos de trabajo y recuperación de antiguos trabajadores de Antibióticos S.A.U.	Banco Sabadell	1.084.080,00	1.084.080,00
Al 31 de diciembre de 2017, la Sociedad ha sido avalada por una entidad financiera ante Endesa Energía, S.A., para garantizar el cumplimiento de la obligación por suministro de energía en base a la oferta contractual de suministro de gas natural.	Banco Popular	351.000,00	-
Al 31 de diciembre de 2016, la Sociedad ha sido avalada por una entidad financiera ante Gas Natural Comercializadora, S.A., para garantizar el cumplimiento de la obligación por suministro de energía en base a la oferta contractual de suministro de gas natural.	Banco Sabadell	-	250.000,00
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la Sociedad ha sido avalada por una entidad financiera ante la Agencia de Innovación, Financiación e Internacionalización Empresarial de Castilla y León, para garantizar el total del préstamo concedido más cualquier tipo de interés generado, así como los gastos accesorios.	Banco Popular	200.000,00	200.000,00
Al 31 de diciembre de 2017, la Sociedad ha sido avalada por una entidad financiera ante Endesa Energía, S.A., para garantizar el cumplimiento de la obligación por suministro de energía en base a la oferta contractual de suministro de electricidad.	Banco Popular	167.000,00	-
Al 31 de diciembre de 2016, la Sociedad ha sido avalada por una entidad financiera ante Gas Natural Comercializadora, S.A., para garantizar el cumplimiento de la obligación por suministro de energía en base a la oferta contractual de suministro de electricidad.	Banco Sabadell	-	24.000,00
Al 31 de diciembre de 2017, la Sociedad ha sido avalada por una entidad financiera ante el Ayuntamiento de León, para garantizar la gestión de residuos en obras.	Banco Sabadell	9.769,00	-
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la Sociedad ha sido avalada por una entidad financiera ante la Agencia Estatal de Administración Tributaria, para garantizar la adquisición de alcoholes no desnaturalizados y su efecto impositivo dentro de los impuestos especiales afectos al consumo del mencionado producto.	Banco Popular	2.379,84	2.379,84
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la Sociedad ha sido avalada por una entidad financiera ante la Agencia Estatal de Administración Tributaria, para garantizar la adquisición de alcoholes no desnaturalizados y su efecto impositivo dentro de los impuestos especiales afectos al consumo del mencionado producto.	Banco Popular	1.643,91	1.643,91



ANTIBIÓTICOS DE LEÓN, S.L.U.

Cuentas anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2017



ON2668627

La Sociedad mantiene un aval con el Banco Popular ante Antibióticos, S.A.U., para garantizar el compromiso de creación de puestos de trabajo y recuperación de antiguos trabajadores de Antibióticos S.A.U. El vencimiento inicial del mencionado aval está fijado para el mes de noviembre del ejercicio 2018, si bien la Sociedad ha procedido a solicitar una prórroga del mismo de un año. Asimismo, la Sociedad ha solicitado la devolución de 609.795,00 euros, correspondiente con 45 puestos de trabajo cuya recuperación ha sido solicitada a los antiguos trabajadores de Antibióticos, S.A.U.

24.2. Honorarios de los auditores y entidades relacionadas

Los honorarios devengados durante el ejercicio 2017 por PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. por los servicios de auditoría de cuentas, han ascendido a 59.700,00 euros (35.000,00 euros en 2016), y por servicios de revisión limitada de estados financieros intermedios a 56.000,00 euros.

Asimismo, la Sociedad ha establecido un acuerdo con otra sociedad de la red PwC, para otros servicios de asesoramiento distintos a los de auditoría, devengándose unos honorarios por importe de 21.420,00 euros. Durante el ejercicio 2016, la Sociedad no ha devengado este tipo de servicios.

25. Hechos posteriores al cierre

Desde el 31 de diciembre de 2017 hasta la fecha de formulación de las presentes cuentas anuales por los Administradores de la Sociedad, se ha recibido comunicación de inicio de actuaciones de comprobación e investigación sobre deducciones de investigación y desarrollo correspondientes al Impuesto sobre Sociedades del ejercicio 2015, habiéndose concluido sin modificaciones en sus estados financieros.

En relación al hecho relevante publicado el 30 de noviembre de 2017 por la sociedad Bioorganic Research and Services, S.A. ("Bionaturis"), en el que se informa que Bionaturis ha suscrito un acuerdo de intenciones vinculante con la Sociedad, en virtud del cual su Socio Único, BTC Uno S.à.r.l., se compromete a suscribir íntegramente la ampliación de capital social de Bionaturis por aportación no dineraria del 100% de participaciones sociales de la Sociedad. Adicionalmente, el 25 de abril de 2018 ha sido publicada la aprobación de dicha operación.

Como consecuencia de dicha operación, la Sociedad pasará a formar parte del Grupo Bionaturis, poseyendo el Socio Único un 85% de las participaciones de la entidad resultante de la integración. A través de dicha operación, la Sociedad, comenzará a cotizar en el Mercado Alternativo Bursátil (MAB) durante el ejercicio 2018, ya que, Bionaturis ya está cotizando en el mismo.

Con fecha 26 de enero de 2018, la Sociedad firma un contrato con un cliente con unas previsiones de ingresos a dos años de 10.000.000,00 de euros.

En febrero de 2018, la compañía contrata a una nueva directora de la unidad de calidad y regulatoria, Doña Maria Jose Garcia, farmacéutica con una amplia experiencia en el sector.



ANTIBIÓTICOS DE LEÓN, S.L.U.

Cuentas anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2017



0N2668628

Con fecha 27 de febrero de 2018, BTC Tres S.à.r.l., concede a la Sociedad un préstamo por importe de 4.000.000,00 de euros, a 4 años y a un tipo de interés nominal del 8,00% pagadero al vencimiento. Con efectos 26 de abril de 2018, ambas partes realizan un acuerdo rectificativo del contrato de préstamo anteriormente citado, en el cual queda estipulado un tipo de interés fijo del 8,00% y un interés variable del 0,25% vinculado a la consecución de un EBIT (resultado antes de intereses e impuestos) superior a 30 millones de euros.

Durante el ejercicio 2018, la Sociedad prosigue con varias negociaciones en paralelo para cerrar varios acuerdos con clientes (producción para terceros de productos con base fermentación).



ANTIBIÓTICOS DE LEÓN, S.L.U.

Informe de Gestión correspondiente al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2017



ON2668629

En León, a 26 de abril de 2018

CLASE 8.^a

ANTIBIÓTICOS DE LEÓN, S.L.U.

INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO 2017

I. PERFIL CORPORATIVO

Antibióticos de León, S.L.U. (en adelante la Sociedad) es una compañía químico-farmacéutica con dos líneas de negocio bien definidas. Por un lado, fábrica de principios activos farmacéuticos, distinguiéndose entre productos orales y productos estériles, mayoritariamente betalactámicos, donde posee una cartera propia especialmente centrada en aquellos con mayor margen y valor añadido. Su segunda línea de negocio se basa en los servicios de fermentación, centrados en la fabricación para terceros de productos realizados mediante procesos de fermentación, y como complemento, ofrece servicios de escalado y desarrollo de productos de base fermentación. Las dos líneas de negocio contribuyen a proporcionar a ADL una cartera diversificada de productos y servicios que viene comercializando a nivel nacional e internacional, a través de un equipo de ventas especializado.

La Sociedad se constituye con fecha 4 de julio de 2014. Si bien, su inicio de actividad no tendría lugar hasta el 11 de noviembre de ese mismo ejercicio, momento en el que se adquiere la totalidad de la unidad productiva existente en la empresa ANTIBIÓTICOS, S.A., incluyendo tanto los activos, como un compromiso de contratación de parte de la mano de obra originaria de la empresa transmisora.

II. EVOLUCIÓN DE LOS NEGOCIOS DE LA SOCIEDAD

En las cuentas anuales correspondientes al ejercicio 2014, se hacía mención a la provisionalidad de las cifras contenidas, al no haberse podido concluir el proceso de valoración necesario para registrar los activos y pasivos adquiridos a valor razonable. Es en el ejercicio 2015, cumpliendo el plazo inferior a doce meses desde la fecha de adquisición de la unidad productiva, cuando se procedía a ajustar su valor provisional a valor razonable. Como resultado, las cuentas anuales del ejercicio 2014 fueron reexpresadas para facilitar la comprensión comparativa, y dar cumplimiento a la Norma de Registro y Valoración 22^a del Plan General Contable.

La Sociedad, tal y como se desprende del contrato de compraventa de la unidad productiva de Antibióticos, S.A.U., de fecha 11 de noviembre de 2014 e inscrito en el Registro Mercantil de León, "asume con la compra de la unidad productiva los CIENTO SETENTA (170) trabajadores de la concursada". Asimismo, en el mencionado documento de compraventa se concreta que "las partes expresamente convienen el expediente de suspensión de contrato de trabajo para CINCUENTA (50) trabajadores". Entendiéndose que es el condicionado firmado en el acuerdo de compraventa el que fija el marco de la plantilla empleada por la Sociedad en su constitución.



ANTIBIÓTICOS DE LEÓN, S.L.U.

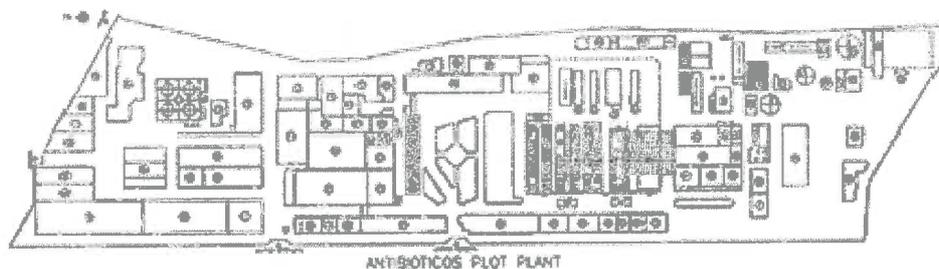
Informe de Gestión correspondiente al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2017

ON2668630



Tal y como se concluye en el citado contrato de compraventa, la Sociedad y los representantes de los trabajadores acuerdan que los trabajadores queden afectados bajo un Expediente Temporal de Regulación de Empleo de carácter rotativo en función de las necesidades derivadas de la actividad diaria, existiendo un mínimo de 120 trabajadores que no deberían estar sujetos a esta suspensión. La duración del mismo tuvo lugar en el periodo comprendido entre noviembre del ejercicio 2014 y noviembre del ejercicio 2015.

En el mes de marzo del ejercicio 2015, y tras el esfuerzo realizado en la puesta en marcha, comienzan a generarse los primeros ingresos de explotación tras el arranque de fabricación. La consolidación de clientes durante el ejercicio 2015 estuvo basada principalmente en la venta de productos terminados fabricados en "zona estéril o aséptica", siendo los productos desarrollados en esta zona los considerados de mayor valor añadido.



Durante los ejercicios posteriores, la Sociedad ha continuado poniendo a punto la instalación, centrándose durante el ejercicio 2017 en toda el área de fermentación. De este modo, la Sociedad ha comenzado a desarrollar dos de sus principales líneas de negocio, adicionales a la fabricación de principios activos estériles y orales betalactámicos. En esta línea, la compañía ha seguido afianzando sus relaciones con clientes buscando nuevos productos, servicios y mercados, e incrementando de forma progresiva su cifra de negocios, consiguiendo que ésta se duplique en el ejercicio 2017, respecto al ejercicio 2016.

CONCEPTO	31.12.2017	31.12.2016
Cifra de negocios	12.228.865	6.132.706

Como apertura a nuevos mercados, la Sociedad destaca el haber superado, en el mes de Enero del ejercicio 2017, la inspección de la Agencia FDA (Food and Drug Administration) del gobierno estadounidense, que autoriza la entrada de productos químico-farmacéuticos en Estados Unidos. Este hecho es de gran relevancia, al ampliar el mercado disponible para la comercialización y suponer una mejora en el prestigio de los productos comercializados por la Sociedad.



ANTIBIÓTICOS DE LEÓN, S.L.U.

Informe de Gestión correspondiente al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2017



ON2668631

Durante los ejercicios 2016 y 2017, la Sociedad ha realizado grandes inversiones en su programa de adquisición y renovación de activos con el fin de tener tanto las áreas de fabricación de principios activos farmacéuticos como las instalaciones de fermentación 100% operativas, disponiendo de las mejores características tecnológicas. De la misma forma, se prevé durante los próximos ejercicios la Sociedad siga implementando proyectos de inversión tanto de mejora e innovación de las instalaciones actuales, como de incremento de las mismas.

Durante el 2017 la compañía renovó por un año más su contrato de fabricación de betacaroteno para DSM (compañía multinacional holandesa de sector químico)

En noviembre de 2017, la Sociedad firmó un acuerdo muy relevante con la compañía alemana Jennewein AG, para la producción de un producto con base fermentación. En base a dicho contrato, la compañía tiene asegurada una facturación de 142 millones de euros durante los próximos 6 años.

Asimismo, la Sociedad sigue en continuo crecimiento manteniendo al 31 de diciembre del ejercicio 2017 una plantilla de 240 personas, respecto a 2016 donde se contaba con una plantilla de 215 personas. La Sociedad tiene intención de seguir aumentando su plantilla en la medida en que la facturación y producción, se vean incrementadas.

III. HECHOS OPERATIVOS Y FINANCIEROS RELEVANTES:

1. Operación con Wacker Biosolutions León, S.L.U.

Con fecha 16 de diciembre del ejercicio 2016, la Sociedad firma una operación principal de venta de Unidad Productiva con Wacker Biosolutions León, S.L.U. (Asset Purchase Agreement, APA), que incluye la venta de activos. Posteriormente, con fecha 21 de diciembre de 2016, se realizan los actos notariales, dándose por transferida la propiedad de activos, y firmándose acuerdos anexos al contrato principal de venta, que afectarán a la operativa futura de ambas sociedades en las instalaciones de la Sociedad. Dichos contratos son:

- Asset Lease Agreement (ALA).
- Non-Residential Property Lease Agreement (PLA).
- Framework Agreement on Fermentation and Media Preparation Services (FFA).
- Framework Service Agreement (FSA).

Ambas Sociedades se comprometen a la creación de una Agrupación de Interés Económico, con el fin de prestar el servicio auxiliar de suministro de electricidad, que comenzará a operar en el ejercicio 2018.



ANTIBIÓTICOS DE LEÓN, S.L.U.

Informe de Gestión correspondiente al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2017



ON2668632

Esta operación se enmarca dentro de un acuerdo estratégico con un socio de reconocido prestigio como es el Grupo Wacker, con el que esta forma la recuperación y consolidación de la Sociedad como planta de referencia en la producción de bio-pharma.

En el acuerdo inicial la compañía arrendaba los activos vendidos a Wacker durante el ejercicio 2017, siendo la fecha de traspaso definitivo de los mismos 31 de diciembre de 2017. En dicha fecha ADL estaba obligada a traspasar 15 trabajadores expertos en el área de fermentación a Wacker Biosolutions. Con fecha 30 de diciembre, la Sociedad firma una adenda con Wacker Biosolutions por la que la fecha de traspaso de los 15 trabajadores pasa a ser el 31 de enero de 2018.

2. Préstamo Ministerio de Industria, Energía y Turismo:

La Sociedad formaliza en diciembre del ejercicio 2016, un préstamo financiero con el Ministerio de Industria, Energía y Turismo por valor de 15.590.499,00 euros, como concesión para apoyo financiero a la inversión industrial en el marco de reindustrialización y fomento de la competitividad.

Esta operación contribuye a la mejora tecnológica de las instalaciones fábrica, mencionado en el apartado anterior (II), y por consiguiente, a la consecución óptima y ambiciosa en la evolución del negocio.

Debido al incremento del negocio basado en la fabricación para terceros de productos de base fermentación, la sociedad ha solicitado al Ministerio un cambio del enfoque del proyecto con objeto de actualizar, modernizar y automatizar el equipo de la Sociedad, para la producción de productos de base fermentativa, así como para la puesta en funcionamiento de la depuradora. Igualmente la Sociedad ha solicitado una prórroga del proyecto hasta febrero de 2019. A cierre del 2017, la compañía aún no tiene contestación oficial por parte del Ministerio

3. Acuerdo entre Black Toro Capital y Bionaturis:

En relación al hecho relevante publicado el 30 de noviembre de 2017 por la sociedad Bioorganic Research and Services, S.A. ("Bionaturis"), en el que se informa que Bionaturis ha suscrito un acuerdo de intenciones vinculante con la Sociedad, en virtud del cual su Socio Único, BTC Uno S.à.r.l., se compromete a suscribir íntegramente la ampliación de capital social de Bionaturis por aportación no dineraria del 100% de participaciones sociales de la Sociedad. Adicionalmente, el 25 de abril de 2018 ha sido publicada la aprobación de dicha operación.

Como consecuencia de dicha operación, la Sociedad pasará a formar parte del Grupo Bionaturis, poseyendo el Socio Único un 85% de las participaciones de la entidad resultante de la integración. A través de dicha operación, la Sociedad comenzará a cotizar en el Mercado Alternativo Bursátil (MAB) durante el ejercicio 2018, al encontrarse actualmente Bionaturis cotizando en el mismo.



ANTIBIÓTICOS DE LEÓN, S.L.U.

Informe de Gestión correspondiente al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2017



ON2668633

4. Cambios organizativos

En julio de 2017 la Sociedad contrató a un nuevo Consejero Delegado, Doña Pilar de la Huerta, cesando Don Juan Molins como Consejero Delegado pero manteniendo su puesto como miembro del Consejo de Administración. Doña Pilar de la Huerta es una economista con amplia experiencia en la dirección y gestión de empresas del sector, tanto privadas como cotizadas, en diversos países de la Union Europea.

En el mismo mes, la Sociedad contrata a un Director de Producción, Don José Ramon Fernandez, profesional con amplia experiencia en la dirección de plantas industriales de la industria farmacéutica. Con este movimiento la compañía refuerza su equipo de producción como paso previo para acometer los contratos nuevos que se están negociando.

Por último, en noviembre de 2017 la Sociedad contrata a un nuevo Director Financiero y de Recursos Humanos, don Rafael Guerras, economista con más de 20 años de experiencia en puestos similares en industrias diversas.

Estos cambios en el equipo directivo respaldan el desarrollo de las nuevas áreas de negocio que la compañía acomete durante la segunda mitad del 2017.

IV. SITUACIÓN DE LA SOCIEDAD

La situación económica de la Sociedad queda reflejada cuantitativamente en el Balance de Situación, cuenta de Pérdidas y Ganancias, el Estado de Cambios del Patrimonio Neto y Memoria que integran las cuentas anuales del ejercicio que se cierre.

Las magnitudes más significativas sobre la situación de la sociedad se exponen en el siguiente cuadro:

CONCEPTO	31.12.2017	31.12.2016
Activo total general	47.177.607,71	56.242.736,72
Patrimonio neto	14.523.842,56	11.670.315,27

Por otro lado, el incremento de las ventas, con un crecimiento superior del 100%, reflejan la tendencia del negocio de la sociedad, la cual espera nivelar su cuenta de resultados a lo largo del 2018.



ANTIBIÓTICOS DE LEÓN, S.L.U.

Informe de Gestión correspondiente al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2017



ON2668634

V. INDICADORES CLAVE

CLASE 8ª

1. Indicadores financieros:

La Sociedad sigue realizando grandes inversiones en su activo, motivo por el cual realiza una búsqueda continua de mejoras, donde se incluyen posibles nuevas fuentes de financiación que pudiesen resultar favorecedoras para la evolución de su liquidez y necesidades de tesorería.

Al 30 de junio de 2017, la Sociedad procede a ampliar su capital por compensación de créditos, por importe de 14.983.624,00 euros. Como resultado, el capital social de la Sociedad a cierre del ejercicio 2017 queda fijado en la cifra de 29.774.530,00 euros.

La Sociedad tiene un periodo medio a de pago a proveedores de 33,49 días, encontrándose dentro de los márgenes establecidos por Ley (60 días).

2. Indicadores no financieros:

Durante los ejercicios 2017 y 2016, se han asignado por parte del organismo competente derechos de emisión de gases de efecto invernadero, mencionados en las presentes cuentas anuales.

Los principales aspectos que afectan a la actividad que desarrolla la Sociedad en relación con las medidas para la protección y mejora del medioambiente, son los siguientes:

- La recogida, clasificación y depósito de basuras, residuos y escombros se lleva a cabo en lugares específicamente destinados a estos efectos.
- Adecuación permanente de las infraestructuras para prevenir, reducir y reparar los daños sobre el medio ambiente.
- Eliminación de restos de productos químicos depositados y cuya retirada ha sido necesaria para el cumplimiento de las exigencias y requerimientos realizados por el departamento de industria y medioambiente de la Junta de Castilla y León.
- La compañía ha comenzado los trabajos para la puesta a punto en dos fases de la depuradora propia, siendo su objetivo tenerla totalmente operativa a finales del 2018.

En cuanto a seguridad de personal e instalaciones, la Sociedad mantiene actualizado su Plan de Prevención, brigadas de intervención y la organización vinculada al mantenimiento y cobertura de todos los aspectos dirigidos a garantizar la seguridad de los trabajadores, equipos de producción e instalaciones productivas y entorno.



ANTIBIÓTICOS DE LEÓN, S.L.U.

Informe de Gestión correspondiente al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2017



ON2668635

VI. RIESGOS E INCERTIDUMBRES

1. Riesgos operativos:

La Sociedad actualmente está expuesta a los riesgos o incertidumbres habituales en una compañía perteneciente al sector químico-farmacéutico, si bien se espera que en el contexto de recuperación económica en el que se pretende desarrollar la actividad no se produzca ninguno de especial relevancia diferente a los propios de toda actividad mercantil, desarrollada en un sistema de libre mercado y expuesta, por lo tanto, a las exigencias del mismo.

Los principales factores de riesgo a los que la Sociedad estaría expuesta son:

- Cambios en las normativas regulatorias que afecten al entorno general y específico de la Sociedad.
- Cambios en las relaciones contractuales con clientes significativos para la cifra de negocios, bien por finalización de contratos o renovación de los mismos.
- Variaciones en las condiciones de suministro de materias primas y otros materiales necesarios para la producción.

La Sociedad siendo consciente de los riesgos que pueden afectar negativamente a su actividad, aplica los principios y mecanismos adecuados para su gestión y para desarrollar planes de contingencia para minorar su impacto. Entre ellos, destaca:

- Mantenimiento de una cartera de clientes amplia y diversificada.
- Apertura de nuevos mercados.
- Riguroso control de crédito y efectiva gestión de tesorería.
- Sistema fiscal y contable riguroso, que cuenta con asesores externos expertos.

2. Riesgos financieros

Los principales riesgos financieros que afectan a la Sociedad son:

- Riesgo de mercado:

El riesgo de mercado se divide en:

- o Riesgo de tipo de cambio: como consecuencia del tráfico mercantil en divisas, la Sociedad está expuesta al riesgo de tipo de cambio por operaciones realizadas en moneda extranjera. El riesgo al que se expone la Sociedad y cómo mitigarlo, se analizará puntualmente en cada operación.
- o Riesgo de precio: la Sociedad trata de diversificar su cartera, tratando de mitigar el riesgo por las inversiones financieras, temporales y permanentes.
- o Riesgo de tipo de interés: la Sociedad tiene riesgo de tipo de interés por su deuda externa a tipo variable, si bien, este riesgo es reducido al ser la deuda más significativa procedente de Organismos Públicos, que presentan un tipo de interés sin variaciones.



ANTIBIÓTICOS DE LEÓN, S.L.U.

Informe de Gestión correspondiente al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2017



ON2668636

- o **Riesgo de precio de materias primas:** el riesgo al que está expuesta la Sociedad está relacionado a las variaciones en las cotizaciones de los suministros de materias primas y otros materiales necesarios para la producción.

- Riesgo de crédito:

La Sociedad controla la solvencia de sus inversiones financieras temporales y otras para su venta, depósitos en banco y saldos con clientes, a través de revisión de rating crediticios externos o evaluaciones internas en el caso de que no se disponga de información externa.

- Riesgo de liquidez:

La Sociedad realiza un seguimiento periódico de sus previsiones de tesorería, para hacer frente a sus necesidades de liquidez, así como una búsqueda continua de mejoras, donde se incluyen nuevas fuentes de financiación al fin de evitar posibles tensiones en la tesorería.

La Sociedad pretende mitigar sus riesgos consecuencia de la calidad de los activos financieros subyacentes y de su capacidad de generación de cash-flow. En consecuencia, la exposición de la Sociedad a estos riesgos no es significativa.

VII. ACONTECIMIENTOS IMPORTANTES OCURRIDOS TRAS EL CIERRE DEL EJERCICIO.

Desde el cierre del ejercicio 2017 hasta la fecha de formulación de estas cuentas anuales por los Administradores de la Sociedad, han tenido lugar los siguientes hechos significativos:

- Comunicación de inicio de actuaciones de comprobación sobre las Deducciones de Investigación y Desarrollo declaradas en el Impuesto sobre Sociedades del ejercicio 2015, que la Sociedad ha resultado en conformidad.
- Con fecha 27 de febrero de 2018, BTC Tres S.à.r.l., concede a la Sociedad un préstamo por importe de 4.000.000,00 de euros, a 4 años y a un tipo de interés nominal del 8,00% pagadero al vencimiento. Con efectos 26 de abril de 2018, ambas partes realizan un acuerdo rectificativo del contrato de préstamo anteriormente citado, en el cual queda estipulado un tipo de interés fijo del 8,00% y un interés variable del 0,25% vinculado a la consecución de un EBIT (resultado antes de intereses e impuestos) superior a 30 millones de euros, convirtiéndose por tanto en un préstamo participativo. A este respecto, la situación de desequilibrio patrimonial que se encuentra al 31 de diciembre de 2017, queda solventada.
- En enero de 2018 se firmó un contrato con Amyris, multinacional Norteamericana, por dos años y un importe de 10 millones de euros para la fabricación de un biocombustible (producto de base fermentación)



ANTIBIÓTICOS DE LEÓN, S.L.U.

Informe de Gestión correspondiente al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2017



ON2668637

- La compañía prosigue con varias negociaciones en paralelo para cerrar varios acuerdos con clientes (producción para terceros de productos con base fermentación) durante el ejercicio 2018.
- En febrero de 2018, la compañía contrata a una nueva directora de la unidad de calidad y regulatoria, Doña Maria Jose Garcia, farmacéutica con una amplia experiencia en el sector.

VIII. ACTIVIDADES EN MATERIA DE INVESTIGACIÓN Y DESARROLLO.

De forma coherente con el Plan de Negocio que ha fijado la Sociedad, el área de Investigación y Desarrollo ha sido apuntalada con la incorporación de recursos humanos y técnicos que centran sus esfuerzos en consolidar y diversificar las producciones de la Compañía.

Además, la Sociedad, ha procedido a activar en el ejercicio 2017, cinco proyectos de desarrollo por importe total de 978.518,38 euros, cuyo éxito comercial es altamente probable, siendo principalmente para aplicaciones en sector de alimentación y farmacéutico. Esta activación se basa en los costes directos del área de desarrollo. La Sociedad ha analizado el éxito de los proyectos, siendo los mercados objetivos de alto potencial tanto por márgenes como por crecimiento. Adicionalmente, se han registrado en la cuenta de pérdidas y ganancias un gasto de 316.287,19 euros, correspondiente a gastos de investigación y desarrollo, que no han sido activados por no cumplir las características para ello.

IX. EVOLUCIÓN PREVISIBLE DE LA SOCIEDAD.

Las perspectivas para el ejercicio venidero son optimistas, la Sociedad ha formalizado grandes compromisos con clientes internacionales que hacen apostar por una evolución muy favorable. Además prevé un incremento de la cuota de mercado en la medida en que las instalaciones, equipo productivo y desarrollo comercial se consoliden.

Se pretende mantener la tensión y el control necesario para que la estructura de costes sea ajustada, con un rígido control de los mismos, y adecuando la plantilla a las necesidades del negocio, si bien con el condicionante del compromiso adquirido a este respecto.

La Sociedad conserva su esfuerzo para mantener una rígida política de control de costes, así como la gestión de cobros, y manteniendo una cartera de clientes de calidad.

Asimismo, la Sociedad será prudente en la gestión de sus recursos financieros y en la gestión de nuevas oportunidades de negocio. Una prudencia que le permitirá tener capacidad y fortaleza para diversificar sus ingresos, incrementarlos y nivelar su cuenta de resultados a lo largo del 2018. Las expectativas de la Sociedad son muy positivas, estando más del 50% del presupuesto de ingresos garantizado por los contratos ya firmados.



ON2668638

En León, a 26 de Abril de 2.018

REFORMA DE LAS CUENTAS ANUALES E INFORME DE GESTIÓN
CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO 2017

El Consejo de Administración de la Sociedad Antibióticos de León, S.L.U. en fecha 26 de abril de 2018, y en cumplimiento de los requisitos establecidos en el artículo 253 de la Ley de Sociedades de Capital y del artículo 37 del Código de Comercio, procede a formular las Cuentas Anuales y el Informe de Gestión del ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2017, los cuales vienen constituidos por los documentos anexos que preceden a este escrito, impresos en 67 páginas de papel timbrado, clase 8, serie 0N, numerados de 2668571 a 2668637.

Dña. María del Pilar de la Huerta Martínez
Consejero

D. Juan Molins Monteys
Consejero

D. Juan Fernando Naranjo Quintero
Consejero

D. Dositeo Barreiro Morán
Consejero

D. Roberto Ramón González de Betolaza
García
Consejero

Tusquets Consultores, S.L.U.
Representado por Carlos Tusquets Trías
Consejero

Anexo 6.5. Estados financieros intermedios consolidados de BNT a 31 de marzo de 2018.

Informe de Revisión Limitada

ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A., y Sociedades Dependientes
(anteriormente denominada BIOORGANIC RESEARCH AND
SERVICES, S.A. y Sociedades Dependientes)
Estados Financieros Intermedios Consolidados condensados
correspondientes al periodo de tres meses terminado
el 31 de marzo de 2018

INFORME DE REVISIÓN LIMITADA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS CORRESPONDIENTES AL PERIODO DE TRES MESES TERMINADO EL 31 DE MARZO DE 2018

A los Accionistas de ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A., (anteriormente denominada BIOORGANIC RESEARCH AND SERVICES, S.A.), por encargo del Consejo de Administración:

Introducción

Hemos realizado una revisión limitada de los estados financieros intermedios consolidados condensados (en adelante, los estados financieros intermedios consolidados) adjuntos de ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A. y sociedades dependientes, que comprenden el balance consolidado al 31 de marzo de 2018, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto, el estado de flujos de efectivo y las notas explicativas, todos ellos consolidados y condensados, correspondientes al periodo de tres meses terminado en dicha fecha. Los administradores de la Sociedad Dominante son responsables de la elaboración de dichos estados financieros intermedios de acuerdo con las bases de presentación y normas de valoración que se indican en la nota 4 adjunta, y del control interno que consideren necesario para permitir la preparación de estados financieros intermedios consolidados libres de incorrección material, debida a fraude o error. Nuestra responsabilidad es expresar una conclusión sobre estos estados financieros intermedios consolidados 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 consolidados 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 consolidados condensados adjuntos del periodo de tres meses terminado el 31 de marzo de 2018 no han sido preparados, en todos sus aspectos significativos, de acuerdo con las bases de presentación y normas de valoración que se indican en la nota 4 adjunta, para la preparación de estados financieros intermedios consolidados condensados.

Párrafo de énfasis

Llamamos la atención al respecto de lo señalado en la nota 3.1 de las notas explicativas adjuntas, en la que se menciona que los citados estados financieros intermedios consolidados condensados adjuntos no incluyen toda la información que requerirían unos estados financieros completos preparados de acuerdo con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación (que se identifica en la nota 3.1 de las notas de los estados financieros consolidados condensados adjuntas), y en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo, por lo que los estados financieros intermedios consolidados condensados adjuntos deberán ser leídos junto con las cuentas anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2017. Esta cuestión no modifica nuestra conclusión.

INSTITUTO DE CENSORES
JURADOS DE CUENTAS
DE ESPAÑA

ERNST & YOUNG, S.L.

ERNST & YOUNG, S.L.

Carlos Hidalgo Andrés

2018 Núm. 01/18/13754
SELLO CORPORATIVO: 30,00 EUR
Informe sobre trabajos distintos
a la auditoría de cuentas

6 de julio de 2018

**ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A. Y
SOCIEDADES DEPENDIENTES
(Anteriormente BIOORGANIC RESEARCH
AND SERVICES, S.A. Y SOCIEDADES
DEPENDIENTES)**

Estados Financieros Intermedios Consolidados
condensados del periodo de tres meses terminado
el 31 de marzo 2018 junto con las notas
explicativas

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS DE ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES CORRESPONDIENTES AL PERIODO DE TRES MESES TERMINADO EL 31 DE MARZO DE 2018

Índice

BALANCE INTERMEDIO CONSOLIDADO CONDENSADO AL 31 DE MARZO DE 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 (Expresado en Euros)	1
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO INTERMEDIO CONSOLIDADO CONDENSADO CORRESPONDIENTE A LOS PERIODOS DE TRES MESES TERMINADOS EL 31 DE MARZO DE 2018 Y EL 31 DE MARZO DE 2017 (Expresado en Euros)	3
A) ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS INTERMEDIO RECONOCIDOS CONSOLIDADO CORRESPONDIENTE AL PERIODO TERMINADO EL 31 DE MARZO DE 2018 Y EL 31 DE MARZO DE 2017.....	3
B) ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO INTERMEDIO CONSOLIDADO CONDENSADO CORRESPONDIENTE AL PERIODO DE TRES MESES TERMINADO EL 31 DE MARZO DE 2018 Y EL 31 DE MARZO DE 2017 (Expresado en Euros)	4
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO INTERMEDIO CONSOLIDADO CORRESPONDIENTE AL PERIODO DE TRES MESES TERMINADO EL 31 DE MARZO 2018 Y EL 31 DE MARZO DE 2017 (Expresado en Euros)	5
NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS DEL PERIODO DE TRES MESES TERMINADO EL 31 DE MARZO DE 2018 (EN EUROS)	6
1. Sociedades del grupo.....	6
1.1 Sociedad dominante.....	6
1.2 Sociedades dependientes	7
2. Sociedades asociadas y multigrupo.....	8
2.1 Sociedades asociadas	8
2.2 Sociedades multigrupo	8
3. Bases de presentación de los estados financieros intermedios consolidados.....	8
3.1. Imagen fiel.....	8
3.2. Principios contables no obligatorios	9
3.3. Aspectos críticos de la valoración y estimación de la incertidumbre.....	9
4. Normas de registro y valoración.....	13
4.1. Dependientes.....	13
4.2. Asociadas y multigrupo.....	15
4.3. Inmovilizado intangible.....	16
4.4. Inmovilizado material.	17
4.5. Costes por intereses	18
4.6. Permutas.....	18
4.7. Activos financieros	18
4.8. Derivados financieros y cobertura contable.....	20
4.9. Existencias.....	21
4.10. Patrimonio neto	21
4.11. Pasivos financieros	21
4.12. Subvenciones recibidas.....	22
4.13. Combinaciones de negocios	23
4.14. Impuestos corrientes y diferidos	23
4.15. Prestaciones a los empleados	24
4.16. Provisiones y pasivos contingentes.....	24
4.17. Reconocimiento de ingresos.....	24
4.18. Arrendamientos	25
4.19. Transacciones en moneda extranjera	25
4.20. Transacciones entre partes vinculadas.....	27

**ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS DE
ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
CORRESPONDIENTES AL PERIODO DE TRES MESES TERMINADO EL 31 DE
MARZO DE 2018**

4.21. Información medioambiental	27
5. Gestión del riesgo financiero	28
5.1. Factores de riesgo financiero	28
5.2. Estimación del valor razonable	29
6. Combinaciones de negocios	30
7. Fondo de comercio de consolidación	31
8. Inmovilizado intangible	32
8.1. Gastos de investigación y desarrollo	33
8.2. Inmovilizado intangible totalmente amortizado	34
8.3. Activos afectos a garantías y restricciones de la titularidad	34
8.4. Seguros	34
8.5. Subvenciones	34
9. Inmovilizado material	34
9.1. Pérdidas por deterioro	35
9.2. Bienes totalmente amortizados	35
9.3. Inmovilizado material afecto a reversión y garantías	35
9.4. Bienes bajo arrendamiento financiero	36
9.5. Bienes bajo arrendamiento operativo	36
10. Análisis de instrumentos financieros	36
10.1. Análisis por categoría	36
11. Existencias	39
12. Seguros	39
13. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	39
14. Fondos propios	40
14.1. Capital	40
14.2. Reservas	40
14.3. Acciones propias	41
15. Socios externos	41
16. Subvenciones de capital recibidas	42
17. Préstamos con entidades de crédito	42
18. Acreedores por arrendamiento financiero	43
19. Otras provisiones	43
20. Impuestos diferidos	43
21. Ingresos y gastos	43
21.1. Desglose cifra de Negocio	43
21.2. Consumo de mercaderías, materias primas y otras materias consumibles	44
21.3. Gastos de personal	44
22. Otros gastos de explotación	45
23. Impuesto sobre beneficios y situación fiscal	45
24. Resultado financiero	46
25. Saldos y Transacciones con partes Vinculadas	47
26. Contingencias	47
27. Hechos posteriores al cierre	47

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS DE ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES CORRESPONDIENTES AL PERIODO DE TRES MESES TERMINADO EL 31 DE MARZO DE 2018

BALANCE INTERMEDIO CONSOLIDADO CONDENSADO AL 31 DE MARZO DE 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 (Expresado en Euros)

ACTIVO	Notas de la Memoria	Ejercicio 31.03.2018 (No auditado)	Ejercicio 31.12.2017 (Auditado)	PATRIMONIO NETO Y PASIVO	Notas de la Memoria	Ejercicio 31.03.2018 (No auditado)	Ejercicio 31.12.2017 (Auditado)
ACTIVO NO CORRIENTE		14.550.418	14.517.264	PATRIMONIO NETO		7.326.002	8.027.504
Inmovilizado intangible	8	7.819.601	7.761.314	FONDOS PROPIOS-	14	6.330.297	7.024.834
Fondo de comercio de consolidación		2.381.639	2.457.148	Capital		254.509	254.509
Otro inmovilizado intangible		5.437.962	5.304.166	Capital escriturado		254.509	254.509
Inmovilizado material	9	3.102.158	3.129.163	Prima de emisión		5.626.017	5.626.017
Terrenos y construcciones		2.443.581	2.446.854	Reservas		3.283.349	3.272.284
Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material		478.644	502.375	Acciones y participaciones de la sociedad dominante		(91.966)	(55.651)
Inmovilizado en curso y anticipos		179.933	179.934	Resultado de ejercicios anteriores		(2.072.325)	(1.998.934)
Inversiones financieras a largo plazo	10	92.147	90.275	Resultado del ejercicio atribuido a la sociedad dominante		(669.287)	(73.391)
Otros activos financieros		92.147	90.275	Dividendo a cuenta			
Activos por impuesto diferido	20	3.536.512	3.536.512	AJUSTES POR CAMBIOS DE VALOR- SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS RECIBIDOS- SOCIOS EXTERNOS-	16 15	1.128.068 (132.363)	1.133.282 (130.612)
				PASIVO NO CORRIENTE		7.250.313	7.568.260
				Deudas a largo plazo	10	6.855.399	7.169.376
				Deudas con entidades de crédito		979.884	996.985
				Acreedores por arrendamiento financiero		33.816	37.194
				Otros pasivos financieros		5.841.699	6.135.197
				Pasivos por impuesto diferido	20	394.914	398.884
ACTIVO CORRIENTE		2.310.640	3.066.839	PASIVO CORRIENTE		2.284.743	1.988.339
Activos no corrientes mantenidos para la venta				Deudas a corto plazo	10	1.165.584	784.952
Existencias	11	43.944	44.495	Deudas con entidades de crédito		101.475	115.197
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	10	966.754	1.629.385	Acreedores por arrendamiento financiero		13.384	13.297
Clientes por ventas y prestaciones de servicios		721.008	1.395.350	Otros pasivos financieros		1.050.725	656.458
Otros deudores		245.746	234.035	Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	10	1.119.159	1.203.387
Inversiones financieras a corto plazo	10	883.031	883.031	Proveedores		38.652	23.924
Periodificaciones a corto plazo		6.455	4.756	Deudas con Administraciones Públicas		132.250	285.810
Tesorería	13	410.456	505.172	Otros acreedores		948.257	893.653
TOTAL ACTIVO		16.861.058	17.584.103	TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO		16.861.058	17.584.103

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS DE ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES CORRESPONDIENTES AL PERIODO DE TRES MESES TERMINADO EL 31 DE MARZO DE 2018

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS INTERMEDIO CONSOLIDADA CONDENSADA CORRESPONDIENTES A LOS PERIODOS DE TRES MESES TERMINADOS AL 31 DE MARZO DE 2018 Y EL 31 DE MARZO DE 2017 (Expresada en Euros)

	Notas de la Memoria	Ejercicio 31.03.2018 (No auditado)	Ejercicio 31.03.2017 (No auditado)
OPERACIONES CONTINUADAS			
Importe neto de la cifra de negocios	21	143.510	256.095
Ventas		16.133	15.938
Prestación de servicios		127.377	240.157
Trabajos realizados por el grupo para su activo		332.512	290.844
Aprovisionamientos	21	(54.612)	(52.317)
Consumo de materias primas y mercaderías		(41.527)	(46.738)
Trabajos realizados por otras empresas		(13.085)	(5.579)
Otros ingresos de explotación		13.160	1.200
Ingresos accesorios y otros de gestión corriente		1.534	1.200
Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio		11.626	-
Gastos de personal	21	(462.634)	(385.809)
Sueldos, salarios y asimilados		(389.787)	(320.317)
Cargas sociales		(72.847)	(65.492)
Otros gastos de explotación	22	(371.637)	(225.668)
Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales		(77.808)	-
Otros gastos de gestión corriente		(293.829)	(225.668)
Amortización del inmovilizado	8,9	(315.818)	(333.619)
Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras	16	87.211	59.587
Otros resultados		(20.892)	-
RESULTADO DE EXPLOTACIÓN		(649.200)	(389.687)
Ingresos financieros		-	3
De participaciones en instrumentos de patrimonio		-	-
De valores negociables y otros instrumentos financieros		-	3
Gastos financieros	24	(21.730)	(8.054)
Variación del valor razonable en instrumentos financieros		-	55.091
Diferencias de cambio	24	(108)	-
Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros		-	-
Deterioros y pérdidas		-	-
Resultados por enajenaciones y otras		-	-
RESULTADO FINANCIERO		(21.838)	47.040
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS		(671.038)	(342.647)
Impuestos sobre beneficios	23	-	9.698
RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO		(671.038)	(332.949)
Resultado atribuido a la sociedad dominante		(669.287)	(326.649)
Resultado atribuido a socios externos		(1.751)	(6.300)

**ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS DE
ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
CORRESPONDIENTES AL PERIODO DE TRES MESES TERMINADO EL 31 DE
MARZO DE 2018**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO INTERMEDIO CONSOLIDADO CONDENSADO
CORRESPONDIENTE A LOS PERIODOS DE TRES MESES TERMINADOS EL 31 DE MARZO DE
2018 Y EL 31 DE MARZO DE 2017 (Expresado en Euros)**

A) ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS INTERMEDIO RECONOCIDOS CONSOLIDADO
CORRESPONDIENTE AL PERIODO TERMINADO EL 31 DE MARZO DE 2018 Y EL 31 DE
MARZO DE 2017

	31.03.2018 No auditado	31.03.2017 No auditado
A) Resultado de la cuentas de pérdidas y ganancias	(671.038)	(332.949)
B) Ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto		
I. Por valoración de instrumentos financieros	-	-
II. Por coberturas de flujos de efectivo		
III. Subvenciones, donaciones y legados recibidos	80.259	186.188
IV. Por ganancias y pérdidas actuariales y otros ajustes		
V. Efecto impositivo	(20.065)	(46.547)
Total ingresos y gastos imputados directamente en el patrimonio neto	60.194	139.641
C) Transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias		
VI. Por valoración de instrumentos financieros		(33.818)
VII. Por coberturas de flujos de efectivo		
VIII. Subvenciones, donaciones y legados recibidos	(87.211)	(59.587)
Diferencias de conversión		
IX. Efecto impositivo	21.803	14.897
Total transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias	(65.408)	(78.508)
TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS	(676.252)	(271.816)

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS DE ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES CORRESPONDIENTES AL PERIODO DE TRES MESES TERMINADO EL 31 DE MARZO DE 2018

B) ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO INTERMEDIO CONSOLIDADO CONDENSADO CORRESPONDIENTE AL PERIODO DE TRES MESES TERMINADO EL 31 DE MARZO DE 2018 Y EL 31 DE MARZO DE 2017 (Expresado en Euros)

31.03.2018	Capital escriturado	Prima de Asunción	Reservas	Acciones Propias	Otras aportaciones de socios	Resultado del ejercicio	Ajustes por cambio de valor	Subvenciones, donaciones y legados recibidos	Socios externos	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2017 (Auditado)	254.509	5.626.017	1.188.351	(55.651)	85.000	(73.391)	-	1.133.282	(130.612)	8.027.505
Ajustes por errores 2017	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo ajustado a 1 de enero de 2018	254.509	5.626.017	1.188.351	(55.651)	85.000	(73.391)	-	1.133.282	(130.612)	8.027.505
Ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	-	-	(669.287)	-	(5.214)	(1.751)	(676.252)
Operaciones con socios o propietarios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aumentos de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros movimientos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros variaciones del Patrimonio Neto	-	-	(62.327)	(36.315)	-	73.391	-	-	-	(25.251)
Saldo al 31 de Marzo de 2018 (No auditado)	254.509	5.626.017	1.126.024	(91.966)	85.000	(669.287)	-	1.128.068	(132.363)	7.326.002

31.03.2017	Capital escriturado	Prima de Asunción	Reservas	Acciones Propias	Otras aportaciones de socios	Resultado del ejercicio	Ajustes por cambio de valor	Subvenciones, donaciones y legados recibidos	Socios externos	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2016 (Auditado)	254.509	5.626.017	2.299.791	(129.631)	85.000	(1.135.798)	33.818	1.014.219	(92.231)	7.955.694
Ajustes por errores 2016	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo ajustado a 1 de enero de 2017	254.509	5.626.017	2.299.791	(129.631)	85.000	(1.135.798)	33.818	1.014.219	(92.231)	7.955.694
Ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	-	-	(326.649)	(33.818)	94.951	(6.300)	(271.816)
Operaciones con socios o propietarios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aumentos de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros movimientos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros variaciones del Patrimonio Neto	-	-	(1.164.522)	27.265	-	1.135.798	-	-	-	(25.277)
Saldo al 31 de Marzo de 2017 (No auditado)	254.509	5.626.017	1.135.269	(102.366)	85.000	(326.649)	-	1.109.170	(98.531)	7.682.419

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS DE ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES CORRESPONDIENTES AL PERIODO DE TRES MESES TERMINADO EL 31 DE MARZO DE 2018

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO INTERMEDIO CONSOLIDADO CORRESPONDIENTE AL PERIODO DE TRES MESES TERMINADO EL 31 DE MARZO 2018 Y EL 31 DE MARZO DE 2017 (Expresado en Euros)

	Notas	31.03.2018 (No auditado)	31.03.2017 (No auditado)
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN			
Resultado del ejercicio antes de impuestos		(671.038)	(342.647)
Ajustes al resultado:		328.252	226.992
- Amortización del inmovilizado (+)	8, 9	315.817	333.619
- Correcciones valorativas por deterioro (+/-)	10	77.808	-
- Variación de provisiones (+/-)		-	-
- Imputación de subvenciones (-)		(87.211)	(59.587)
- Resultados por bajas y enajenaciones del inmovilizado (+/-)		-	-
- Resultados por bajas y enajenaciones de instrumentos financieros (+/-)		-	-
- Ingresos financieros (-)	24	-	(3)
- Gastos financieros (+)	24	21.730	8.054
- Diferencias de cambio (+/-)	24	108	-
- Variación de valor razonable en instrumentos financieros (+/-)		-	(55.091)
- Otros ingresos y gastos (+/-)		-	-
- Participación en beneficios (pérdidas) de sociedades puestas en equivalencia neto de dividendos (+/-)		-	-
Cambios en el capital corriente		509.978	249.930
- Existencias (+/-)	11	551	-
- Deudores y otras cuentas a cobrar (+/-)	10	584.823	(2.902)
- Otros activos corrientes (+/-)		-	-
- Acreedores y otras cuentas a pagar (+/-)		(75.396)	252.832
Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación		(21.838)	(8.051)
- Pagos de intereses (-)	24	(21.730)	(8.054)
- Cobros de dividendos (+)		-	-
- Cobros de intereses (+)		-	3
- Cobros (pagos) por impuesto sobre beneficios (+/-)		-	-
- Otros pagos (cobros) (+/-)	24	(108)	-
Flujos de efectivo de las actividades de explotación		145.354	126.224
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
Pagos por inversiones (-)		(350.671)	(214.197)
- Inmovilizado intangible	8	(334.591)	(290.845)
- Inmovilizado material	9	(12.509)	(8.628)
- Otros activos financieros		(3.571)	-
Cobros por desinversiones (+)		-	85.276
Flujos de efectivo de las actividades de inversión		(350.671)	(214.197)
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN			
Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio		43.944	213.454
- Emisión de instrumentos de patrimonio (+)		-	-
- Amortización de instrumentos de patrimonio (-)		-	-
- Adquisición de instrumentos de patrimonio de la sociedad dominante (-)	14.3	(107.594)	(45.076)
- Enajenación de instrumentos de patrimonio de la sociedad dominante (+)	14.3	71.279	72.342
- Adquisición de participaciones de socios externos (-)		-	-
- Venta de participaciones a socios externos (+)		-	-
- Subvenciones, donaciones y legados recibidos (+)		80.259	186.188
Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero		66.657	(145.013)
- Emisión:		97.479	-
Obligaciones y otros valores negociables (+)		-	-
Deudas con entidades de crédito (+)		-	-
Otras deudas (+)	10	97.479	-
- Devolución y amortización de:		(30.822)	(145.013)
Deudas con entidades de crédito (-)	10	(30.822)	(81.690)
Deudas con entidades de crédito (-)		-	-
Otras deudas (-)		-	(63.323)
Flujos de efectivo de las actividades de financiación		110.601	68.441
EFEECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO		-	-
AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES		(94.716)	(19.532)
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio	13	505.172	159.021
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio	13	410.456	139.489

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS DE ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES CORRESPONDIENTES AL PERIODO DE TRES MESES TERMINADO EL 31 DE MARZO DE 2018

NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS DEL PERIODO DE TRES MESES TERMINADO EL 31 DE MARZO DE 2018 (EN EUROS)

1. Sociedades del grupo

1.1 Sociedad dominante

BIOORGANIC RESEARCH AND SERVICES, S.A. (en adelante la Sociedad) se constituyó en España el día 1 de marzo de 2005 como sociedad limitada con el número de protocolo 282, por un período de tiempo indefinido. Está inscrita en el Registro Mercantil de Cádiz el día 1 de Abril 2005, Tomo 1735 Folio 94 Sección 8, Hoja CA-29531.

La Sociedad deposita las cuentas anuales consolidadas en el Registro Mercantil de Cádiz. Las últimas cuentas anuales consolidadas formuladas en fecha 28 de marzo de 2018 han sido las correspondientes al ejercicio cerrado 2017.

La sociedad desarrolla sus actividades en su sede social situada en el Parque Tecnológico Agroindustrial de Jerez de la Frontera.

El objeto social de la Sociedad comprende:

- La investigación, desarrollo y producción de soluciones biotecnológicas dirigidas a mejorar la salud y el bienestar de las personas y animales.
- La ejecución de servicios de investigación y desarrollo vinculados al apartado anterior.
- El desarrollo, adquisición, transmisión y explotación de derechos de propiedad industrial e intelectual.
- La comercialización, distribución, exportación e importación de los productos señalados en los anteriores apartados.
- La adquisición, tenencia y administración directa o indirecta de acciones, participaciones sociales, cuotas y cualquier otra forma de participación o interés en el capital social y/o títulos que den derecho a la obtención de dichas acciones, participaciones sociales, cuotas de participación o interés de sociedades de cualquier clase y de entidades con o sin personalidad jurídica, constituidas tanto bajo la legislación española como bajo cualquier otra que resulte aplicable, así como la administración, gestión y dirección de dichas sociedades y entidades, ya sea directa o indirectamente, mediante la pertenencia, asistencia y ejercicio de cargos en cualesquiera órganos de gobierno y gestión de dichas sociedades o entidades.

El 26 de enero de 2012 la empresa salió a cotización incorporando sus acciones al Mercado Alternativo Bursátil del segmento para empresas en expansión (MAB-EE).

Con fecha 25 de abril de 2018, se produce el cambio de denominación social, de modo que la Sociedad pasa a denominarse "ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A." (Anteriormente BIOORGANIC RESEARCH AND SERVICES, S.A.) con la consecuente modificación de los Estatutos Sociales y del Reglamento de la Junta General de Accionistas.

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS DE ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES CORRESPONDIENTES AL PERIODO DE TRES MESES TERMINADO EL 31 DE MARZO DE 2018

1.2 Sociedades dependientes

Dependientes son todas las entidades sobre las que el Grupo ostenta o pueda ostentar, directa o indirectamente, el control, entendiéndose este como el poder de dirigir las políticas financieras y de explotación de un negocio con la finalidad de obtener beneficios económicos de sus actividades. A la hora de evaluar si el Grupo controla otra entidad se considera la existencia y el efecto de los derechos potenciales de voto que sean actualmente ejercitables o convertibles. Las dependientes se consolidan a partir de la fecha en que se transfiere el control al Grupo, y se excluyen de la consolidación en la fecha en que cesa el mismo.

El detalle de sociedades dependientes del Grupo al 31 de Marzo de 2018 es el siguiente:

Denominación Social	Domicilio Social	País	Sociedad Titular de la Participación	%	Actividad
BBD BIOPHENIX S.L.U.	San Sebastián	España	Bioorganic Research and Services S.A.	100	Empresa Biotecnológica
BNT PACIFIC LIMITED	Hong Kong	Hong Kong	Bioorganic Research and Services S.A.	70	Empresa Biotecnológica
BBD BIOPHENIX USA	Maryland	USA	BBD Biophenix SLU	100	Empresa Biotecnológica
BNT CHINA	Jiangsu Changsu	Rep China	Bnt Pacific Limited	100	Empresa Biotecnológica
BIOSCIENCE.CO.LTD	Barcelona	España	Bioorganic Research and Services S.A.	100	Empresa Biotecnológica
ZERA INTEIN PROTEIN SOLUTIONS,SLU					

El método de consolidación aplicado es el método de integración Global.

Con fecha 17 de Marzo del 2.016 se constituyó una sociedad en China con el nombre de BNT China Biosciences Co LTD., empresa 100% filial de la compañía BNT Pacific Limited, participada por Bioorganic Research and Services S.A. en un 70%. Esta sociedad será la sociedad designada para el desarrollo y comercialización de los productos y servicios del Grupo en el sudeste Asiático.

Con fecha de 28 de Abril del 2016 la sociedad Matriz del Grupo consolidado Bioorganic Research and Services S.A. adquiere el 100% de las participaciones sociales de la sociedad Zera Intein Protein Solutions SLU ("ZIP") por importe de 1.600.000 Euros. ZIP es una empresa biotecnológica, con sede en el Parc de Recerca –Universidad Autónoma de Barcelona- que desarrolla tecnologías para la producción de péptidos y proteínas recombinantes tanto de interés terapéutico como industrial y comercializa sus propias herramientas Zera® y Splittera, que facilitan la producción y purificación de compuestos biológicos de difícil expresión y mejoran la capacidad de producción de sistemas celulares. Las soluciones tecnológicas de ZIP son de aplicación en los sectores biotecnológico, farmacéutico, veterinario e industrial.

ZIP, fundada en marzo de 2015, es la heredera de los activos de Era Biotech, creada en 2002 como spin-off de la Universidad Autónoma de Barcelona. ZIP cuenta con un equipo de tres personas lideradas por Miriam Bastida y con una cartera de siete familias de patentes.

Durante el período transcurrido entre el 1 de Enero 2018 y 31 de Marzo de 2018 BNT China Biosciences Co. Ltd. no ha tenido actividad alguna.

Los supuestos por los que se determina su calificación como sociedades dependientes son las contempladas en el Art. 2 de las NOFCAC (Normas para la formulación de cuentas anuales consolidadas), que se indican a continuación:

1.-Cuando la sociedad dominante se encuentre, en relación con otra sociedad (dependiente) en alguna de las siguientes situaciones:

- a) Que la sociedad dominante posea la mayoría de los derechos de voto.
- b) Que la sociedad dominante tenga la facultad de nombrar o destituir a la mayoría de los miembros del órgano de administración.

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS DE ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES CORRESPONDIENTES AL PERIODO DE TRES MESES TERMINADO EL 31 DE MARZO DE 2018

- c) Que la sociedad dominante pueda disponer, en virtud de acuerdos celebrados con otros socios, de la mayoría de los derechos de voto.
- d) Que la sociedad dominante haya designado con sus votos la mayoría de los miembros del órgano de administración, que desempeñen su cargo en el momento en que deban formularse las cuentas consolidadas y durante los dos ejercicios inmediatamente anteriores. Esta circunstancia se presume cuando la mayoría de los miembros del órgano de administración de la sociedad dominada sean miembros del órgano de administración o altos directivos de la sociedad dominante o de otra dominada por ésta.

2.-Cuando una sociedad dominante posea la mitad o menos de los derechos de voto, incluso cuando apenas posea o no posea participación en otra sociedad, o cuando no se haya explicitado el poder de dirección (entidades de propósito especial), pero participe en los riesgos y beneficios de la entidad, o tenga capacidad para participar en las decisiones de explotación y financieras de la misma.

Todas las sociedades dependientes cierran su ejercicio el 31 de diciembre.

2. Sociedades asociadas y multigrupo

2.1 Sociedades asociadas

Asociadas son todas las entidades sobre las que alguna de las sociedades incluidas en la consolidación ejerce influencia significativa. Se entiende que existe influencia significativa cuando el Grupo tiene participación en la sociedad y poder para intervenir en las decisiones de política financiera y de explotación de esta, sin llegar a tener control.

No existen Sociedades asociadas dentro del perímetro de consolidación del grupo a 31 de marzo de 2018.

2.2 Sociedades multigrupo

Las sociedades multigrupo son aquellas que se gestionan por el Grupo conjuntamente con otras sociedades ajenas al mismo.

No existen Sociedades multigrupo dentro del perímetro de consolidación del grupo a 31 de marzo de 2018.

3. Bases de presentación de los estados financieros intermedios consolidados

3.1. Imagen fiel

Los estados financieros intermedios se han preparado a partir de los registros contables de la empresa ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A. y sociedades dependientes incluyen los ajustes y reclasificaciones necesarios para la homogeneización temporal y valorativa con los criterios contables establecidos por el Grupo.

Los estados financieros intermedios consolidados condensados adjuntos no incluyen toda la información que requerirían unos estados financieros completos preparados de acuerdo con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación, y que se identifican en esta misma nota, y en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo. Por ello, estos estados financieros intermedios consolidados condensados deberán ser leídos junto con las cuentas anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2017.

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS DE ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES CORRESPONDIENTES AL PERIODO DE TRES MESES TERMINADO EL 31 DE MARZO DE 2018

Estos estados financieros intermedios se presentan de acuerdo con la legislación mercantil vigente, recogida en el Código de Comercio reformado conforme a la Ley 16/2007, de 4 de julio, de reforma y adaptación de la legislación mercantil en materia contable para su armonización internacional con base en la normativa de la Unión Europea, el RD 1514/2007, de 20 de noviembre, por el que se aprueba el Plan General de Contabilidad, y el RD 1159/2010, de 17 de septiembre, por el que se aprueban las normas para la formulación de cuentas anuales consolidadas, en todo lo que no se opongan a lo establecido en la mencionada reforma mercantil, con objeto de mostrar la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados del Grupo, así como la veracidad de los flujos de efectivo incorporados en el estado de flujos de efectivo.

El ejercicio 2014 fue el primer ejercicio en el cual se configura el Grupo.

La presente memoria de los Estados Financieros intermedios consolidados condensados del periodo de tres meses terminado el 31 de marzo de 2018 ha sido formulada por el Consejo de Administración el 16 de mayo de 2018.

3.2. Principios contables no obligatorios

No se aplican contables no obligatorios.

3.3. Aspectos críticos de la valoración y estimación de la incertidumbre

La preparación de los estados financieros intermedios exige el uso por parte del Grupo de ciertas estimaciones y juicios en relación con el futuro que se evalúan continuamente y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluidas las expectativas de sucesos futuros que se creen razonables bajo las circunstancias.

Acuerdo de intenciones integración de ADL

Con fecha de 30 de Noviembre del 2017 la matriz firmó un acuerdo de intenciones vinculante con Antibióticos de León SLU ("ADL"), en virtud del cual se llevaría a cabo una ampliación de capital de Bionaturis por aportación no dineraria, de modo que el socio único de ADL, BTU Uno S.à.r.l., perteneciente al grupo Black Toro Capital, se comprometía a suscribir íntegramente la proyectada ampliación de capital social de Bionaturis por aportación no dineraria de las participaciones sociales representativas de la totalidad del capital social de ADL. del capital social de ADL.

Como consecuencia de dicha operación societaria, ADL Biopharma, S.A. pasará a formar parte del Grupo Bionaturis, como sociedad filial. Asimismo, y por aplicación de la ecuación de canje prevista, el accionista de ADL ostentará el 85% de la entidad resultante de la integración y los accionistas actuales de Bionaturis pasaran a tener el 15% de la misma. Se producirá por tanto un cambio de control en Bionaturis, pasando BTC Uno S.à.r.l. a ser el nuevo accionista de control de la misma con una participación total, sumando su participación directa e indirecta, de 85,7% e indirecta, de 85,7%.

Con fecha 30 de Noviembre de 2017 se solicitó al Registro Mercantil de Cádiz la designación del experto independiente para la obtención del correspondiente informe de valoración de la aportación no dineraria.

La implementación de la operación está sujeta, entre otras condiciones habituales en este tipo de transacciones, a la aprobación del aumento de capital por la Junta General de Accionistas de la Sociedad, que se convocará tras la emisión del citado informe del experto independiente.

La combinación de ambas compañías creará uno de los líderes en Europa en procesos de fermentación de alto valor añadido, con enfoque global en el sector de la salud.

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS DE ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES CORRESPONDIENTES AL PERIODO DE TRES MESES TERMINADO EL 31 DE MARZO DE 2018

Negocios en China y Sudeste asiático.

ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A. tiene concedido un préstamo por un importe máximo de 500 miles de euros con vencimiento a 2 años y a un interés fijo del 6% a la compañía del grupo BNT PACIFIC Limited.

El saldo vivo por esta deuda al 31 de marzo de 2018 asciende a 389 miles de euros. El objeto de este préstamo es la financiación de la puesta en marcha del negocio en China y Sudeste asiático. BNT PACIFIC firmó un acuerdo de asesoramiento estratégico para la realización entre otras cuestiones: establecimiento de la sociedad, búsqueda de financiación tanto en China como en Hong Kong, relación con las autoridades públicas y privadas, etc.

Gracias a las gestiones realizadas el grupo, a través de BNT Pacific y BNT China Biosciences, tiene en marcha varios programas de evaluación de antígenos de vacunas de nueva generación, destinados a las principales enfermedades que afecta a la producción avícola, porcino y vacuno (leche y carne), entre los que destacan los antígenos catalogados internamente como BNT007, BNT010 y BNT015.

A pesar de lo anteriormente descrito relativo al plan de expansión, los administradores de la sociedad dominante son conscientes de los riesgos inherentes que conlleva un negocio de estas características, especialmente en estos países y su zona de actuación, donde existe una alta burocracia administrativa y los procedimientos para obtener permisos, licencias y otros relativos al negocio, pueden llegar a ser extremadamente lentos y de difícil obtención, en comparación con el marco europeo de referencia.

Por todo ello, se advierte que la consecución de los objetivos de expansión marcados por el grupo para este nuevo plan de negocio, dependerá en un alto grado, de la superación de las posibles trabas administrativas que nos impongan las autoridades chinas así como de la obtención de todos los permisos necesarios, lo que sin duda supone calificar esta inversión como de alto riesgo, y por lo que la recuperabilidad de la misma, realizada a través de sus filiales, dependerá, además de lo anterior, de la consecución de los planes de negocios fijados.

Las estimaciones contables resultantes, por definición, raramente igualarán a los correspondientes resultados reales. A continuación se explican las estimaciones y juicios que tienen un riesgo significativo de dar lugar a un ajuste material en los valores en libros de los activos y pasivos dentro del ejercicio financiero siguiente.

3.3.1.-Pérdida estimada por deterioro del fondo de comercio consolidado

El Grupo comprueba anualmente si el fondo de comercio consolidado ha sufrido alguna pérdida por deterioro del valor, de acuerdo con la política contable de la Nota 4.7. Los importes recuperables de las unidades generadoras de efectivo se han determinado en base a cálculos del valor de uso. Estos cálculos requieren el uso de estimaciones (Nota 7). Los cálculos de descuento de flujos de efectivo se basan en las proyecciones a cinco años del último Plan de Negocio aprobado por los Administradores de la Sociedad Dominante. Los flujos consideran la experiencia pasada y representan la mejor estimación sobre la evolución futura del mercado. Los flujos de efectivo a partir del quinto año se extrapolan utilizando tasas de crecimiento individuales. Las hipótesis clave para determinar el valor razonable menos costes de venta y el valor en uso incluyen las tasas de crecimiento, la tasa media ponderada de capital y los tipos impositivos.

A 31 de Marzo de 2018 y a 31 de marzo de 2017 se ha dotado la cantidad de 75.509 euros y 75.509 euros respectivamente en el concepto de amortización del fondo de comercio consolidado.

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS DE ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES CORRESPONDIENTES AL PERIODO DE TRES MESES TERMINADO EL 31 DE MARZO DE 2018

3.3.2.-Impuesto sobre las ganancias

El Grupo está sujeto al impuesto sobre las ganancias sólo en territorio español. El Grupo reconoce los pasivos por eventuales reclamaciones fiscales en función de la estimación de si serán necesarios impuestos adicionales. Cuando el resultado fiscal final de estos asuntos sea diferente de los importes que se reconocieron inicialmente, tales diferencias tendrán efecto sobre el impuesto sobre las ganancias y las provisiones por impuestos diferidos en el ejercicio en que se realice tal determinación.

El gasto (ingreso) por impuesto sobre beneficios es el importe que, por este concepto, se devenga en el ejercicio y que comprende tanto el gasto (ingreso) por impuesto corriente como por impuesto diferido.

Tanto el gasto (ingreso) por impuesto corriente como diferido se registra en la cuenta de pérdidas y ganancias. No obstante, se reconoce en el patrimonio neto el efecto impositivo relacionado con partidas que se registran directamente en el patrimonio neto.

Los activos y pasivos por impuesto corriente se valorarán por las cantidades que se espera pagar o recuperar de las autoridades fiscales, de acuerdo con la normativa vigente o aprobada y pendiente de publicación en la fecha de cierre del ejercicio.

Los impuestos diferidos se calculan, de acuerdo con el método del pasivo, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus valores en libros.

Sin embargo, si los impuestos diferidos surgen del reconocimiento inicial de un activo o un pasivo en una transacción distinta de una combinación de negocios que en el momento de la transacción no afecta ni al resultado contable ni a la base imponible del impuesto no se reconocen. El impuesto diferido se determina aplicando la normativa y los tipos impositivos aprobados o a punto de aprobarse en la fecha del balance y que se espera aplicar cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que resulte probable que se vaya a disponer de ganancias fiscales futuras con las que poder compensar las diferencias temporarias.

Se reconocen créditos fiscales por bases imponibles negativas en la medida en la está razonablemente asegurada su recuperabilidad a través de beneficios futuros, soportados por un plan de negocio.

3.3.3.-Valor razonable de derivados u otros instrumentos financieros

El valor razonable de los instrumentos financieros que no se negocian en un mercado activo se determina usando técnicas de valoración. El Grupo usa el juicio para seleccionar una variedad de métodos y hacer hipótesis que se basan principalmente en las condiciones de mercado existentes en la fecha de cada balance. El Grupo ha utilizado análisis de flujos de efectivo descontados para varios activos financieros disponibles para la venta que no se negocian en mercados activos.

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS DE ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES CORRESPONDIENTES AL PERIODO DE TRES MESES TERMINADO EL 31 DE MARZO DE 2018

3.3.4.-Vidas útiles de la fábrica y los equipos de la división de tecnología

La dirección del Grupo determina las vidas útiles estimadas y los correspondientes cargos por amortización para su fábrica y equipos. Esta estimación se basa en los ciclos de vida proyectados de los productos para su segmento de alta tecnología. Esto podría cambiar significativamente como consecuencia de innovaciones técnicas y acciones de la competencia en respuesta a ciclos del sector severos. La dirección incrementará el cargo por amortización cuando las vidas útiles sean inferiores a las vidas estimadas anteriormente o amortizará o eliminará activos obsoletos técnicamente o no estratégicos que se hayan abandonado o vendido.

El Grupo ha estimado que parte de sus activos intangibles (Desarrollo) tienen una vida útil de 5 años. Esta estimación se ha realizado en base al estudio de las perspectivas de negocio futuro de la tecnología desarrollada y considerando la práctica generalizada en el sector farmacéutico.

El Grupo revisa en cada cierre que la viabilidad técnica y económica de los proyectos capitalizados sigue existiendo, con el objeto de garantizar la recuperabilidad de los costes por desarrollo.

Los Administradores de la Sociedad Dominante no son conscientes de la existencia de amenazas que pongan en riesgo las estimaciones utilizadas para la preparación de los estados financieros intermedios.

3.3.5.-Comparación de la información

Los estados financieros intermedios consolidados condensados a 31 de marzo de 2018 presentan como cifras comparativas del balance, de la cuenta de pérdidas y ganancias, estado de cambios en el Patrimonio Neto, estado de flujos de efectivo y sus notas explicativas todas ellas consolidadas, las correspondientes al periodo intermedio de 31 de marzo de 2017 (No auditado) o, en su caso, al cierre del ejercicio anterior, 31 de Diciembre de 2017.

3.3.6.-Elementos recogidos en varias partidas

No existen elementos recogidos en diferentes partidas de las cuentas.

3.3.7.-Cambios en criterios contables

No ha habido cambio en los criterios contables aplicados anteriormente.

3.3.8.-Corrección de errores

No se han producido correcciones de errores contables.

3.3.9.-Operaciones entre sociedades del perímetro de consolidación

Todas las sociedades incluidas en el perímetro de consolidación tienen su cierre contable a la misma fecha por lo que no se ha producido esta circunstancia.

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS DE ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES CORRESPONDIENTES AL PERIODO DE TRES MESES TERMINADO EL 31 DE MARZO DE 2018

4. Normas de registro y valoración

4.1. Dependientes

4.1.1.-Operaciones entre sociedades

Las adquisiciones por parte de la sociedad dominante (u otra sociedad del Grupo) del control de una sociedad dependiente constituye una combinación de negocios que se contabiliza de acuerdo con el método de adquisición. Este método requiere que la empresa adquirente contabilice, en la fecha de adquisición, los activos identificables adquiridos y los pasivos asumidos en una combinación de negocios, así como, en su caso, el correspondiente fondo de comercio o diferencia negativa. Las sociedades dependientes se consolidan a partir de la fecha en que se transfiere el control al Grupo, y se excluyen de la consolidación en la fecha en que cesa el mismo.

El coste de adquisición se determina como la suma de los valores razonables, en la fecha de adquisición, de los activos entregados, los pasivos incurridos o asumidos y los instrumentos de patrimonio emitidos por la adquirente y el valor razonable de cualquier contraprestación contingente que dependa de eventos futuros o del cumplimiento de ciertas condiciones, que deba registrarse como un activo, un pasivo o como patrimonio neto de acuerdo con su naturaleza.

Los gastos relacionados con la emisión de los instrumentos de patrimonio o de los pasivos financieros entregados no forman parte del coste de la combinación de negocios, registrándose de conformidad con las normas aplicables a los instrumentos financieros (Nota 4.13). Los honorarios abonados a asesores legales u otros profesionales que intervengan en la combinación de negocios se contabilizan como gastos a medida que se incurren. Tampoco se incluyen en el coste de la combinación los gastos generados internamente por estos conceptos, ni los que, en su caso, hubiera incurrido la entidad adquirida.

El exceso, en la fecha de adquisición, del coste de la combinación de negocios, sobre la parte proporcional del valor de los activos identificables adquiridos menos el de los pasivos asumidos representativa de la participación en el capital de la sociedad adquirida se reconoce como un fondo de comercio. En el caso excepcional de que este importe fuese superior al coste de la combinación de negocios, el exceso se contabilizará en la cuenta de pérdidas y ganancias como un ingreso.

4.1.2.-Adquisición de control por etapas

Cuando el control sobre una sociedad dependiente se adquiere mediante varias transacciones realizadas en fechas diferentes, el fondo de comercio (o la diferencia negativa) se obtiene por diferencia entre el coste de la combinación de negocios, más el valor razonable en la fecha de adquisición de cualquier inversión previa de la empresa adquirente en la adquirida, y el valor de los activos identificables adquiridos menos el de los pasivos asumidos.

Cualquier beneficio o pérdida que surja como consecuencia de la valoración a valor razonable en la fecha en que se obtiene el control de la participación previa de la adquirente en la adquirida, se reconoce en la cuenta de pérdidas y ganancias. Si, con anterioridad, la inversión se hubiera valorado por su valor razonable, los ajustes de valoración pendientes de ser imputados al resultado del ejercicio se transfieren a la cuenta de pérdidas y ganancias.

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS DE ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES CORRESPONDIENTES AL PERIODO DE TRES MESES TERMINADO EL 31 DE MARZO DE 2018

4.1.3.-Método de consolidación

Los activos, pasivos, ingresos, gastos, flujos de efectivo y demás partidas de los estados financieros intermedios consolidados del Grupo se incorporan a las cuentas consolidadas del Grupo por el método de integración global. Este método requiere lo siguiente:

1. Homogeneización temporal. Los estados financieros intermedios consolidados se establecen en la misma fecha y periodo que las cuentas anuales de la sociedad obligada a consolidar. La inclusión de las sociedades cuyo cierre de ejercicio se diferente a aquel, se hace mediante cuentas intermedias referidas a la misma fecha y mismo periodo que las cuentas consolidadas.
Cuando una sociedad entra a formar parte del Grupo o salga fuera del mismo, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo individuales a incluir en la consolidación deberán estar referidas únicamente a la parte del ejercicio en que dicha sociedad haya formado parte del Grupo.
2. Homogeneización valorativa. Los elementos del activo y del pasivo, los ingresos y gastos, y demás partidas de los estados financieros intermedios de las sociedades del Grupo se han valorado siguiendo métodos uniformes. Aquellos elementos del activo o del pasivo, o aquellas partidas de ingresos o gastos que se hubiera valorado según criterios no uniformes respecto a los aplicados en consolidación se han valorado de nuevo, realizándose los ajustes necesarios, a los únicos efectos de la consolidación.
3. Agregación. Las diferentes partidas de los estados financieros intermedios individuales previamente homogeneizadas se agregan según su naturaleza.
4. Eliminación inversión-patrimonio neto. Los valores contables representativos de los instrumentos de patrimonio de la sociedad dependiente poseídos, directa o indirectamente, por la sociedad dominante, se compensan con la parte proporcional de las partidas de patrimonio neto de la mencionada sociedad dependiente atribuible a dichas participaciones, generalmente, sobre la base de los valores resultantes de aplicar el método de adquisición descrito anteriormente. En consolidaciones posteriores al ejercicio en que se adquirió el control, el exceso o defecto del patrimonio neto generado por la sociedad dependiente desde la fecha de adquisición que sea atribuible a la sociedad dominante se presenta en el balance consolidado dentro de las partidas de reservas o ajustes por cambios de valor, en función de su naturaleza. La parte atribuible a los socios externos se inscribe en la partida de "Socios externos".
5. Participación de socios externos. La valoración de los socios externos se realiza en función de su participación efectiva en el patrimonio neto de la sociedad dependiente una vez incorporados los ajustes anteriores. El fondo de comercio de consolidación no se atribuye a los socios externos. El exceso entre las pérdidas atribuibles a los socios externos de una sociedad dependiente y la parte de patrimonio neto que proporcionalmente les corresponda se atribuye a aquellos, aun cuando ello implique un saldo deudor en dicha partida
6. Eliminaciones de partidas intragrupo. Los créditos y deudas, ingresos y gastos y flujos de efectivo entre sociedades del Grupo se eliminan en su totalidad. Asimismo, la totalidad de los resultados producidos por las operaciones internas se elimina y difiere hasta que se realice frente a terceros ajenos al Grupo.

4.1.4.-Modificación de la participación sin pérdida de control

Una vez obtenido el control sobre una dependiente, las operaciones posteriores que den lugar a una modificación de la participación de la sociedad dominante en la dependiente, sin que se produzca pérdida de control sobre esta, se consideran, en los estados financieros intermedios consolidados, como una operación con títulos de patrimonio propio, aplicándose las reglas siguientes:

- a) No se modifica el importe del fondo de comercio o diferencia negativa reconocida, ni tampoco el de otros activos y pasivos reconocidos;

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS DE ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES CORRESPONDIENTES AL PERIODO DE TRES MESES TERMINADO EL 31 DE MARZO DE 2018

- b) El beneficio o pérdida que se hubiera reconocido en las cuentas individuales, se elimina, en consolidación, con el correspondiente ajuste a las reservas de la sociedad cuya participación se reduce;
- c) Se ajustan los importes de los “ajustes por cambios de valor” y de “subvenciones, donaciones y legados” para reflejar la participación en el capital de la dependiente que mantienen las sociedades del Grupo;
- d) La participación de los socios externos en el patrimonio neto de la dependiente se mostrará en función del porcentaje de participación que los terceros ajenos al Grupo poseen en la sociedad dependiente, una vez realizada la operación, que incluye el porcentaje de participación en el fondo de comercio contabilizado en las cuentas consolidadas asociado a la modificación que se ha producido;
- e) El ajuste necesario resultante de los puntos a), b) y c) anteriores se contabilizará en reservas.

4.1.5.- Pérdida de control

Cuando se pierde el control de una sociedad dependiente se observan las reglas siguientes:

- a) Se ajusta, a los efectos de la consolidación, el beneficio o la pérdida reconocida en las cuentas anuales individuales;
- b) Si la sociedad dependiente pasa a calificarse como multigrupo o asociada, se consolida y se aplica inicialmente el método de puesta en equivalencia, considerando a efectos de su valoración inicial, el valor razonable de la participación retenida en dicha fecha;
- c) La participación en el patrimonio neto de la sociedad dependiente que se retenga después de la pérdida de control y que no pertenezca al perímetro de consolidación se valorará de acuerdo con los criterios aplicables a los activos financieros (ver Nota 4.7) considerando como valoración inicial el valor razonable en la fecha en que deja de pertenecer al citado perímetro
- d) Se reconoce un ajuste en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada para mostrar la participación de los socios externos en los ingresos y gastos generados por la dependiente en el ejercicio hasta la fecha de pérdida de control, y en la transferencia a la cuenta de pérdidas y ganancias de los ingresos y gastos contabilizados directamente en el patrimonio neto.

4.2. Asociadas y multigrupo

4.2.1. Modificación de la participación

Para determinar el coste de una inversión en una sociedad multigrupo se considera el coste de cada transacción individual.

En una nueva adquisición de participaciones en la sociedad puesta en equivalencia, la inversión adicional y el nuevo fondo de comercio o diferencia negativa de consolidación se determinan del mismo modo que la primera inversión. No obstante, si en relación con una misma participada surge un fondo de comercio y una diferencia negativa de consolidación, esta se reduce hasta el límite del fondo de comercio implícito.

En una reducción de la inversión con disminución de la participación pero sin pérdida de la influencia significativa, la nueva inversión se valora por los importes que correspondan al porcentaje de participación retenida.

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS DE ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES CORRESPONDIENTES AL PERIODO DE TRES MESES TERMINADO EL 31 DE MARZO DE 2018

4.3. Inmovilizado intangible

4.3.1. Fondo de comercio

El fondo de comercio representa el exceso, en la fecha de adquisición, del coste de la combinación de negocios, sobre la parte proporcional del valor de los activos identificables adquiridos menos el de los pasivos asumidos.

En la fecha de reconocimiento inicial, el fondo de comercio se valora conforme a lo indicado en la Nota 4.1.1. Con posterioridad a su reconocimiento inicial, el fondo de comercio se valora por su coste menos pérdidas por deterioro de valor acumuladas.

El fondo de comercio se asigna, en la fecha de adquisición, entre cada una de las unidades generadoras de efectivo o grupos de unidades generadoras de efectivo del Grupo, sobre los que se espera que recaigan los beneficios de las sinergias de la combinación de negocios.

El fondo de comercio se amortiza por el método lineal por el plazo de 10 años desde el ejercicio 2016, con la entrada en vigor RDL 602/2016.

4.3.2. Gastos de investigación y desarrollo

Los gastos de investigación se reconocen como gasto cuando se incurre en ellos, mientras que los gastos de desarrollo incurridos en un proyecto se reconocen como inmovilizado intangible si éste es viable desde una perspectiva técnica y comercial, se dispone de recursos técnicos y financieros suficientes para completarlo, los costes incurridos pueden determinarse de forma fiable y la generación de beneficios es probable.

Otros gastos de desarrollo se reconocen como gasto cuando se incurre en ellos. Los costes de desarrollo previamente reconocidos como un gasto no se reconocen como un activo en un ejercicio posterior. Los costes de desarrollo con una vida útil finita que se activan se amortizan de manera lineal durante su vida útil estimada para cada proyecto, en un plazo de 5 años.

Cuando el valor contable de un activo es superior a su importe recuperable estimado, su valor se reduce de forma inmediata hasta su importe recuperable.

En caso de que varíen las circunstancias favorables del proyecto que permitieron capitalizar los gastos de desarrollo, la parte pendiente de amortizar se lleva a resultados en el ejercicio en que cambian dichas circunstancias.

4.3.3. Licencias y marcas

Las licencias y marcas tienen una vida útil definida y se llevan a coste menos amortización acumulada y correcciones por deterioro del valor reconocidas. La amortización se calcula por el método lineal para asignar el coste de las marcas y licencias durante su vida útil estimada de cinco años.

4.3.4. Aplicaciones informáticas

Las licencias para programas informáticos adquiridas a terceros se capitalizan sobre la base de los costes en que se ha incurrido para adquirirlas y prepararlas para usar el programa específico. Estos costes se amortizan durante sus vidas útiles estimadas de tres años. Los gastos relacionados con el mantenimiento de programas informáticos se reconocen como gasto cuando se incurre en ellos.

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS DE ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES CORRESPONDIENTES AL PERIODO DE TRES MESES TERMINADO EL 31 DE MARZO DE 2018

Los costes directamente relacionados con la producción de programas informáticos únicos e identificables controlados por el Grupo, y que sea probable que vayan a generar beneficios económicos superiores a los costes durante más de un año, se reconocen como activos intangibles. Los costes directos incluyen los gastos del personal que desarrolla los programas informáticos y un porcentaje adecuado de gastos generales.

Los costes de desarrollo de programas informáticos reconocidos como activos se amortizan durante sus vidas útiles estimadas que no superan los seis años.

4.4. Inmovilizado material.

Los elementos del inmovilizado material se reconocen por su precio de adquisición o coste de producción menos la amortización acumulada y el importe acumulado de las pérdidas reconocidas.

El importe de los trabajos realizados por el Grupo para su propio inmovilizado material se calcula sumando al precio de adquisición de las materias consumibles, los costes directos o indirectos imputables a dichos bienes.

Los costes de ampliación, modernización o mejora de los bienes del inmovilizado material se incorporan al activo como mayor valor del bien exclusivamente cuando suponen un aumento de su capacidad, productividad o alargamiento de su vida útil, y siempre que sea posible conocer o estimar el valor contable de los elementos que resultan dados de baja del inventario por haber sido sustituidos.

Los costes de reparaciones importantes se activan y se amortizan durante la vida útil estimada de los mismos, mientras que los gastos de mantenimiento recurrentes se cargan en la cuenta de pérdidas y ganancias durante el ejercicio en que se incurre en ellos.

La amortización del inmovilizado material, con excepción de los terrenos que no se amortizan, se calcula sistemáticamente por el método lineal en función de su vida útil estimada, atendiendo a la depreciación efectivamente sufrida por su funcionamiento, uso y disfrute. Las vidas útiles estimadas son:

	Años de vida útil
Construcciones	33,33 – 68
Instalaciones	8-20
Maquinaria	8,33 - 18
Utillaje	4-8
Otras instalaciones	8
Mobiliario	10-20
Equipos para proceso de información	4-8
Elementos de transporte:	6,25 - 20
Otro inmovilizado material	10-20

El valor residual y la vida útil de los activos se revisa, ajustándose si fuese necesario, en la fecha de cada balance.

Cuando el valor contable de un activo es superior a su importe recuperable estimado, su valor se reduce de forma inmediata hasta su importe recuperable (Nota 4.7).

Las pérdidas y ganancias por la venta de inmovilizado material se calculan comparando los ingresos obtenidos por la venta con el valor contable y se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias.

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS DE ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES CORRESPONDIENTES AL PERIODO DE TRES MESES TERMINADO EL 31 DE MARZO DE 2018

4.5. Costes por intereses

Los gastos financieros directamente atribuibles a la adquisición o construcción de elementos del inmovilizado que necesiten un período de tiempo superior a un año para estar en condiciones de uso se incorporan a su coste hasta que se encuentran en condiciones de funcionamiento.

4.6. Permutas

Cuando un inmovilizado material, intangible o inversión inmobiliaria se adquiere mediante permuta de carácter comercial, se valora por el valor razonable del activo entregado más las contrapartidas monetarias entregadas a cambio, salvo cuando se dispone de evidencia más clara del activo recibido y con el límite de éste.

A estos efectos, el Grupo considera que una permuta tiene carácter comercial cuando la configuración de los flujos de efectivo del inmovilizado recibido difiere de la configuración de los flujos de efectivo del activo entregado o el valor actual de los flujos de efectivo después de impuestos de las actividades afectadas por la permuta se ve modificado. Además, cualquiera de las diferencias anteriores debe ser significativa en relación con el valor razonable de los activos intercambiados.

Si la permuta no tuviese carácter comercial o no se puede determinar el valor razonable de los elementos de la operación, el activo recibido se valora por el valor contable del bien entregado más las contrapartidas monetarias entregadas, con el límite del valor razonable del bien recibido si es menor y siempre que se encuentre disponible.

El Grupo no ha realizado durante el periodo 1 de enero de 2018 a 31 de marzo de 2018 operaciones de permutas, ni en el periodo 1 de enero de 2017 a 31 de marzo de 2017.

4.7. Activos financieros

4.7.1. Préstamos y partidas a cobrar

Los préstamos y partidas a cobrar son activos financieros no derivados con cobros fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en activos corrientes, excepto para vencimientos superiores a 12 meses desde de la fecha del balance que se clasifican como activos no corrientes. Los préstamos y partidas a cobrar se incluyen en "Créditos a empresas" y "Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar" en el balance.

Estos activos financieros se valoran inicialmente por su valor razonable, incluidos los costes de transacción que les sean directamente imputables, y posteriormente a coste amortizado reconociendo los intereses devengados en función de su tipo de interés efectivo, entendido como el tipo de actualización que iguala el valor en libros del instrumento con la totalidad de sus flujos de efectivo estimados hasta su vencimiento. No obstante lo anterior, los créditos por operaciones comerciales con vencimiento no superior a un año se valoran, tanto en el momento de reconocimiento inicial como posteriormente, por su valor nominal siempre que el efecto de no actualizar los flujos no sea significativo.

Al menos al cierre del ejercicio, se efectúan las correcciones valorativas necesarias por deterioro de valor si existe evidencia objetiva de que no se cobrarán todos los importes que se adeudan.

El importe de la pérdida por deterioro del valor es la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados al tipo de interés efectivo en el momento de reconocimiento inicial. Las correcciones de valor, así como en su caso su reversión, se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias.

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS DE ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES CORRESPONDIENTES AL PERIODO DE TRES MESES TERMINADO EL 31 DE MARZO DE 2018

4.7.2. Inversiones mantenidas hasta el vencimiento

Los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento son valores representativos de deuda con cobros fijos o determinables y vencimiento fijo, que se negocien en un mercado activo y que la dirección del Grupo tiene la intención efectiva y la capacidad de mantener hasta su vencimiento. Si el Grupo vendiese un importe que no fuese insignificante de los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, la categoría completa se reclasificaría como disponible para la venta. Estos activos financieros se incluyen en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimiento inferior a 12 meses a partir de la fecha del balance que se clasifican como activos corrientes.

Los criterios de valoración de estas inversiones son los mismos que para los préstamos y partidas a cobrar.

4.7.3. Activos financieros mantenidos para negociar y otros activos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias

Tienen la consideración de activos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias todos aquellos activos mantenidos para negociar que se adquieren con el propósito de venderse en el corto plazo o forman parte de una cartera de instrumentos identificados y gestionados conjuntamente para obtener ganancias a corto plazo, así como los activos financieros que designa el Grupo en el momento del reconocimiento inicial para su inclusión en esta categoría por resultar en una información más relevante. Los derivados también se clasifican como mantenidos para negociar siempre que no sean un contrato de garantía financiera ni se hayan designado como instrumentos de cobertura.

Estos activos financieros se valoran, tanto en el momento inicial como en valoraciones posteriores, por su valor razonable, imputando los cambios que se produzcan en dicho valor en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio. Los costes de transacción directamente atribuibles a la adquisición se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio.

4.7.4. Activos financieros disponibles para la venta

En esta categoría se incluyen los valores representativos de deuda e instrumentos de patrimonio que no se clasifican en ninguna de las categorías anteriores. Se incluyen en activos no corrientes a menos que la dirección pretenda enajenar la inversión en los 12 meses siguientes a la fecha del balance.

Se valoran por su valor razonable, registrando los cambios que se produzcan directamente en el patrimonio neto hasta que el activo se enajene o deteriore, momento en que las pérdidas y ganancias acumuladas en el patrimonio neto se imputan a la cuenta de pérdidas y ganancias, siempre que sea posible determinar el mencionado valor razonable. En caso contrario, se registran por su coste menos pérdidas por deterioro del valor.

Se valoran por su valor razonable, registrando los cambios que se produzcan directamente en el patrimonio neto hasta que el activo se enajene o deteriore, momento en que las pérdidas y ganancias acumuladas en el patrimonio neto se imputan a la cuenta de pérdidas y ganancias, siempre que sea posible determinar el mencionado valor razonable. En caso contrario, se registran por su coste menos pérdidas por deterioro del valor.

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS DE ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES CORRESPONDIENTES AL PERIODO DE TRES MESES TERMINADO EL 31 DE MARZO DE 2018

En el caso de los activos financieros disponibles para la venta, se efectúan correcciones valorativas si existe evidencia objetiva de que su valor se ha deteriorado como resultado de una reducción o retraso en los flujos de efectivo estimados futuros en el caso de instrumentos de deuda adquiridos o por la falta de recuperabilidad del valor en libros del activo en el caso de inversiones en instrumentos de patrimonio. La corrección valorativa es la diferencia entre su coste o coste amortizado menos, en su caso, cualquier corrección valorativa previamente reconocida en la cuenta de pérdidas y ganancias y el valor razonable en el momento en que se efectúe la valoración.

En el caso de los instrumentos de patrimonio que se valoran por su coste por no poder determinarse su valor razonable, la corrección de valor se determina como la diferencia entre su valor en libros y el importe recuperable, entendido éste como el mayor importe entre su valor razonable menos los costes de venta y el valor actual de los flujos de efectivo derivados de la inversión. Salvo mejor evidencia del importe recuperable, en la estimación del deterioro de estas inversiones se toma en consideración el patrimonio neto de la sociedad participada corregido por las plusvalías tácitas existentes en la fecha de la valoración. La corrección de valor y, en su caso, su reversión se registra en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en que se produce.

Si existe evidencia objetiva de deterioro, el Grupo reconoce en la cuenta de pérdidas y ganancias las pérdidas acumuladas reconocidas previamente en el patrimonio neto por disminución del valor razonable. Las pérdidas por deterioro del valor reconocidas en la cuenta de pérdidas y ganancias por instrumentos de patrimonio no se revierten a través de la cuenta de pérdidas y ganancias.

Los valores razonables de las inversiones que cotizan se basan en precios de compra corrientes. Si el mercado para un activo financiero no es activo (y para los títulos que no cotizan), el Grupo establece el valor razonable empleando técnicas de valoración que incluyen el uso de transacciones recientes entre partes interesadas y debidamente informadas, referencias a otros instrumentos sustancialmente iguales, métodos de descuento de flujos de efectivo futuros estimados y modelos de fijación de precios de opciones haciendo un uso máximo de datos observables del mercado y confiando lo menos posible en consideraciones subjetivas del Grupo.

Los activos financieros se dan de baja en el balance cuando se traspasan sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo. En el caso concreto de cuentas a cobrar se entiende que este hecho se produce en general si se han transmitido los riesgos de insolvencia y de mora.

Los activos que se designan como partidas cubiertas están sujetos a los requerimientos de valoración de la contabilidad de cobertura (Nota 4.8).

4.8. Derivados financieros y cobertura contable

Los derivados financieros se valoran, tanto en el momento inicial como en valoraciones posteriores, por su valor razonable. El método para reconocer las pérdidas o ganancias resultantes depende de si el derivado se ha designado como instrumento de cobertura o no y, en su caso, del tipo de cobertura.

4.8.1. Cobertura del valor razonable

Los cambios en el valor razonable de los derivados que se designan y califican como coberturas del valor razonable se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias, junto con cualquier cambio en el valor razonable del activo o pasivo cubierto que sea atribuible al riesgo cubierto.

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS DE ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES CORRESPONDIENTES AL PERIODO DE TRES MESES TERMINADO EL 31 DE MARZO DE 2018

4.8.2. Cobertura de los flujos de efectivo

La parte efectiva de cambios en el valor razonable de los derivados que se designan y califican como coberturas de flujos de efectivo se reconocen transitoriamente en el patrimonio neto. Su imputación a la cuenta de pérdidas y ganancias se realiza en los ejercicios en los que la operación cubierta prevista afecte al resultado, salvo que la cobertura corresponda a una transacción prevista que termine en el reconocimiento de un activo o pasivo no financiero, en cuyo caso los importes registrados en el patrimonio neto se incluyen en el coste del activo cuando se adquiere o del pasivo cuando se asume.

La pérdida o ganancia relativa a la parte no efectiva se reconoce inmediatamente en la cuenta de pérdidas y ganancias.

4.9. Existencias

Las existencias se valoran a su coste o a su valor neto realizable, el menor de los dos. Cuando el valor neto realizable de las existencias sea inferior a su coste, se efectuarán las oportunas correcciones valorativas, reconociéndolas como un gasto en la cuenta de pérdidas y ganancias. Si las circunstancias que causan la corrección de valor dejan de existir, el importe de la corrección es objeto de reversión y se reconoce como ingreso en la cuenta de pérdidas y ganancias.

El coste se determina por el coste medio ponderado. El coste de los productos terminados y de los productos en curso incluye los costes de diseño, las materias primas, la mano de obra directa, otros costes directos y gastos generales de fabricación (basados en una capacidad normal de trabajo de los medios de producción). El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costes estimados necesarios para llevarla a cambio, así como en el caso de las materias primas y de los productos en curso, los costes estimados necesarios para completar su producción.

En las existencias que necesitan un período de tiempo superior al año para estar en condiciones de ser vendidas, se incluyen en el coste los gastos financieros en los mismos términos previstos para el inmovilizado (Nota 4.5)

4.10. Patrimonio neto

El capital social está representado por acciones ordinarias.

Cuando cualquier sociedad del Grupo adquiere acciones de la Sociedad (acciones propias), la contraprestación pagada, incluido cualquier coste incremental directamente atribuible, se deduce del patrimonio neto hasta su cancelación, emisión de nuevo o enajenación. Cuando estas acciones se venden o se vuelven a emitir posteriormente, cualquier importe recibido, neto de cualquier coste incremental de la transacción directamente atribuible, se incluye en el patrimonio neto.

4.11. Pasivos financieros

4.11.1. Débitos y partidas a pagar

Esta categoría incluye débitos por operaciones comerciales y débitos por operaciones no comerciales. Estos recursos ajenos se clasifican como pasivos corrientes, a menos que el Grupo tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del balance.

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS DE ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES CORRESPONDIENTES AL PERIODO DE TRES MESES TERMINADO EL 31 DE MARZO DE 2018

Estas deudas se reconocen inicialmente a su valor razonable ajustado por los costes de transacción directamente imputables, registrándose posteriormente por su coste amortizado según el método del tipo de interés efectivo. Dicho interés efectivo es el tipo de actualización que iguala el valor en libros del instrumento con la corriente esperada de pagos futuros previstos hasta el vencimiento del pasivo.

No obstante, los débitos por operaciones comerciales con vencimiento no superior a un año y que no tienen un tipo de interés contractual se valoran, tanto en el momento inicial como posteriormente, por su valor nominal cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no es significativo.

En el caso de producirse renegociación de deudas existentes, se considera que no existen modificaciones sustanciales del pasivo financiero cuando el prestamista del nuevo préstamo es el mismo que el que otorgó el préstamo inicial y el valor actual de los flujos de efectivo, incluyendo las comisiones netas, no difiere en más de un 10% del valor actual de los flujos de efectivo pendientes de pagar del pasivo original calculado bajo ese mismo método.

En el caso de los bonos convertibles, el Grupo determina el valor razonable del componente de pasivo aplicando el tipo de interés para bonos no convertibles similares. Este importe se contabiliza como un pasivo sobre la base del coste amortizado hasta su liquidación en el momento de su conversión o vencimiento. El resto de ingresos obtenidos se asigna a la opción de conversión que se reconoce en el patrimonio neto.

4.11.2. Pasivos financieros mantenidos para negociar y otros pasivos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias

Tienen la consideración de pasivos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias todos aquellos pasivos mantenidos para negociar que se emiten con el propósito de readquirirse en el corto plazo o forman parte de una cartera de instrumentos financieros identificados y gestionados conjuntamente para obtener ganancias en el corto plazo, así como los pasivos financieros que el Grupo designa en el momento del reconocimiento inicial para su inclusión en esta categoría por resultar en una información más relevante. Los derivados también se clasifican como mantenidos para negociar siempre que no sean un contrato de garantía financiera ni se hayan designado como instrumentos de cobertura (Nota 4.8).

Estos pasivos financieros se valoran, tanto en el momento inicial como en valoraciones posteriores, por su valor razonable, imputando los cambios que se produzcan en dicho valor en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio. Los costes de transacción directamente imputables a la emisión se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en que surgen.

4.12. Subvenciones recibidas

Las subvenciones que tengan carácter de reintegrables se registran como pasivos hasta cumplir las condiciones para considerarse no reintegrables, mientras que las subvenciones no reintegrables se registran como ingresos directamente imputados al patrimonio neto y se reconocen como ingresos sobre una base sistemática y racional de forma correlacionada con los gastos derivados de la subvención. Las subvenciones no reintegrables recibidas de los socios se registran directamente en fondos propios.

A estos efectos, una subvención se considera no reintegrable cuando existe un acuerdo individualizado de concesión de la subvención, se han cumplido todas las condiciones establecidas para su concesión y no existen dudas razonables de que se cobrará.

Las subvenciones de carácter monetario se valoran por el valor razonable del importe concedido y las subvenciones no monetarias por el valor razonable del bien recibido, referidos ambos valores al momento de su reconocimiento.

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS DE ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES CORRESPONDIENTES AL PERIODO DE TRES MESES TERMINADO EL 31 DE MARZO DE 2018

Las subvenciones no reintegrables relacionadas con la adquisición de inmovilizado intangible, material e inversiones inmobiliarias se imputan como ingresos del ejercicio en proporción a la amortización de los correspondientes activos o, en su caso, cuando se produzca su enajenación, corrección valorativa por deterioro o baja en balance. Por su parte, las subvenciones no reintegrables relacionadas con gastos específicos se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias en el mismo ejercicio en que se devengan los correspondientes gastos y las concedidas para compensar déficit de explotación en el ejercicio en que se conceden, salvo cuando se destinan a compensar déficit de explotación de ejercicios futuros, en cuyo caso se imputan en dichos ejercicios.

4.13. Combinaciones de negocios

Las operaciones de fusión, escisión y aportación no dineraria de un negocio entre empresas del grupo se registra conforme con lo establecido para las transacciones entre partes vinculadas (Nota 4.20).

Las operaciones de fusión o escisión distintas de las anteriores y las combinaciones de negocios surgidas de la adquisición de todos los elementos patrimoniales de una empresa o de una parte que constituya uno o más negocios, se registran de acuerdo con el método de adquisición (ver Nota 4.1.1).

4.14. Impuestos corrientes y diferidos

El gasto (ingreso) por impuesto sobre beneficios es el importe que, por este concepto, se devenga en el ejercicio y que comprende tanto el gasto (ingreso) por impuesto corriente como por impuesto diferido.

Tanto el gasto (ingreso) por impuesto corriente como diferido se registra en la cuenta de pérdidas y ganancias. No obstante, se reconoce en el patrimonio neto el efecto impositivo relacionado con partidas que se registran directamente en el patrimonio neto.

Los activos y pasivos por impuesto corriente se valorarán por las cantidades que se espera pagar o recuperar de las autoridades fiscales, de acuerdo con la normativa vigente o aprobada y pendiente de publicación en la fecha de cierre del ejercicio.

Los impuestos diferidos se calculan, de acuerdo con el método del pasivo, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus valores en libros. Sin embargo, si los impuestos diferidos surgen del reconocimiento inicial de un activo o un pasivo en una transacción distinta de una combinación de negocios que en el momento de la transacción no afecta ni al resultado contable ni a la base imponible del impuesto no se reconocen. El impuesto diferido se determina aplicando la normativa y los tipos impositivos aprobados o a punto de aprobarse en la fecha del balance y que se espera aplicar cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que resulte probable que se vaya a disponer de ganancias fiscales futuras con las que poder compensar las diferencias temporarias.

Se reconocen impuestos diferidos sobre las diferencias temporarias que surgen en inversiones en dependientes, asociadas y negocios conjuntos, excepto en aquellos casos en que el Grupo puede controlar el momento de reversión de las diferencias temporarias y además es probable que éstas no vayan a revertir en un futuro previsible.

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS DE ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES CORRESPONDIENTES AL PERIODO DE TRES MESES TERMINADO EL 31 DE MARZO DE 2018

4.15. Prestaciones a los empleados

En el periodo de 1 de enero de 2018 hasta 31 de marzo del 2018 el Grupo no opera con planes de pensiones o similares en concepto de prestaciones a los empleados, así como en el ejercicio 2017.

Tampoco se ha realizado una política de remuneración de los empleados con acciones propias de la sociedad.

4.16. Provisiones y pasivos contingentes

Las provisiones para restauración medioambiental, costes de reestructuración y litigios se reconocen cuando el Grupo tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados, es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y el importe se puede estimar de forma fiable. Las provisiones por reestructuración incluyen sanciones por cancelación del arrendamiento y pagos por despido a los empleados. No se reconocen provisiones para pérdidas de explotación futuras.

Las provisiones se valoran por el valor actual de los desembolsos que se espera que sean necesarios para liquidar la obligación usando un tipo antes de impuestos que refleje las evaluaciones del mercado actual del valor temporal del dinero y los riesgos específicos de la obligación. Los ajustes en la provisión con motivo de su actualización se reconocen como un gasto financiero conforme se van devengando.

Las provisiones con vencimiento inferior o igual a un año, con un efecto financiero no significativo no se descuentan.

Cuando se espera que parte del desembolso necesario para liquidar la provisión sea reembolsado por un tercero, el reembolso se reconoce como un activo independiente, siempre que sea prácticamente segura su recepción.

Por su parte, se consideran pasivos contingentes aquellas posibles obligaciones surgidas como consecuencia de sucesos pasados, cuya materialización está condicionada a que ocurra o no uno o más eventos futuros independientes de la voluntad del Grupo. Dichos pasivos contingentes no son objeto de registro contable presentándose detalle de los mismos en la memoria.

4.17. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se registran por el valor razonable de la contraprestación a recibir y representan los importes a cobrar por los bienes entregados y los servicios prestados en el curso ordinario de las actividades del Grupo, menos devoluciones, rebajas, descuentos y el impuesto sobre el valor añadido.

El Grupo reconoce los ingresos cuando el importe de los mismos se puede valorar con fiabilidad, es probable que los beneficios económicos futuros vayan a fluir al Grupo y se cumplen las condiciones específicas para cada una de las actividades tal y como se detalla a continuación. No se considera que se puedan valorar el importe de los ingresos con fiabilidad hasta que no se han resuelto todas las contingencias relacionadas con la venta. El Grupo basa sus estimaciones en resultados históricos, teniendo en cuenta el tipo de cliente, el tipo de transacción y los términos concretos de cada acuerdo.

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS DE ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES CORRESPONDIENTES AL PERIODO DE TRES MESES TERMINADO EL 31 DE MARZO DE 2018

4.18. Arrendamientos

4.18.1. Cuando alguna sociedad del Grupo es el arrendatario – Arrendamiento financiero

El Grupo arrienda determinado inmovilizado material. Los arrendamientos de inmovilizado material en los que el Grupo tiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios derivados de la propiedad se clasifican como arrendamientos financieros. Los arrendamientos financieros se capitalizan al inicio del arrendamiento al valor razonable de la propiedad arrendada o al valor actual de los pagos mínimos acordados por el arrendamiento, el menor de los dos. Para el cálculo del valor actual se utiliza el tipo de interés implícito del contrato y si éste no se puede determinar, el tipo de interés del Grupo para operaciones similares.

Cada pago por arrendamiento se distribuye entre el pasivo y las cargas financieras. La carga financiera total se distribuye a lo largo del plazo de arrendamiento y se imputa a la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en que se devenga, aplicando el método del tipo de interés efectivo. Las cuotas contingentes son gasto del ejercicio en que se incurre en ellas. Las correspondientes obligaciones por arrendamiento, netas de cargas financieras, se incluyen en "Acreedores por arrendamiento financiero". El inmovilizado adquirido en régimen de arrendamiento financiero se deprecia durante su vida útil o la duración del contrato, el menor de los dos.

4.18.2. Cuando alguna sociedad del Grupo es el arrendatario – Arrendamiento operativo

Los arrendamientos en los que el arrendador conserva una parte importante de los riesgos y beneficios derivados de la titularidad se clasifican como arrendamientos operativos. Los pagos en concepto de arrendamiento operativo (netos de cualquier incentivo recibido del arrendador) se cargan en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en que se devengan sobre una base lineal durante el período de arrendamiento.

4.18.3. Cuando la Sociedad es el arrendador

Cuando los activos son arrendados bajo arrendamiento financiero, el valor actual de los pagos por arrendamiento descontados al tipo de interés implícito del contrato se reconoce como una partida a cobrar (Nota 4.7). La diferencia entre el importe bruto a cobrar y el valor actual de dicho importe, correspondiente a intereses no devengados, se imputa a la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en que dichos intereses se devengan, de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo.

Cuando los activos son arrendados bajo arrendamiento operativo, el activo se incluye en el balance de acuerdo con su naturaleza. Los ingresos derivados del arrendamiento se reconocen de forma lineal durante el plazo del arrendamiento.

4.19. Transacciones en moneda extranjera

4.19.1. Moneda funcional y de presentación

La moneda funcional es la moneda del entorno económico principal en el que opera el Grupo, es decir, la moneda del entorno en el que el Grupo genera y emplea efectivo.

Los estados financieros intermedios consolidados del Grupo se presentan en euros, que es la moneda de presentación y funcional del Grupo.

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS DE ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES CORRESPONDIENTES AL PERIODO DE TRES MESES TERMINADO EL 31 DE MARZO DE 2018

4.19.2. Conversión de cuentas en moneda distinta del euro

La conversión de las cuentas de una sociedad del Grupo cuya moneda funcional sea distinta del euro se realiza de acuerdo con las siguientes reglas:

- Los activos y pasivos se convierten al tipo de cambio de cierre, siendo este el tipo medio de contado existente a dicha fecha;
- Las partidas de patrimonio neto, incluido el resultado del ejercicio, se convierten al tipo de cambio histórico;
- La diferencia entre el importe neto de los activos y pasivos y las partidas de patrimonio neto, se recoge en una epígrafe del patrimonio neto, bajo la denominación de "diferencia de conversión", en su caso, neta del efecto impositivo, y una vez deducida la parte de dicha diferencia que corresponda a los socios externos, y
- Los flujos de efectivo se convierten al tipo de cambio de la fecha en que se produjo cada transacción o empleando un tipo de cambio medio ponderado del periodo mensual, siempre que no haya habido variaciones significativas.

La diferencia de conversión contabilizada en el estado consolidado de ingresos y gastos, se reconoce en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada del periodo en que se enajene o disponga por otra vía de la inversión en la sociedad consolidada.

El tipo de cambio histórico es:

- Para las partidas de patrimonio neto existentes en la fecha de adquisición de las participaciones que se consolidan: el tipo de cambio a la fecha de la transacción;
- En el caso de ingresos y gastos, incluidos los reconocidos directamente en el patrimonio neto: el tipo de cambio a la fecha en que se produjo la transacción. Si los tipos de cambio no hubieran variado de forma significativa, se utiliza un tipo medio ponderado del periodo mensual, y
- Reservas generadas tras las fechas de transacción como consecuencia de resultados no distribuidos: el tipo de cambio efectivo resultante de convertir los gastos e ingresos que produjeron dichas reservas.

El fondo de comercio de consolidación y los ajustes a los valores razonables de activos y pasivos derivados de la aplicación del método de adquisición se consideran elementos de la sociedad adquirida, por lo que se convierten al tipo de cambio de cierre.

4.19.3. Transacciones y saldos en moneda extranjera

Las transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes en la fecha de las transacciones. Las pérdidas y ganancias en moneda extranjera que resultan de la liquidación de estas transacciones y de la conversión a los tipos de cambio de cierre de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias, excepto si se difieren en patrimonio neto como las coberturas de flujos de efectivo cualificadas y las coberturas de inversión neta cualificadas.

Los cambios en el valor razonable de títulos monetarios denominados en moneda extranjera clasificados como disponibles para la venta son analizados entre diferencias de conversión resultantes de cambios en el coste amortizado del título y otros cambios en el valor contable del título. Las diferencias de conversión se reconocen en el resultado del ejercicio y otros cambios en el valor contable se reconocen en el patrimonio neto.

Las diferencias de conversión sobre partidas no monetarias, tales como instrumentos de patrimonio mantenidos a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias, se presentan como parte de la ganancia o pérdida en el valor razonable. Las diferencias de conversión sobre partidas no monetarias, tales como instrumentos de patrimonio clasificados como activos financieros disponibles para la venta, se incluyen en el patrimonio neto.

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS DE ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES CORRESPONDIENTES AL PERIODO DE TRES MESES TERMINADO EL 31 DE MARZO DE 2018

4.20. Transacciones entre partes vinculadas

Con carácter general, las operaciones entre empresas del grupo se contabilizan en el momento inicial por su valor razonable. En su caso, si el precio acordado difiere de su valor razonable, la diferencia se registra atendiendo a la realidad económica de la operación. La valoración posterior se realiza conforme con lo previsto en las correspondientes normas.

No obstante lo anterior, en las transacciones cuyo objeto sea un negocio, que incluye las participaciones en el patrimonio neto que otorguen el control sobre una empresa que constituya un negocio, el Grupo sigue el siguiente criterio:

4.20.1. Aportación no dineraria

En las aportaciones no dinerarias a una empresa del Grupo, tanto la sociedad aportante como la adquirente valoran la inversión por el valor contable de los elementos patrimoniales entregados en las cuentas anuales consolidadas en la fecha en que se realiza la operación. A estos efectos, se utilizan las cuentas anuales consolidadas del grupo o subgrupo mayor en el que se integren los elementos patrimoniales cuya sociedad dominante sea española.

4.20.2. Fusión y escisión

- a) En las operaciones entre empresas del Grupo en las que intervenga la empresa dominante (o dominante de un subgrupo) y su dependiente, directa o indirecta, los elementos patrimoniales adquiridos se valoran por el importe que corresponde a los mismos en las cuentas consolidadas del grupo o subgrupo. La diferencia que se ponga de manifiesto se reconoce contra una partida de reservas.
- b) En el caso de operaciones entre otras empresas del grupo, los elementos patrimoniales adquiridos se valoran según sus valores contables en las cuentas anuales consolidadas del grupo o subgrupo mayor en el que se integren aquellos y cuya sociedad dominante sea española.

La fecha de efectos contables de las operaciones de fusión y escisión entre empresas del grupo es la de inicio del ejercicio en que se aprueba la operación, siempre que esta sea posterior a la fecha de incorporación al Grupo. Si una de las sociedades intervinientes en la operación se hubiera incorporado al Grupo en el ejercicio en que se produce la fusión o escisión, la fecha de efectos contables será la de adquisición.

La información comparativa del ejercicio precedente no se expresa para reflejar los efectos de la fusión o escisión, aun cuando las sociedades intervinientes en la operación hubieran formado parte del Grupo en dicho ejercicio.

4.20.3. Reducción de capital, reparto de dividendos y disolución

En aquellos casos en los que el negocio en el que se materializa la reducción de capital, se acuerda el pago de dividendo o se cancela la cuota de liquidación del socio permanezca en el Grupo, la empresa cedente contabilizará la diferencia entre la deuda con el socio y el valor contable del negocio entregado en una partida de reservas. La cesionaria registra el negocio de acuerdo con las normas para fusiones y escisiones.

4.21. Información medioambiental

El Grupo no ha destinado una partida específica de gastos a la mejora medioambiental.

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS DE ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES CORRESPONDIENTES AL PERIODO DE TRES MESES TERMINADO EL 31 DE MARZO DE 2018

5. Gestión del riesgo financiero

5.1. Factores de riesgo financiero

Las actividades del Grupo están expuestas a diversos riesgos financieros: riesgo de mercado (incluyendo riesgo de tipo de cambio, riesgo del tipo de interés y riesgo de precios), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa de gestión del riesgo global del Grupo se centra en la incertidumbre de los mercados financieros y trata de minimizar los efectos potenciales adversos sobre su rentabilidad financiera.

La gestión del riesgo está controlada por el Departamento de Tesorería del Grupo que identifica, evalúa y cubre los riesgos financieros con arreglo a las políticas aprobadas por el Consejo de Administración. El Consejo proporciona políticas escritas para la gestión del riesgo global, así como para áreas concretas como riesgo de tipo de cambio, riesgo de tipo de interés, riesgo de liquidez, empleo de derivados y no derivados e inversión del exceso de liquidez.

5.1.1. Riesgo de mercado

a) Riesgo de tipo de cambio

El Grupo no opera en el ámbito internacional de manera sustancial y, por tanto, no está expuesto a riesgo de tipo de cambio por operaciones con divisas. El riesgo de tipo de cambio surge de transacciones comerciales futuras, activos y pasivos reconocidos e inversiones netas en operaciones en el extranjero.

La dirección ha establecido una política de gestión del riesgo de tipo de cambio de moneda extranjera frente a la moneda funcional. Existe obligación de cubrir la totalidad del riesgo de tipo de cambio al que queda expuesto el Grupo con el Departamento de Tesorería. Para gestionar el riesgo de tipo de cambio que surge de transacciones comerciales futuras y los activos y pasivos reconocidos, se usan contratos a plazo, negociados por el Departamento de Tesorería. El riesgo de tipo de cambio surge cuando las transacciones comerciales futuras o los activos o pasivos reconocidos están denominados en una moneda que no es la moneda funcional de la entidad.

b) Riesgo de precio

El Grupo está expuesto al riesgo del precio de los títulos de capital debido a las inversiones mantenidas por el Grupo y clasificadas en el balance como disponibles para la venta o a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias. Para gestionar el riesgo de precio originado por inversiones en títulos de capital, el Grupo diversifica su cartera de acuerdo con los límites estipulados.

Las inversiones en títulos de capital son inversiones con cotización en el Mercado Alternativo Bursátil (MAB).

c) Riesgo de tipo de interés de los flujos de efectivo y del valor razonable

Como el Grupo no posee activos remunerados importantes, los ingresos y los flujos de efectivo de sus actividades de explotación son bastante independientes respecto de las variaciones en los tipos de interés de mercado.

El riesgo de tipo de interés del Grupo surge de los recursos ajenos a largo plazo. Los recursos ajenos emitidos a tipos variables exponen al Grupo a riesgo de tipo de interés de los flujos de efectivo. Los recursos ajenos a tipo de interés fijo exponen al Grupo a riesgos de tipo de interés sobre el valor razonable. Durante 2018 y 2017 los recursos ajenos del Grupo a tipo de interés variable estaban denominados en Euros.

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS DE ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES CORRESPONDIENTES AL PERIODO DE TRES MESES TERMINADO EL 31 DE MARZO DE 2018

5.1.2. Riesgo de crédito

El riesgo de crédito se gestiona por grupos. El riesgo de crédito surge de efectivo y equivalentes al efectivo, instrumentos financieros derivados y depósitos con bancos e instituciones financieras, así como de clientes mayoristas y minoristas, incluyendo cuentas a cobrar pendientes y transacciones comprometidas. Los límites individuales de crédito se establecen en función de las calificaciones internas y externas de acuerdo con los límites fijados por el Consejo. Regularmente se hace un seguimiento de la utilización de los límites de crédito. No hay ventas a clientes minoristas.

5.1.3. Riesgo de liquidez

Una gestión prudente del riesgo de liquidez implica el mantenimiento de efectivo y valores negociables suficientes, la disponibilidad de financiación mediante un importe suficiente de facilidades de crédito comprometidas y tener capacidad para liquidar posiciones de mercado. Dado el carácter dinámico de los negocios subyacentes, el Departamento de Tesorería del Grupo tiene como objetivo mantener la flexibilidad en la financiación mediante la disponibilidad de líneas de crédito comprometidas.

La dirección realiza un seguimiento de las provisiones de la reserva de liquidez del Grupo (que comprende las disponibilidades de crédito y el efectivo y equivalentes al efectivo en función de los flujos de efectivo esperados. Normalmente este proceso se lleva a cabo a nivel de las entidades operativas del grupo, conforme a las prácticas y límites establecidos por éste. Los límites establecidos varían en función de la zona geográfica con el fin de tener en cuenta la liquidez del mercado en el que opera la sociedad. Adicionalmente, la política de gestión de liquidez implica la realización de proyecciones de flujos de efectivo en las monedas principales en las que se opera, considerando también el nivel de activos líquidos necesarios para alcanzar dichas proyecciones; el control de los índices de liquidez de balance y su comparación con los requisitos de mercado; y el mantenimiento de los planes de financiación mediante deuda.

5.2. Estimación del valor razonable

El valor razonable de los instrumentos financieros que se comercializan en mercados activos (tales como los títulos mantenidos para negociar y los disponibles para la venta) se basa en los precios de mercado a la fecha del balance. El precio de cotización de mercado que se utiliza para los activos financieros es el precio corriente comprador.

El valor razonable de los instrumentos financieros que no cotizan en un mercado activo se determina usando técnicas de valoración. El Grupo utiliza una variedad de métodos y realiza hipótesis que se basan en las condiciones del mercado existentes en cada una de las fechas del balance. Para la deuda a largo plazo se utilizan precios cotizados de mercado o cotizaciones de agentes. Para determinar el valor razonable del resto de instrumentos financieros se utilizan otras técnicas, como flujos de efectivo descontados estimados. El valor razonable de las permutas de tipo de interés se calcula como el valor actual de los flujos futuros de efectivo estimados. El valor razonable de los contratos de tipo de cambio a plazo se determina usando los tipos de cambio a plazo cotizados en el mercado en la fecha del balance.

Se asume que el valor en libros de los créditos y débitos por operaciones comerciales se aproxima a su valor razonable. El valor razonable de los pasivos financieros a efectos de la presentación de información financiera se estima descontando los flujos contractuales futuros de efectivo al tipo de interés corriente del mercado del que puede disponer el Grupo para instrumentos financieros similares.

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS DE ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES CORRESPONDIENTES AL PERIODO DE TRES MESES TERMINADO EL 31 DE MARZO DE 2018

6. Combinaciones de negocios

Durante el periodo 1 de enero de 2018 a 31 de marzo de 2018 y 1 de enero de 2017 a 31 de marzo de 2017, no se ha producido ninguna combinación de negocio.

El detalle del coste de las combinaciones de negocio, de los activos netos adquiridos y el fondo de comercio generado en los ejercicios anteriores se detalla a continuación. Se muestran las cifras en euros.

Adquisición por parte de ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A. del 100% de las participaciones sociales de la sociedad Zera Intein Protein Solutions SLU, el 28 de Abril 2016. El importe de la transacción ha ascendido a Un millón Seiscientos Mil Euros, como consecuencia de la deuda contraída por la compra de la sociedad la Junta General de Accionistas celebrada el 30 de junio de 2016 aprobó realizar una ampliación de capital mediante compensación de créditos mediante la emisión de cuatrocientas cincuenta y siete mil ciento cuarenta y tres (457.143) nuevas acciones ordinarias de la Sociedad, con un valor nominal de 0,05 euros y una prima de emisión de 3,45 euros por acción, resultando un precio de 3,50 euros por acción.

ZIP es una empresa biotecnológica, con sede en el Parc de Recerca –Universidad Autónoma de Barcelona – que desarrolla tecnologías para la producción de péptidos y proteínas recombinantes tanto interés terapéutico como industrial y comercializa sus propias herramientas Zera® y Splittera®, que facilitan la producción y purificación de compuestos biológicos de difícil expresión y mejoran la capacidad de producción de sistemas celulares. Las soluciones tecnológicas de ZIP son de aplicación en los sectores biotecnológico, farmacéutico, veterinario e industrial donde el grupo Bionaturis actúa.

El negocio adquirido aportó al Grupo unos ingresos de 120.663 euros y unos beneficios netos de 241.747 euros en el período comprendido desde el 30 de Abril de 2016 hasta el 31 de diciembre de 2016.

	Total
Contraprestación a 28 de Abril del 2016	1.600.000
Total contraprestación	1.600.000
Importes reconocidos de activos identificables adquiridos y pasivos asumidos	
- Inmovilizado intangible (Nota 8)	463.429
- Inmovilizado material (Nota 9)	41.022
- Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	49.583
- Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	76.101
- Inversiones financieras a largo plazo	6.786
- Activos por impuestos diferidos	113.034
- Existencias	2.736
- Pasivos por impuesto diferido	(30.863)
- Deudas a largo plazo	(62.772)
- Deudas a corto plazo	(15.774)
- Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	(23.803)
Total activos netos identificables	619.479
Fondo de comercio generado	980.521

Con fecha 15 de mayo de 2014 ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A. adquirió el 100% del capital social de BBD BIOPHENIX, S.L., (en adelante BBD) sociedad dedicada a la investigación, desarrollo, producción y comercialización de soluciones biotecnológicas.

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS DE ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES CORRESPONDIENTES AL PERIODO DE TRES MESES TERMINADO EL 31 DE MARZO DE 2018

BBD BIOPHENIX centran su actividad en optimizar los procesos de descubrimiento de fármacos, maximizando los ratios de éxito del desarrollo clínico de nuevos medicamentos usando modelos animales de pez cebra. La aplicación de este modelo supone un ahorro importante en el proceso de descubrimiento de fármacos al aplicar un filtro que aumenta de manera considerable la probabilidad de éxito. Es una empresa de referencia internacional en la aplicación de este modelo y de las pocas que trabajan bajo Normas de BPL (buenas prácticas de laboratorio).

La incorporación de estos servicios permitirá a Bionaturis ampliar su catálogo de soluciones para el desarrollo de fármacos, como complemento a su sistema FLYLIFE, así como aplicarlo internamente en los Acuerdos de Desarrollo Colaborativos que la compañía firma con terceros.

Como contraprestación se estipuló un precio inicial de 2.600.000 euros, realizando un primer pago en efectivo de 500.000 euros y un pago de 410.000 euros mediante permuta o canje de participaciones de BBD por acciones de BIONATURIS y un precio aplazado de 1.690.000 euros que se pagará anualmente en una cuantía equivalente al 45% del EBITDA de BBD. En el ejercicio 2015 se realizó el pago correspondiente al pago aplazado vinculado a los resultados de 2014.

El detalle del coste de las combinaciones de negocio, de los activos netos adquiridos y el fondo de comercio generado se detalla a continuación. Se muestran las cifras en euros:

	Total
Contraprestación a 15 de Mayo de 2014	
- Efectivo pagado	910.000
- Pago aplazado actualizado	1.690.000
Total contraprestación	2.600.000
Importes reconocidos de activos identificables adquiridos y pasivos asumidos	
- Inmovilizado intangible (Nota 8)	157.644
- Inmovilizado material (Nota 9)	254.357
- Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	243.062
- Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	51.443
- Pasivos por impuesto diferido	(38.338)
- Deudas a corto plazo	(98.753)
- Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	(9.261)
Total activos netos identificables	560.154
Fondo de comercio generado	2.039.846

7. Fondo de comercio de consolidación

El Grupo en el periodo 1 de enero de 2018 a 31 de marzo de 2018, al igual que en el mismo periodo en el ejercicio anterior tiene el Fondo de Comercio surgido de las Combinaciones de Negocios con BBD BIOPHENIX, S.L.U. y ZERA INTEIN PROTEIN SOLUTIONS SLU comentados en el punto 6 anterior.

El Grupo realiza la prueba de deterioro anual del fondo de comercio. El Grupo utiliza métodos de descuento de flujos de efectivo para determinar el valor en uso. Los cálculos de descuento de flujos de efectivo se basan en las proyecciones a cinco años del Plan de Negocio aprobado por los Administradores de la Sociedad Dominante. Los flujos consideran la experiencia pasada y representan la mejor estimación sobre la evolución futura del mercado. Los flujos de efectivo a partir del quinto año se extrapolan utilizando tasas de crecimiento individuales.

Las hipótesis clave para determinar el valor en uso incluyen las tasas de crecimiento, la tasa media ponderada de capital y los tipos impositivos.

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS DE ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES CORRESPONDIENTES AL PERIODO DE TRES MESES TERMINADO EL 31 DE MARZO DE 2018

En base al trabajo realizado, los Administradores de la Sociedad Dominante estiman que no se ha producido deterioro en el valor del fondo de comercio consolidado al cierre de los estados financieros intermedios a 31 de Marzo de 2018.

8. Inmovilizado intangible

El detalle y movimiento de las partidas incluidas en "Inmovilizado intangible" es el siguiente:

31.03.2018

	Desarrollo	Patentes, licencias, marcas y similares	Aplicaciones informáticas	Fondo de Comercio	Total
Coste al 31 de diciembre de 2017 (Auditado)	8.900.679	499.274	47.515	3.020.367	12.467.835
Ajustes valores balance 2017 (*)	-	-	-	-	-
Coste al 1 de enero de 2018	8.900.679	499.274	47.515	3.020.367	12.467.835
Altas generadas internamente	332.511	-	2.080	-	334.591
Altas por Combinaciones de Negocios	-	-	-	-	-
Coste al 31 de Marzo de 2018 (No auditado)	9.233.190	499.274	49.595	3.020.367	12.802.426
Amortización acumulada al 1 de enero de 2018	(4.079.034)	(33.097)	(31.172)	(563.218)	(4.706.521)
Amortizaciones Marzo 2018	(192.595)	(6.019)	(2.181)	(75.509)	(276.304)
Bajas Amortizaciones Marzo 2018	-	-	-	-	-
Altas por Combinaciones de Negocios	-	-	-	-	-
Amortización acumulada al 31 de Marzo de 2018 (No auditado)	(4.271.629)	(39.116)	(33.353)	(638.727)	(4.982.825)
Valor neto contable al 31 de Marzo de 2018 (No auditado)	4.961.561	460.158	16.242	2.381.640	7.819.601

31.12.2017

	Desarrollo	Patentes, licencias, marcas y similares	Aplicaciones informáticas	Fondo de Comercio	Total
Coste al 31 de diciembre de 2016 (Auditado)	7.587.091	407.888	42.965	3.020.367	11.058.311
Ajustes valores balance 2016 (*)	-	-	-	-	-
Coste al 1 de enero de 2017	7.587.091	407.888	42.965	3.020.367	11.058.311
Altas generadas internamente	1.313.588	91.386	4.550	-	1.409.524
Altas por Combinaciones de Negocios	-	-	-	-	-
Coste al 31 de Diciembre de 2017 (Auditado)	8.900.679	499.274	47.515	3.020.367	12.467.835
Amortización acumulada al 1 de enero de 2017	(3.279.142)	(15.956)	(22.373)	(261.182)	(3.578.653)
Amortizaciones 2017	(799.892)	(17.141)	(8.799)	(302.036)	(1.127.868)
Bajas Amortizaciones 2017	-	-	-	-	-
Altas por Combinaciones de Negocios	-	-	-	-	-
Amortización acumulada al 31 de Diciembre de 2017 (Auditado)	(4.079.034)	(33.097)	(31.172)	(563.218)	(4.706.521)
Valor neto contable al 31 de Diciembre de 2017 (Auditado)	4.821.645	466.177	16.343	2.457.149	7.761.314

Las Altas generadas en el primer trimestre de 2018 están fundamentalmente localizadas en la partida de Desarrollo.

Durante el primer trimestre de 2018 han tenido lugar altas de inmovilizado intangible relacionadas con los proyectos Biomap, Provacin, Cervipro e Innoglobal por parte de la matriz y Teratool, Ecotoxicidad, Infeccioso Neuro, Inmuno, Vacunas e Inteinas por parte de las sociedades dependientes. Las altas de los tres primeros meses de 2017 (290.845 euros) se correspondieron con activaciones de desarrollo relacionadas con los proyectos anteriormente relacionados, excluido innoglobal e incluyendo además BNT005, BNT Leish, Cosmética y Hepato.

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS DE ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES CORRESPONDIENTES AL PERIODO DE TRES MESES TERMINADO EL 31 DE MARZO DE 2018

El gasto por amortización del inmovilizado intangible a 31 de marzo de 2017 fue de 282.921 euros.

Por su parte el Grupo ha seguido haciendo un gran esfuerzo inversor en la partida de Desarrollo forma de asegurar y potenciar su conocimiento de la tecnología.

8.1. Gastos de investigación y desarrollo

Los proyectos de I+D activados por el Grupo son los siguientes:

Descripción	Coste No Auditado	Amortización acumulada No Auditado	Total 31.03.2018 No Auditado
PROYECTO VELFLOR-UNV.PABLO	258.169	(258.169)	-
ESTUDIO ECOLÓGICO POBL.MEDUSAS	48.967	(48.967)	-
PROYECTO FLYLIFE-AI-0005-08	520.185	(479.031)	41.154
PROGRAMA AI-038-07 (NI)	108.166	(108.166)	-
PROGRAMA AI-0031-07 (LACTUMEDIUM)	6.110	(6.110)	-
PROGRAMA AI-0010-06	413.634	(413.634)	-
PROY.AI-0014-07 DIADAS OBESIDA	753.616	(753.616)	-
PROYECTO READI	157.361	(157.361)	-
PROYECTO SCALEPROT	242.142	(242.142)	-
PROYECTO KIMERA	494.431	(419.928)	74.503
INTEGRA SNC	689.994	(310.024)	379.970
AQUAFly	281.211	(126.352)	154.859
LEISHFLY	400.256	(166.718)	233.538
PYO ADELIS	358.329	(161.003)	197.326
PROYECTO BENTOFEV	373.920	(93.224)	280.696
BOVIHEALTH	235.751	(58.776)	176.975
BIOMAP	757.589	-	757.589
CERVIPRO	274.687	-	274.687
RETOS	300.188	-	300.188
BNTLEISH	55.803	-	55.803
PROVACIN	238.283	-	238.283
INNOGLOBAL	102.000	-	102.000
ECOTOSX	51.267	(23.035)	28.232
HERPATOCARCINOMA GAITEK	95.718	(78.651)	17.067
ZF NEURO GAITEK	126.781	(110.173)	16.608
RITMO CIRCADIANO	481	(312)	169
TAUPATIAS	112.306	(50.461)	61.845
TERATOTOXICIDAD	68.210	(44.290)	23.920
NICOTINA	652	(424)	228
TERAPÉUTICO	37.583	(16.887)	20.696
MICROCISTINA	14.885	(9.665)	5.220
ANGIOGÉNESIS	15.959	(10.362)	5.597
LOREAL	46	(29)	17
OXOTOXICIDAD	33.704	(15.187)	18.517
TRANSGÉNICA	44.890	(20.170)	24.720
COROIDEREMIA	11.068	(4.973)	6.095
HDAC6	43.346	(19.476)	23.870
TAU y TAUP301S	34.779	(15.627)	19.152
TTL	22.483	(10.102)	12.381
INFEC/16	139.992	-	139.992
ECO/16	170.602	-	170.602
NEURO/16	176.545	-	176.545
TERATOOL	242.306	-	242.306
INMUNO	73.504	-	73.504
MATBOX	71.731	(32.230)	39.501
RETOS VACUNAS	253.501	-	253.501
RETOS ZITOMABS	294.568	-	294.568
INTENSO	25.491	(6.354)	19.137
	9.233.190	(4.271.629)	4.961.561

Todos estos proyectos están encaminados a la mejora de los conocimientos directamente aplicables a la labor del Grupo.

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS DE ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES CORRESPONDIENTES AL PERIODO DE TRES MESES TERMINADO EL 31 DE MARZO DE 2018

El Grupo sigue la política de no empezar a amortizar los proyectos hasta que no se encuentran terminados.

8.2. Inmovilizado intangible totalmente amortizado

Al 31 de marzo de 2018 el Grupo tenía elementos del inmovilizado intangible, todavía en uso, y totalmente amortizados cuyo valor contable ascendía a 2.006.050 euros según el cuadro adjunto:

	Euros	
	31.03.2018 (No auditado)	31.12.2017 (Auditado)
Desarrollo	1.988.165	1.746.023
Propiedad industrial	3.300	-
Aplicaciones informáticas	15.185	15.185
	2.006.650	1.761.208

8.3. Activos afectos a garantías y restricciones de la titularidad

Al 31 de marzo de 2018 y a 31 de marzo de 2017 no existen activos intangibles significativos sujetos a restricciones de titularidad o pignoralos como garantías de pasivos.

8.4. Seguros

El Grupo tiene contratadas varias pólizas de seguro para cubrir los riesgos a que están sujetos los bienes del inmovilizado material. La cobertura de estas pólizas se considera suficiente.

8.5. Subvenciones

El Grupo ha recibido las subvenciones que se recogen en la nota 26 para la financiación parcial para sus inversiones en proyectos de desarrollo.

9. Inmovilizado material

El detalle y movimiento de las partidas incluidas en Inmovilizado material es el siguiente:

31.03.2018	Terrenos	Construcciones	Instalaciones técnicas y maquinaria	Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	Inmovilizado en curso y anticipos	Total
Coste al 1 de enero de 2018 (Auditado)	185.860	2.564.757	971.054	622.054	179.933	4.523.658
Altas del ejercicio	-	-	-	12.509	-	12.509
Altas por Combinaciones de negocio	-	-	-	-	-	-
Bajas	-	-	-	-	-	-
Coste al 31 de Marzo de 2018 (No auditado)	185.860	2.564.757	971.054	634.563	179.933	4.536.167
Amortización acumulada al 1 de enero de 2018 (Auditado)	-	(303.762)	(800.854)	(489.879)	-	(1.394.495)
Alta Amortizaciones	-	(3.273)	(25.761)	(10.480)	-	(39.514)
Altas por Combinaciones de negocio	-	-	-	-	-	-
Bajas Amortizaciones	-	-	-	-	-	-
Amortización acumulada al 31 de Marzo de 2018 (No auditado)	-	(307.035)	(626.615)	(500.359)	-	(1.434.009)
Valor neto contable al 31 de Marzo de 2018 (No auditado)	185.860	2.257.721	344.439	134.204	179.933	3.102.158

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS DE ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES CORRESPONDIENTES AL PERIODO DE TRES MESES TERMINADO EL 31 DE MARZO DE 2018

31.12.2017	Terrenos	Construcciones	Instalaciones técnicas y maquinaria	Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	Inmovilizado en curso y anticipos	Total
Coste al 1 de enero de 2017 (Auditado)	185.860	2.564.757	960.405	595.337	61.983	4.368.342
Altas del ejercicio	-	-	10.649	26.717	117.950	155.316
Altas por Combinaciones de negocio	-	-	-	-	-	-
Bajas	-	-	-	-	-	-
Coste al 31 de Diciembre de 2017 (Auditado)	185.860	2.564.757	971.054	622.054	179.933	4.523.658
Amortización acumulada al 1 de enero de 2017 (Auditado)	-	(253.159)	(485.305)	(449.111)	-	(1.187.575)
Alta Amortizaciones 2017	-	(50.603)	(115.549)	(40.768)	-	(206.920)
Altas por Combinaciones de negocio	-	-	-	-	-	-
Bajas Amortizaciones 2017	-	-	-	-	-	-
Amortización acumulada al 31 de Diciembre de 2017 (Auditado)	-	(303.762)	(600.854)	(489.879)	-	(1.394.495)
Valor neto contable al 31 de Diciembre de 2017 (Auditado)	185.860	2.260.995	370.200	132.175	179.933	3.129.163

Durante el primer trimestre de 2018 han tenido lugar altas de inmovilizado material relacionadas con la adquisición de un servidor y equipo informático, un contador celular y un espectrofotómetro. Las altas de los tres primeros meses de 2017 (8.268 euros) se correspondieron con la adquisición de equipos informáticos, bandejas industriales y un termociclador.

El gasto por amortización del inmovilizado material a 31 de marzo de 2017 fue de 50.698 euros.

9.1. Pérdidas por deterioro

Durante el periodo 1 de enero de 2018 a 31 de marzo de 2018 no se han reconocido ni revertido correcciones valorativas por deterioro significativas para ningún inmovilizado material individual.

9.2. Bienes totalmente amortizados

Los bienes del Grupo totalmente amortizados y en uso son:

	Euros	
	31.03.2018 (No auditado)	31.12.2017 (Auditado)
Instalaciones técnicas.	154.446	128.868
Utillaje	3.260	3.260
Mobiliario	960	960
Equipo proceso información	6.549	6.549
Otro inmovilizado material	253.405	253.405
	418.620	393.042

9.3. Inmovilizado material afecto a reversión y garantías

Al 31 de marzo de 2018 no hay inmovilizado afecto a reversión.

La matriz del grupo tiene firmado un préstamo garantizado por garantías real constituida sobre terrenos y construcciones correspondientes a las instalaciones principales que posee en el Parque Tecnológico Agroindustrial de Jerez de la Frontera. (Cádiz), el importe pendiente de cancelar a 31 de Marzo de 2018 es de 295.618 Euros y fecha de vencimiento Mayo 2030.

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS DE ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES CORRESPONDIENTES AL PERIODO DE TRES MESES TERMINADO EL 31 DE MARZO DE 2018

9.4. Bienes bajo arrendamiento financiero

El grupo cuenta con un inmovilizado material adquirido bajo la modalidad de arrendamiento financiero. El detalle y movimiento de esta partida se recoge en la nota 10.1.2.

9.5. Bienes bajo arrendamiento operativo

No hay contratos de arrendamiento operativo en el periodo de estos estados financieros consolidados intermedios.

10. Análisis de instrumentos financieros

10.1. Análisis por categoría

10.1.1. Activos financieros

El valor en libros de cada una de las categorías de instrumentos financieros es el siguiente:

31.03.2018 (No auditado)	Euros					
	No corriente			Corriente		
	A coste amortizado o coste	A valor Razonable	Total	A coste amortizado o coste	A valor Razonable	Total
	Valor contable			Valor contable		
Préstamos y partidas a cobrar	-	-	-	-	-	-
Depósitos y fianzas	92.147	-	92.147	500	-	500
Otros activos financieros	-	-	-	882.531	-	882.531
Clientes por ventas y prestación de servicios	-	-	-	721.008	-	721.008
Otras cuentas a cobrar	-	-	-	245.746	-	245.746
Total	92.147	-	92.147	1.849.785	-	1.849.785
Instrumentos de patrimonio	-	-	-	-	-	-
Cotizados	-	-	-	-	-	-
No cotizados	-	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	-	-	-
Total activos financieros (No auditado)	92.147	-	92.147	1.849.785	-	1.849.785

31.12.2017 (Auditado)	Euros					
	No corriente			Corriente		
	A coste amortizado o coste	A valor Razonable	Total	A coste amortizado o coste	A valor Razonable	Total
	Valor contable			Valor contable		
Préstamos y partidas a cobrar	-	-	-	-	-	-
Depósitos y fianzas	90.275	-	90.275	500	-	500
Otros activos financieros	-	-	-	882.531	-	882.531
Clientes por ventas y prestación de servicios	-	-	-	1.395.350	-	1.395.350
Otras cuentas a cobrar	-	-	-	234.035	-	234.035
Total	90.275	-	90.275	2.512.416	-	2.512.416
Instrumentos de patrimonio	-	-	-	-	-	-
Cotizados	-	-	-	-	-	-
No cotizados	-	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	-	-	-
Total activos financieros (Auditado)	90.275	-	90.275	2.512.416	-	2.512.416

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS DE ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES CORRESPONDIENTES AL PERIODO DE TRES MESES TERMINADO EL 31 DE MARZO DE 2018

La principal magnitud recogida en el activo Corriente dentro del epígrafe es la partida de clientes.

Cientes

Con fecha de 28 de diciembre del 2017, La sociedad dominante facturo por importe de 746 miles de euros más IVA la venta del proyecto de I+D denominado "Desarrollo de vacuna contra la ppc de eficacia superior a las vacunas tradicionales vivas atenuadas y con la seguridad de las vacunas muertas", para el desarrollo de una nueva vacuna recombinante realizada en la plataforma Flylife.

La sociedad dominante tiene firmado un contrato de opción de compra de los derechos de este proyecto para el primer semestre del ejercicio 2018 con la Sociedad PPC Investigaciones Biotech, A.I.E. A la fecha de formulación de estos estados financieros consolidados intermedios condensados, los Administradores de la Sociedad Dominante tienen la intención de ejercitar dicho derecho.

Según el contrato firmado por las partes este saldo será abonado durante el ejercicio 2018 siendo el último hito de pago con fecha de Julio 2018.

A fecha de cierre de estos estados financieros intermedios se ha cobrado un total de 221.795 euros.

La sociedad dominante del grupo procedió en 2016 a reconocer una dotación por importe de 849.182 euros, correspondiente al saldo del contrato de venta firmado por la sociedad dominante de fecha de 30 de junio de 2014 por la licencia no exclusiva del sistema Flylife, propiedad de Bionaturis, para el desarrollo de BNTs por un precio total de 1.100.000 euros.

En el transcurso del ejercicio 2014 se completó con éxito la etapa de cualificación operacional y por tanto se procedió a la facturación pactada con el licenciataria. Esta cantidad no es reembolsable ni dependiente de ningún hito siguiente. El calendario inicial de pagos expuesto en el contrato fue el siguiente:

- 50% antes del 31 de enero de 2015
- 50% antes del 30 de marzo de 2015

Con fecha 19 de abril de 2016 ,tras abrir un periodo de negociación , se establece un nuevo calendario de pagos a razón de 40.000 euros mensuales a partir de febrero de 2016 hasta noviembre de 2017, más un último pago de 220.000 euros en diciembre de 2017.

A fecha de 31 de Diciembre 2016 recibió, transferencias por importe de Doscientos cincuenta mil ochocientos dieciocho Euros, un 23% del total del contrato y siendo reconocido una dotación por importe de la cantidad pendiente por importe de Ochocientos Cuarenta y Nueve mil Ciento Ochenta y dos euros.

Depósitos y fianzas

Durante el ejercicio 2015 la Sociedad Dominante realizó una entrega a cuenta de 850.000 euros como señal y parte de pago para la adquisición del 100% de las participaciones de una compañía. Posteriormente, mediante hecho relevante de fecha de 3 de Diciembre del 2015, se puso en conocimiento del mercado que los vendedores comunicaron la desestimación de la oferta conjunta presentada por la Sociedad Dominante y un socio inversor, habiendo optado por aceptar la oferta de un tercero. Como consecuencia de este hecho, la Sociedad Dominante reclamó sin éxito a los vendedores, por vía amistosa la devolución del importe entregado a cuenta, por lo cual, con fecha 16 de marzo de 2016, se presentó una demanda de juicio ordinario en ejercicio de acción de incumplimiento contractual y reclamación de cantidad contra los vendedores en el Juzgado de Primera Instancia de Madrid, donde se les reclama las cantidades entregadas a cuentas y una penalización igual a la cantidad entregada.

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS DE ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES CORRESPONDIENTES AL PERIODO DE TRES MESES TERMINADO EL 31 DE MARZO DE 2018

La Sociedad dominante ha contratado a KPMG Abogados para la defensa jurídica de la demanda. En el transcurso del proceso KPMG Abogados manifestó como probable (> 50 % de probabilidad) la posibilidad de que la demanda pudiera prosperar y de que se produjera la recuperabilidad de los importes reclamados.

Con fecha de Septiembre de 2016 se admite a trámite una demanda reconvenzional frente a la sociedad, celebrándose la audiencia previa el día 13 de Diciembre de 2017.

Con fecha 9 de mayo de 2018 se ha dictado sentencia desestimando íntegramente la demanda y declarando la correcta resolución del Contrato de Promesa de Compraventa. La Sociedad dominante ha decidido que va a interponer recurso de apelación contra la misma. Los Administradores de la Sociedad Dominante, así como sus asesores legales, han evaluado como posible el éxito de dicho recurso.

El resto de activos financieros a largo plazo correspondientes a Instrumentos de patrimonio no tienen un plazo de vencimiento definido.

Durante el primer trimestre de 2018 del 2018 el Grupo ha dotado una provisión por insolvencias de clientes por importe de 77.808 euros.

10.1.2. Pasivos financieros.

	Euros	
	31.03.2018 (No auditado)	
	A coste amortizado o coste	
	No corriente	Corriente
Tipo variable	979.884	101.475
Tipo variable	-	-
	33.816	13.384
	5.841.699	1.050.725
Proveedores	-	38.652
Otras cuentas a pagar	-	1.080.507
Total pasivos financieros	6.855.399	2.284.743

	Euros	
	31.12.2017 (Auditado)	
	A coste amortizado o coste	
	No corriente	Corriente
<i>Débitos y partidas a pagar</i>		
Deudas con entidades de crédito		
Tipo variable	996.985	115.197
Deudas con empresas del grupo y asociadas		
Tipo variable	-	-
Acreeedores por arrendamiento financiero	37.194	13.297
Otros pasivos financieros	6.135.197	656.458
Acreeedores comerciales y otras cuentas a pagar		
Proveedores	-	23.924
Otras cuentas a pagar	-	1.179.463
Total pasivos financieros	7.169.376	1.988.339

La matriz del grupo tiene firmado un préstamo garantizado por garantías real constituida sobre terrenos y construcciones correspondientes a las instalaciones principales que posee en el Parque Tecnológico Agroindustrial de Jerez de la Frontera. (Cádiz), el importe pendiente de cancelar a 31 de marzo del 2018 es de 295.618 Euros y fecha de vencimiento de mayo del 2030.

La magnitud de los pasivos financieros formada por las deudas con entidades de crédito tienen vencimientos que van desde 2018 hasta 2030, teniendo en su mayoría periodicidad mensual.

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS DE ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES CORRESPONDIENTES AL PERIODO DE TRES MESES TERMINADO EL 31 DE MARZO DE 2018

El tipo de interés obtenido va desde Euribor + 3% hasta Euribor + 6,05%, dependiendo de la finalidad y la duración.

La partida de "Otros pasivos financieros" está formada por Incentivos reembolsables y deudas con entidades no financieras a devolver por el Grupo.

En cuanto a los incentivos son concedidos por Entidades Públicas de fomento de la actividad económica como puede ser el Ministerio de Industria y por entidades dedicadas a la promoción de la actividad investigadora como es el Centro para el Desarrollo Tecnológico e Industrial (CDTI) y la Corporación Tecnológica de Andalucía (CTA).

Todas estas ayudas tienen un seguimiento en la ejecución y cumplimiento de los hitos por parte de la entidad concedente con el fin de evitar incumplimientos.

La mayor parte de estas ayudas son a tipo de interés bonificado, llegando su duración hasta el 2028.

Con fecha 25 de julio de 2017 BTC Diez S.à.r.l. ("BTC") concedió a la Matriz un préstamo convertible por importe de 1.500.000 euros de principal, con vencimiento 31 de diciembre de 2017 e interés anual de 10% pagadero a vencimiento.

Con fecha 1 de enero de 2018, la Matriz y BTC Diez S.à.r.l., han suscrito una adenda a dicho Contrato de Préstamo Convertible por el que, BTC Diez S.à.r.l. renuncia a la posibilidad de convertirlo en nuevas acciones de Bionaturis. Asimismo, ambas partes establecen como nueva fecha de vencimiento el 25 de julio de 2021.

Los vencimientos de las deudas bancarias y no bancarias son los siguientes:

	2018	2019	2020	2021	2022	Años posteriores	Total no corriente
Deudas							
Deudas con entidades de crédito	101.475	627.154	67.859	51.146	40.066	193.659	979.884
Acreedores por arrendamiento financiero	13.384	13.384	13.384	7.048			33.816
Otros pasivos financieros	1.050.725	968.309	815.930	2.294.274	540.341	1.222.845	5.841.699
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar							
Proveedores	38.652	-	-	-	-	-	-
Acreedores varios	1.080.507	-	-	-	-	-	-
Total pasivos financieros (No auditado)	2.284.743	1.608.847	897.173	2.352.468	580.407	1.416.504	6.855.399

11. Existencias

Las existencias en poder del grupo a cierre del ejercicio son las siguientes:

	Euros	
	31.03.2018 (No auditado)	31.12.2017 (Auditado)
Existencias Comerciales	43.944	44.495
	43.944	44.495

12. Seguros

El Grupo tiene contratadas varias pólizas de seguro para cubrir los riesgos a que están sujetos las existencias. La cobertura de estas pólizas se considera suficiente.

13. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes

	Euros	
	31.03.2018 (No auditado)	31.12.2017 (Auditado)

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS DE ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES CORRESPONDIENTES AL PERIODO DE TRES MESES TERMINADO EL 31 DE MARZO DE 2018

Tesorería	369.189	445.618
Cuentas de liquidez	41.267	59.554
Total	410.456	505.172

Todos los saldos son de libre disposición. El Grupo mantiene su tesorería y activos líquidos equivalente en entidades financieras de elevado nivel crediticio.

14. Fondos propios

14.1. Capital

Al 31 de marzo de 2018 y el 31 de diciembre de 2017 el capital social de la Sociedad Dominante está representado por 5.090.179 acciones de 0,05 euros de valor nominal cada una totalmente desembolsadas.

La Junta General de Accionistas celebrada el 21 de junio de 2017 aprobó además la delegación en el consejo de administración la facultad de aumentar el capital social de la sociedad dominante en los términos del artículo 297.1.b de la ley de sociedades de capital por un importe máximo del capital suscrito y desembolsado a la fecha de la celebración de dicha Junta y dentro del plazo máximo de 5 años a contar desde el 21 de Junio del 2017.

Los socios que participan directa o indirectamente en el capital social de la Sociedad a 31 de marzo de 2018 en un porcentaje igual o superior al 10% son las siguientes:

Socios	31.03.2018 (No auditado)	31.12.2017 (Auditado)
	% Part.	% Part.
Victor Infante Viñolo	39,28%	39,28%
Socios Minoritarios	60,72%	60,72%
	100,00%	100,00%

14.2. Reservas

	Euros	
	31.03.2018 (No auditado)	31.12.2017 (Auditado)
Reservas de la sociedad dominante:		
Reservas no distribuibles:		
- Reserva legal	58.173	58.173
Reservas de libre disposición:		
- Reservas voluntarias	1.832.503	1.830.883
- Reservas por pérdidas y ganancias actuariales y otros ajustes	360.932	344.524
- Resultados de ejercicios anteriores	(1.684.008)	(1.998.934)
Total reservas de la sociedad dominante	567.600	234.646
Reservas en sociedades consolidadas	558.424	953.705
Reservas en sociedades puestas en equivalencia	-	-
TOTAL	1.126.024	1.188.351

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS DE ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES CORRESPONDIENTES AL PERIODO DE TRES MESES TERMINADO EL 31 DE MARZO DE 2018

14.2.1. Prima de emisión.

La prima de emisión de acciones es de libre disposición y asciende en el cierre de Marzo a 5.626.017 euros, al igual que al 31 de diciembre de 2017.

14.2.2. Reserva legal

La reserva legal se ha dotado de conformidad con el artículo 274 de la Ley de Sociedades de Capital. Este artículo exige que, en todo caso, una cifra igual al 10% del beneficio del ejercicio se destine a reserva legal, hasta que ésta alcance, al menos, el 20% del capital social.

La reserva legal, mientras no supere el límite indicado, solo podrá destinarse a la compensación de pérdidas en el caso de que no existan otras reservas disponibles suficientes para este fin.

14.2.3. Reserva estatutaria

El Grupo no tiene dotadas Reservas de este tipo.

14.3. Acciones propias

La sociedad con motivo de la salida al Mercado Alternativo Bursátil firmó un contrato de liquidez con el banco colocador (BEKA FINANCE). Dicho acuerdo recogía para ser gestionado por BANKIA tanto la entrega de un determinado importe en acciones propias como el depósito de una cantidad en efectivo. El objeto de este contrato es permitir a los inversores la negociación de las acciones de las sociedades, asegurando que cualquier persona interesada tenga la posibilidad de comprar o vender acciones.

A 31 de marzo de 2018, la Sociedad cuenta con 39.049 acciones propias en depósito en la cuenta de liquidez por un valor de 91.966 euros. Durante el periodo 1 de enero de 2018 a 31 de marzo de 2018 se han realizado operaciones de compra y venta de 107.594 y 71.279 euros respectivamente.

Al término del ejercicio 2017 la sociedad poseía 30.376 acciones propias. Todas las acciones propias están totalmente desembolsadas.

El movimiento habido en los valores propios durante el periodo 1 de enero de 2018 a 31 de marzo de 2018:

	Euros
A 1 de enero de 2018 (Auditado)	(55.651)
Ventas	71.279
Adquisiciones	(107.594)
A 31 de marzo de 2018 (No auditado)	(91.966)
	Euros
A 1 de enero de 2017 (Auditado)	(129.630)
Ventas	268.268
Adquisiciones	(194.289)
A 31 de diciembre de 2017 (Auditado)	(55.651)

15. Socios externos

En esta partida están recogidos los saldos correspondientes al 30% de la participación de los socios en la subsidiaria BNT PACIFIC, con sede en Hong Kong.

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS DE ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES CORRESPONDIENTES AL PERIODO DE TRES MESES TERMINADO EL 31 DE MARZO DE 2018

16. Subvenciones de capital recibidas

El Grupo recibe subvenciones con la finalidad de financiar principalmente su inversión en I+D. El detalle de las principales subvenciones de capital no reintegrables recibidas por la matriz del grupo que aparecen en el balance bajo el epígrafe "Subvenciones, donaciones y legados recibidos" es el siguiente:

Título	Organismo público o privado	Tipo de Entidad	IMPORTE 31.03.2018 (No auditado)
PROYECTO FLYLIFE-CTA	CORPORACIÓN TECNOLÓGICA DE ANDALUCÍA	AUTONÓMICA	15.779
PROYECTO SNCINTEGRA	CENTRO DESARROLLO TECNOL. INDUSTRIAL	NACIONAL	161.551
PROYECTO ADELIS	CENTRO DESARROLLO TECNOL. INDUSTRIAL	NACIONAL	86.111
PROYECTO AQUAFly-CTA	CORPORACIÓN TECNOLÓGICA DE ANDALUCÍA	AUTONÓMICA	12.851
PROYECTO BENTOFEV-CTA	CORPORACIÓN TECNOLÓGICA DE ANDALUCÍA	AUTONÓMICA	36.978
PROYECTO BOVIHEALTH	CORPORACIÓN TECNOLÓGICA DE ANDALUCÍA	AUTONÓMICA	38.619
PROYECTO CERVIPRO-CDTI	CENTRO DESARROLLO TECNOL. INDUSTRIAL	NACIONAL	82.719
PROYECTO KIMERA CTA	CONSEJERÍA INNOVACIÓN, CIENCIA Y EMPRESA	AUTONÓMICA	13.881
PROYECTO FLYLIFE	CONSEJERÍA INNOVACIÓN, CIENCIA Y EMPRESA	AUTONÓMICA	10.595
PROYECTO BIOMAP	CENTRO DESARROLLO TECNOL. INDUSTRIAL	NACIONAL	189.194
PROYECTO RETOS-LEISH	MINISTERIO DE ECONOMÍA Y COMPETITIVIDAD	NACIONAL	100.454
PROYECTO LEISH-CTA	CORPORACIÓN TECNOLÓGICA DE ANDALUCÍA	AUTONÓMICA	9.900
PROYECTO -MATBOX	FONDO EUROPEO	EUROPEO	35.199
PROYECTO -INTENSO	FONDO EUROPEO	EUROPEO	97.117
PROYECTO TERATOOL	GOBIERNO VASCO	AUTONÓMICA	26.333
			917.281

Con esta financiación el Grupo puede hacer frente a las necesidades de inversión en Gastos de I+D para mantener y ampliar su capacidad tecnológica.

El movimiento de estas subvenciones ha sido el siguiente:

	31.03.2018 (No auditado)	31.12.2017 (Auditado)
Saldo al 1 de enero	1.133.282	1.014.219
Subvenciones concedidas en el ejercicio y ajuste consolidación	60.194	355.974
Traspaso a Resultado de subvenciones	(65.408)	(236.911)
Saldo al final del periodo	1.128.068	1.133.282

Todas las subvenciones han sido cobradas al 31 de marzo de 2018.

17. Préstamos con entidades de crédito.

Los vencimientos de los préstamos bancarios son los siguientes:

Valores a 31.03.2018 (No auditado)	Tipo	Moneda	Tipo nominal	Año de vencimiento	Valor nominal	Valor contable	
						Corriente	No corriente
No vinculadas – Entidades de crédito							
Préstamo hipotecario	Euros	Euribor+3%	2030	295.618	20.276	275.342	
Préstamo bancario	Euros	3,50%	2018	17.401	17.401	-	
Préstamo bancario	Euros	Euribor+2,24%	2019	575.000		575.000	
Tarjetas de Crédito	Euros		2018	2.937	2.937	-	
Póliza de crédito	Euros	Euribor+6,05%	2018	1.069	1.069	-	
Préstamo bancario	Euros	Euribor+2,85%	2018	12.500	12.500	-	
Préstamo bancario	Euros	Euribor+4,35%	2020	54.370	20.357	34.013	
Préstamo bancario	Euros	Euribor+2,85%	2022	122.464	26.935	95.529	
Total Entidades de crédito.				1.081.359	101.475	979.884	

La matriz del grupo tiene firmado un préstamo garantizado por garantías real constituida sobre terrenos y construcciones correspondientes a las instalaciones principales que posee en el Parque Tecnológico Agroindustrial de Jerez de la Frontera (Cádiz), el importe pendiente de cancelar a 31 de marzo del 2018 es de 295.618 Euros y fecha de vencimiento de Mayo del 2030.

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS DE ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES CORRESPONDIENTES AL PERIODO DE TRES MESES TERMINADO EL 31 DE MARZO DE 2018

18. Acreedores por arrendamiento financiero

La cuenta de maquinaria del balance consolidado incluye el importe de 68.778 euros de bienes bajo contratos de arrendamiento financiero de equipos. Los importes se muestran a continuación:

	31.03.2018 (No auditado)	31.12.2017 (Auditado)
Coste	68.778	68.778
Amortización Acumulada	(13.378)	(11.343)
Valor neto	55.400	57.435

19. Otras provisiones

El Grupo no ha dotado ni aplicado provisiones referentes a Actuaciones Medioambientales, Reestructuraciones, Litigios ni Contraprestaciones contingentes en combinaciones de negocios.

No existen por tanto movimientos en dichas partidas en el balance.

20. Impuestos diferidos

	Euros			
	31.03.2018 (No auditado)		31.12.2017 (Auditado)	
	No corriente	Corriente	No corriente	Corriente
Activos				
Activos por impuesto diferido	3.536.512	-	3.536.512	-
Activos por impuesto corriente	-	-	-	-
Impuesto sobre el valor añadido y similares	-	242.559	-	234.589
	3.536.512	242.559	3.536.512	234.589
Pasivos				
Pasivos por impuesto diferido	394.914	-	398.884	-
Impuesto sobre el valor añadido y similares	-	-	-	165.575
Seguridad Social	-	32.645	-	33.555
Retenciones	-	99.605	-	86.680
	394.914	132.250	398.884	285.810

El Grupo ha reconocido activos por impuestos diferidos por importe de 3.536.512 euros al 31 de marzo de 2018 y 31 de diciembre de 2017.

21. Ingresos y gastos

La Dirección gestiona el Grupo considerando todas las actividades bajo un mismo segmento, por lo que no presenta información segmentada.

21.1. Desglose cifra de Negocio

	Euros	
	31.03.2018 (No auditado)	31.03.2017 (No auditado)
Ventas de productos	16.133	15.938
Prestación de servicios	127.377	240.157
	143.510	256.095

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS DE ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES CORRESPONDIENTES AL PERIODO DE TRES MESES TERMINADO EL 31 DE MARZO DE 2018

El importe neto de la cifra de negocios correspondiente a las actividades ordinarias del Grupo se distribuye geográficamente como sigue:

	Euros	
	31.03.2018 (No auditado)	31.03.2017 (No auditado)
Europa	108.135	249.474
América	12.875	996
Oriente Medio	22.500	5.625
	143.510	256.095

21.2. Consumo de mercaderías, materias primas y otras materias consumibles

	Euros	
	31.03.2018(No auditado)	31.03.2018(No auditado))
Consumo de materias primas y otros		
Compras nacionales	32.841	43.460
Compras extranjeras	8.134	3.278
Variación de existencias	552	-
	41.527	46.738
Trabajos realizados por otras empresas	13.085	5.579
	54.612	52.317

Dentro del concepto de “trabajos realizados por otras empresas” se recogen los gastos necesarios derivados de subcontratación para la realización de determinados proyectos de investigación.

21.3. Gastos de personal

Los gastos totales en concepto de gastos de personal son los siguientes:

	Euros	
	31.03.2018 (No auditado)	31.03.2017 (No auditado)
Gastos de Personal	389.787	320.317
Cargas Sociales		
Seguridad Social a cargo de la empresa	72.847	65.492
	462.634	385.809

No existen planes de remuneración de empleados basados en pagos sobre acciones a la fecha de elaboración de estos estados financieros intermedios consolidados consolidadas ni en el ejercicio anual 2017.

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS DE ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES CORRESPONDIENTES AL PERIODO DE TRES MESES TERMINADO EL 31 DE MARZO DE 2018

22. Otros gastos de explotación

El Grupo ha tenido los siguientes gastos de gestión desglosados en el periodo 1 de enero de 2018 a 31 de marzo de 2018:

	31.03.2018 (No auditado)	31.03.2017 (No auditado)
Gastos I+D	20.652	66.504
Alquileres	14.037	12.792
Reparaciones y Conservación	12.537	11.460
Servicios Profesionales	141.877	57.190
Transportes	-	225
Primas de Seguro	3.467	4.842
Servicios bancarios	1.313	1.119
Publicidad y Relaciones Públicas	2.819	2.517
Suministros	14.413	11.777
Otros Servicios	81.724	56.697
Perdidas, deterioros y vari de prov oper	77.808	-
Otros	990	545
	371.637	225.668

23. Impuesto sobre beneficios y situación fiscal

La conciliación entre el importe neto de ingresos y gastos del ejercicio y la base imponible del impuesto sobre beneficios generados por las sociedades españolas es la siguiente:

	31.03.2018 (No auditado)	31.03.2017 (No auditado)
Saldo de ingresos y gastos antes de impuestos del ejercicio	(671.038)	(342.647)
Gastos (ingresos) no deducibles	20.892	-
Otros ajustes al impuesto sobre sociedades	-	9.698
Base Imponible	(650.146)	(332.949)

El impuesto sobre sociedades corriente resulta de aplicar un tipo impositivo del 25% sobre la base imponible.

Quedan pendientes de aplicación deducciones por inversión y empleo en proyectos de investigación y desarrollo y por donaciones cuyos importes y plazos son los siguientes:

DEDUCC. PTES. INVERSIÓN Y EMPLEO			DEDUCC. PTES. POR DONATIVOS		
Año	Euros	Ultimo año	Año	Euros	Ultimo año
2007	96.121	2025	2009	8.200	2019
2008	226.483	2026	2010	31.500	2020
2009	276.452	2027	2011	21.000	2021
2010	207.600	2028	2012	7.000	2022
2011	329.036	2029	2013	7.000	2023
2012	327.615	2030	2014	7.000	2024
2013	364.632	2031	2015	7.500	2025
2014	253.437	2032	2016	8.000	2026
2015	206.030	2033	2017	8.000	2027
2016	151.579	2034			
2017	291.876	2035			
	2.730.861			105.200	

En el ejercicio 2017, la sociedad matriz optó por aplicar la deducción por I+D generada durante el ejercicio 2016, solicitando el abono del 80% del importe consignado, conforme a la normativa del Impuesto de Sociedades que establece que:

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS DE ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES CORRESPONDIENTES AL PERIODO DE TRES MESES TERMINADO EL 31 DE MARZO DE 2018

En el caso de entidades a las que resulte de aplicación el tipo de gravamen general o el previsto en el apartado 6 del artículo 29 de la Ley, las deducciones por actividades de investigación y desarrollo e innovación tecnológica a que se refiere el artículo 35 de la Ley, podrán, opcionalmente, quedar excluidas del límite del 25%, y aplicarse con un descuento del 20% de su importe.

DEDUCC. POR BIN's PENDIENTES	
Año	Euros
2012	5.978
2015	257.308
2016	350.512
2017	86.653
	700.451

El Grupo tiene pendientes de inspección por las autoridades fiscales los cuatro últimos ejercicios de los principales impuestos que le son aplicables.

	Ejercicios Abiertos
Impuestos Sobre sociedades	2013-2017
Impuesto sobre el valor añadido	2014-2017
Impuesto sobre la renta Personas Físicas	2014-2017
Impuesto de Actividades Económicas	2014-2017
Seguridad Social	2014-2017

Como consecuencia, entre otras, de las diferentes posibles interpretaciones de la legislación fiscal vigente, podrían surgir pasivos adicionales como consecuencia de una inspección. En todo caso, los administradores consideran que dichos pasivos, caso de producirse, no afectarán significativamente a los estados financieros intermedios.

24. Resultado financiero

	Euros	
	31.03.2018 (No auditado)	31.03.2017 (No auditado)
Ingresos financieros:		
De participaciones en instrumentos de patrimonio	-	-
- En empresas del grupo y asociadas	-	-
- En terceros	-	-
De valores negociables y otros instrumentos financieros	-	-
- De empresas del grupo y asociadas	-	-
- De terceros	-	3
Gastos financieros:		
Por deudas con empresas del grupo y asociadas	-	-
Por deudas con terceros	(21.730)	(8.054)
Por actualización de provisiones	-	-
Variación de valor razonable en instrumentos financieros:		
Cartera de negociación y otros	-	-
Imputación al resultado del ejercicio por activos financieros disponibles para la venta	-	55.091
Diferencias de cambio	(108)	-
Cambio valor en instrumentos financieros	-	-
Resultado financiero	(21.838)	47.040

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS DE ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES CORRESPONDIENTES AL PERIODO DE TRES MESES TERMINADO EL 31 DE MARZO DE 2018

25. Saldos y Transacciones con partes Vinculadas

En el periodo 1 de Enero de 2018 a 31 de Marzo de 2018 no se han producido transacciones ni se tienen saldos con partes vinculadas.

26. Contingencias

Durante el ejercicio 2015 la Sociedad Dominante realizó una entrega a cuenta de 850.000 euros como señal y parte de pago para la adquisición del 100% de las participaciones de una compañía. Posteriormente, mediante hecho relevante de fecha de 3 de Diciembre del 2015, se puso en conocimiento del mercado que los vendedores comunicaron la desestimación de la oferta conjunta presentada por la Sociedad Dominante y un socio inversor, habiendo optado por aceptar la oferta de un tercero. Como consecuencia de este hecho, la Sociedad Dominante reclamó sin éxito a los vendedores, por vía amistosa la devolución del importe entregado a cuenta, por lo cual, con fecha 16 de marzo de 2016, se presentó una demanda de juicio ordinario en ejercicio de acción de incumplimiento contractual y reclamación de cantidad contra los vendedores en el Juzgado de Primera Instancia de Madrid, donde se les reclama las cantidades entregadas a cuentas y una penalización igual a la cantidad entregada.

La Sociedad dominante ha contratado a KPMG Abogados para la defensa jurídica de la demanda. En el transcurso del proceso KPMG Abogados manifestó como probable (> 50 % de probabilidad) la posibilidad de que la demanda pudiera prosperar y de que se produjera la recuperabilidad de los importes reclamados.

Con fecha de Septiembre de 2016 se admite a trámite una demanda reconventional frente a la sociedad, celebrándose la audiencia previa el día 13 de Diciembre de 2017.

Con fecha 9 de mayo de 2018 se ha dictado sentencia desestimando íntegramente la demanda y declarando la correcta resolución del Contrato de Promesa de Compraventa. La Sociedad dominante ha decidido que va a interponer recurso de apelación contra la misma.

Los Administradores de la Sociedad dominante así como sus asesores legales han evaluado este recurso como posible.

En relación a la subsidiaria de la sociedad (BNT Pacific subsidiaria de Bionaturis), ubicada en Asia, la cual no tiene actividad, está pendiente de la Sentencia del Juzgado en Hong Kong en cuanto a la indemnización del antiguo director ejecutivo ubicado allí. A fecha de la formulación es los estados financieros intermedios consolidados no se ha dictado sentencia al procedimiento sin poder cuantificarse y cualificarse la misma de una forma fiable.

27. Hechos posteriores al cierre

Con posterioridad al cierre de los presentes estados financieros intermedios consolidados han sucedido los siguientes hechos:

En relación al hecho relevante publicado el 30 de noviembre de 2017 por la matriz, en el que se informaba que Bionaturis había suscrito un acuerdo de intenciones vinculante con ADL Biopharma, S.A., en virtud del cual el Socio Único de ésta, BTC Uno S.à.r.l., se comprometía a suscribir íntegramente la ampliación de capital social de Bionaturis por aportación no dineraria del 100% de participaciones sociales de ADL Biopharma, S.A. cabe mencionar como hecho posterior la publicación del hecho relevante con fecha 25 de abril con la aprobación en la Junta General Extraordinaria celebrada en dicha fecha, de la operación mencionada,

Con fecha 26 de abril de 2018 y como resultado también de su aprobación en la Junta General Extraordinaria celebrada el 25 de abril de 2018, la matriz, Bioorganic Research and Services,

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS DE ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES CORRESPONDIENTES AL PERIODO DE TRES MESES TERMINADO EL 31 DE MARZO DE 2018

S.A., cambia de denominación social, pasando a ser ADL Bionatur Solutions, S.A.

En relación a la demanda interpuesta por La Sociedad dominante para la recuperabilidad de la entrega a cuenta de 850.000 euros como señal y parte de pago para la adquisición del 100% de las participaciones de una compañía, la Sociedad dominante ha decidido que interpondrá recurso de apelación a la sentencia desestimatoria recibida.

Con fecha 9 de mayo de 2018 se ha dictado sentencia desestimando íntegramente la demanda y declarando la correcta resolución del Contrato de Promesa de Compraventa. Dicha sentencia, se notificó el 18 de mayo de 2018. La Sociedad dominante ha decidido que va a interponer recurso de apelación contra la misma.

Los Administradores de la Sociedad Dominante, así como sus asesores legales, han evaluado el éxito de este recurso como posible.

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS DE ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES TERMINADO EL 31 DE MARZO DE 2018

FORMULACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE TRES MESES TERMINADO EL 31 DE MARZO DE 2018

El Consejo de Administración de la Sociedad ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A. en fecha 16 de mayo de 2018, y en cumplimiento de los requisitos establecidos en el artículo 253 de la Ley de Sociedades de Capital y del artículo 37 del Código de Comercio, procede a formular los Estados Financieros Intermedios Condensados del periodo del 1 de enero al 31 de marzo de 2018, los cuales vienen constituidos por los documentos anexos que preceden a este escrito, impresos en 48 páginas.

<p>D. Roberto Ramón González de Betofaza García</p> <p>_____</p> <p>En su propio nombre y derecho.</p>	<p>Dña. María del Pilar de la Huerta Martínez</p> <p>_____</p> <p>En su propio nombre y derecho.</p>
<p>D. Emilio Moraleda Martínez</p> <p>_____</p> <p>En su propio nombre y derecho.</p>	<p>D. Juan Fernando Naranjo Quintero</p> <p>_____</p> <p>En su propio nombre y derecho.</p>
<p>D. Víctor Manuel Infante Viñolo</p> <p>_____</p> <p>En su propio nombre y derecho.</p>	<p>D. Juan Molins Monteys</p> <p>_____</p> <p>En su propio nombre y derecho.</p>
<p>D. Carlos Javier Tusquets Trias de Bes (representante persona física de Tusquets Consultores, S.L.)</p> <p>_____</p> <p>En su propio nombre y derecho.</p>	<p>D. José Manuel de la Infiesta Rollán</p> <p>_____</p> <p>En su propio nombre y derecho.</p>

Anexo 6.8. Proforma BNT - Antibióticos a 31 de marzo de 2018.

**INFORMACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADA
PRO FORMA DE ADL BIONATUR GROUP
PARA EL PERIODO INTERMEDIO DE TRES MESES TERMINADO
EL 31 DE MARZO DE 2018**

BALANCE INTERMEDIO CONSOLIDADO PRO FORMA A 31 DE MARZO DE 2018

ACTIVO	Euros								
	Antibióticos (Nota 3)	Grupo BNT (Nota 3)	Entidad Combinada (1)	Presentación Resultado consolidado	Ajustes pro forma			Consolidado Pro forma ADL Bionatur Group	
					Incremento de valor de ADL Bionatur Solutions (Nota 6.1)	Estructura de capital (Nota 6.2)			Costes de la transacción (Nota 6.3)
ACTIVO NO CORRIENTE	32.476.211	14.550.418	47.026.630	-	4.686.820	76.149.063	(76.149.063)	-	51.713.450
Inmovilizado intangible	1.241.911	7.819.601	9.061.512	-	4.686.820	-	-	-	13.748.332
Inmovilizado material	27.623.555	3.102.158	30.725.713	-	-	-	-	-	30.725.713
Inversiones inmobiliarias	1.086.290	-	1.086.290	-	-	-	-	-	1.086.290
Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo	5.400	-	5.400	-	-	-	-	-	5.400
Inversiones financieras a largo plazo	1.248.617	92.147	1.340.764	-	-	76.149.063	(76.149.063)	-	1.340.764
Activos por impuesto diferido	1.270.438	3.536.512	4.806.950	-	-	-	-	-	4.806.950
ACTIVO CORRIENTE	15.147.836	2.310.640	17.458.476	-	-	-	-	-	17.458.476
Existencias	6.725.663	43.944	6.769.607	-	-	-	-	-	6.769.607
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	6.448.941	966.754	7.415.695	-	-	-	-	-	7.415.695
Inversiones financieras a corto plazo	1.023.798	883.031	1.906.829	-	-	-	-	-	1.906.829
Periodificaciones a corto plazo	5.133	6.455	11.588	-	-	-	-	-	11.588
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	944.302	410.456	1.354.758	-	-	-	-	-	1.354.758
TOTAL ACTIVO	47.624.047	16.861.058	64.485.106	-	4.686.820	76.149.063	(76.149.063)	-	69.171.926
PATRIMONIO NETO Y PASIVO									
PATRIMONIO NETO	11.016.114	7.326.002	18.342.116	-	4.686.820	76.149.063	(76.149.063)	(571.118)	22.457.818
Fondos propios	10.984.752	6.330.297	17.315.049	-	4.686.820	76.149.063	(76.149.063)	(571.118)	21.430.751
Capital	29.774.530	254.509	30.029.039	-	-	1.442.217	(29.774.530)	-	1.696.726
Prima de emisión	-	5.626.017	5.626.017	-	-	74.706.846	(5.626.017)	-	74.706.845
Reservas	277.958	3.283.349	3.561.307	-	4.686.820	-	(43.490.128)	-	(35.242.001)
Acciones y participaciones de la sociedad dominante	-	(91.966)	(91.966)	-	-	-	-	-	(91.966)
Resultados de ejercicios anteriores	(16.091.331)	(2.072.325)	(18.163.656)	-	-	-	2.072.325	-	(16.091.331)
Resultado del ejercicio atribuido a la sociedad dominante	-	(669.287)	(669.287)	(3.507.729)	-	-	669.287	(571.118)	(4.078.847)
Otras aportaciones de socios	531.324	-	531.324	-	-	-	-	-	531.324
Resultado del ejercicio	(3.507.729)	-	(3.507.729)	3.507.729	-	-	-	-	-
Ajustes por cambios de valor	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Subvenciones, donaciones y legados recibidos	31.361	1.128.068	1.159.429	-	-	-	-	-	1.159.429
Socios externos	-	(132.363)	(132.363)	-	-	-	-	-	(132.363)
PASIVO NO CORRIENTE	25.410.444	7.250.313	32.660.757	-	-	-	-	-	32.660.757
Deudas a largo plazo	21.399.990	6.855.399	28.255.389	-	-	-	-	-	28.255.389
Deudas con empresas del grupo y asociadas a largo plazo	4.000.000	-	4.000.000	-	-	-	-	-	4.000.000
Pasivos por impuesto diferido	10.454	394.914	405.368	-	-	-	-	-	405.368
PASIVO CORRIENTE	11.197.489	2.284.743	13.482.232	-	-	-	-	571.118	14.053.350
Provisiones a corto plazo	52.910	-	52.910	-	-	-	-	-	52.910
Deudas a corto plazo	6.086.684	1.165.584	7.252.268	-	-	-	-	-	7.252.268
Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo	28.932	-	28.932	-	-	-	-	-	28.932
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	5.028.964	1.119.159	6.148.123	-	-	-	-	571.118	6.719.241
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO	47.624.047	16.861.058	64.485.106	-	4.686.820	76.149.063	(76.149.063)	-	69.171.926

(1) Estas cifras muestran el agregado del balance de situación intermedio consolidado al 31 de marzo de 2018 de Antibióticos y del Grupo BNT. En dicho proceso de agregación no se han identificado operaciones inter-compañía ni diferencias de valoración significativas que debieran de eliminarse o armonizarse, respectivamente.

**CUENTA DE RESULTADOS INTERMEDIA CONSOLIDADA PRO FORMA
CORRESPONDIENTE AL PERIODO DE TRES MESES TERMINADO
AL 31 DE MARZO DE 2018**

	Euros				
	Antibióticos (Nota 3)	Grupo BNT (Nota 3)	Entidad Combinada (1)	Ajustes Pro forma Costes de la transacción (Nota 6.3)	Consolidado Pro forma ADL Bionatur Group
OPERACIONES CONTINUADAS					
Importe neto de la cifra de negocios	3.845.777	143.509	3.989.286	-	3.989.286
Variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación	(258.902)	-	(258.902)	-	(258.902)
Trabajos realizados por la empresa para su activo	-	332.512	332.512	-	332.512
Aprovisionamientos	(1.179.911)	(54.612)	(1.234.523)	-	(1.234.523)
Otros ingresos de explotación	315.651	13.160	328.811	-	328.811
Gastos de personal	(2.498.847)	(462.634)	(2.961.481)	-	(2.961.481)
Otros gastos de explotación	(3.193.130)	(371.637)	(3.564.767)	(761.491)	(4.326.258)
Amortización del inmovilizado	(310.576)	(315.817)	(626.393)	-	(626.393)
Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras	-	87.211	87.211	-	87.211
Excesos de provisiones	-	-	-	-	-
Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado	-	-	-	-	-
Otros resultados	(59.668)	(20.892)	(80.560)	-	(80.560)
RESULTADO DE EXPLOTACIÓN	(3.339.606)	(649.200)	(3.988.806)	(761.491)	(4.750.297)
Ingresos financieros	189	-	189	-	189
Gastos financieros	(179.457)	(21.730)	(201.187)	-	(201.187)
Variación de valor razonable en instrumentos financieros	(99)	-	(99)	-	(99)
Diferencias de cambio	(24.081)	(108)	(24.189)	-	(24.189)
Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	35.325	-	35.325	-	35.325
RESULTADO FINANCIERO	(168.122)	(21.838)	(189.960)	-	(189.960)
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	(3.507.729)	(671.038)	(4.178.766)	(761.491)	(4.940.257)
Impuestos sobre beneficios	-	-	-	190.373	190.373
RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS	(3.507.729)	(671.038)	(4.178.766)	-	(4.749.884)
RESULTADO DEL EJERCICIO	(3.507.729)	(671.038)	(4.178.766)	(571.118)	(4.749.884)
Resultado atribuido a la sociedad dominante		(669.287)			
Resultado atribuido a socios externos		(1.751)			

(1) Estas cifras muestran el agregado de la cuenta de resultados intermedia consolidada al 31 de marzo de 2018 de Antibióticos y del Grupo BNT. En dicho proceso de agregación no se han identificado operaciones inter-compañía ni diferencias de valoración significativas que debieran de eliminarse o armonizarse, respectivamente

NOTAS EXPLICATIVAS DE LA INFORMACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADA PRO FORMA PARA EL PERIODO INTERMEDIO DE TRES MESES TERMINADO EL 31 DE MARZO DE 2018

1. INTRODUCCIÓN: DESCRIPCIÓN DE LA ADQUISICIÓN INVERSA DE ANTIBIÓTICOS DE LEÓN, S.L.U. POR PARTE DE ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A. (ANTERIORMENTE DENOMINADA BIOORGANIC RESEARCH AND SERVICES, S.A.)

El 30 de noviembre de 2017, las sociedades ADL Bionatur Solutions, S.A. (anteriormente denominada Bioorganic Research and Services, S.A.) (en adelante **“ADL Bionatur Solutions”** o la **“Sociedad Adquiriente”**) y Antibióticos de León, S.L.U. (en adelante, **“Antibióticos”** o la **“Sociedad Adquirida”**) suscribieron un acuerdo de intenciones vinculante (el **“Acuerdo Vinculante”**), en virtud del cual BTC Uno S.à.r.l. (en adelante **“BTC”**) como Socio Único de Antibióticos, se comprometió a suscribir íntegramente la ampliación de capital social de ADL Bionatur Solutions mediante la aportación no dineraria de las participaciones sociales representativas de la totalidad del capital social de Antibióticos.

Como consecuencia de la citada operación societaria, Antibióticos pasa a formar parte, como sociedad filial, de ADL Bionatur Solutions, S.A. y sociedades dependientes (en adelante, **“Grupo BNT”**). Debido a que el accionista único de la Sociedad Adquirida recibe el 85% del grupo resultante (en adelante **“ADL Bionatur Group”**), Antibióticos se considera la adquiriente contable, siendo por tanto una adquisición **“inversa”**, que se caracteriza por presentar, a efectos contables, a la sociedad adquirida legal como adquiriente contable y a la sociedad adquiriente legal, como adquirida contable.

Esta estructura de la operación permite el mantenimiento de ADL Bionatur Solutions, S.A. (anteriormente denominada Bioorganic Research and Services, S.A.) como sociedad cotizada en el Mercado Alternativo Bursátil.

La adquisición descrita determina una relación de canje de 28.844.342 acciones ordinarias de ADL Bionatur Solutions de nueva creación, de cinco céntimos de valor nominal cada una de ellas, a cambio de las 29.774.530 acciones de Antibióticos, de un euro de valor nominal cada una de ellas (100% del capital social de Antibióticos). La diferencia entre el valor razonable del patrimonio recibido de Antibióticos por ADL Bionatur Solutions en virtud de la adquisición inversa, y el valor nominal de las nuevas acciones se ha asignado a la prima de emisión (74.706.846 euros). 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 ADL Bionatur Group, tras la Fecha Efectiva de Adquisición, queda distribuido de la siguiente forma:

Accionista	Porcentaje aproximado de participación
BTC Uno S.à.r.l.	85%
Víctor Manuel Infante Viñolo	6%
Resto de accionistas	9%

La ampliación de capital fue aprobada por la Junta General de Accionistas de ADL Bionatur Solutions y del Socio Único de Antibióticos celebrada el día 25 de abril de 2018.

La fecha en que legalmente la adquisición ha sido efectiva es la fecha en la que el Socio Único de Antibióticos obtiene el control de ADL Bionatur Solutions, al haberse celebrado en dicha Junta de

Accionistas la aprobación de la ampliación de capital (la “Fecha Efectiva de Adquisición”).

2. NATURALEZA Y PRÓPOSITO DE LA INFORMACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADA PRO FORMA

Los estados financieros intermedios consolidados pro forma se han preparado con la intención de mostrar el efecto que la mencionada adquisición de Antibióticos, por parte de ADL Bionatur Solutions, podría haber tenido en el balance de situación consolidado al 31 de marzo de 2018 y en la cuenta de resultados consolidada correspondiente al periodo de tres meses terminado al 31 de marzo de 2018, del grupo resultante ADL Bionatur Group.

Esta información financiera intermedia consolidada pro forma se basa en las mejores estimaciones e hipótesis de los Administradores de Antibióticos y de ADL Bionatur Solutions. Dicha información financiera intermedia consolidada pro forma muestra una situación hipotética y no representa la posición financiera consolidada o los resultados consolidados reales del grupo resultante ADL Bionatur Group después de la adquisición propuesta ni pretende proyectar la posición financiera consolidada de ADL Bionatur Group tras la adquisición propuesta, ni los resultados consolidados de sus operaciones a una fecha eventual o para un periodo futuro.

La información financiera intermedia consolidada pro forma está constituida por:

- El balance de situación consolidado pro forma al 31 de marzo de 2018.
- La cuenta de resultados pro forma correspondiente al periodo de tres meses terminado al 31 de marzo de 2018.
- Las notas explicativas de la información financiera intermedia consolidada pro forma correspondiente al periodo de tres meses terminado al 31 de marzo de 2018.

Esta información financiera intermedia consolidada pro forma ha sido preparada por los Administradores de Antibióticos y ADL Bionatur Solutions, de acuerdo con los criterios expuestos en la Nota 4 “Bases de presentación”, utilizando la información descrita en la Nota 3 “Información Financiera Histórica” y teniendo en cuenta las hipótesis descritas en la Nota 5 “Hipótesis consideradas” de este documento.

El balance de situación intermedio consolidado pro forma al 31 de marzo de 2018 y la cuenta de resultados intermedia consolidada pro forma correspondiente al periodo de tres meses terminado al 31 de marzo de 2018 del grupo resultante ADL Bionatur Group han sido preparados como si la adquisición se hubiera producido el 31 de marzo de 2018 y el 1 de enero de 2018, respectivamente.

Los ajustes pro forma correspondientes a la adquisición de Antibióticos (sociedad adquiriente contable) por parte de ADL Bionatur Solutions (sociedad adquiriente legal) se basan en los estados financieros intermedios consolidados al 31 de marzo de 2018 de ADL Bionatur Solutions, S.A. y sociedades dependientes, y en los estados financieros intermedios al 31 de marzo de 2018 de Antibióticos de León, S.L.U., así como en la información contenida y en las premisas consideradas en las hipótesis descritas en las Notas 3 y 5 siguientes de “Información Financiera Histórica” e “Hipótesis consideradas”.

La determinación de los valores razonables por los que se incorporarán en el grupo resultante los activos y pasivos del Grupo BNT (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 (ver notas 5 y 6.1).

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

3. INFORMACIÓN FINANCIERA HISTÓRICA

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

- Los estados financieros intermedios de Antibióticos de León, S.L.U. correspondientes al periodo de tres meses terminado al 31 de marzo de 2018, preparados de acuerdo con el Plan General de Contabilidad aprobado por el Real Decreto 1514/2007, de 16 de noviembre, el cual ha sido modificado por el Real Decreto 602/2016, de 2 de diciembre, así como con el resto de la legislación mercantil vigente. Estos estados financieros intermedios fueron formuladas por el Consejo de Administración de Antibióticos el 16 de mayo de 2018 y han sido revisados por Ernst & Young, S.L. quien con fecha 19 de junio de 2018 emitió un informe de revisión limitada sin salvedades.
- Los estados financieros intermedios consolidados de ADL Bionatur Solutions, S.A. y sociedades dependientes correspondientes al periodo de tres meses terminado al 31 de marzo de 2018, preparados de acuerdo con el Plan General de Contabilidad aprobado por el Real Decreto 1514/2007, de 16 de noviembre, el cual ha sido modificado por el Real Decreto 602/2016, de 2 de diciembre, así como con el resto de la legislación mercantil vigente. Estos estados financieros intermedios fueron formulados por el Consejo de Administración de Bionaturis el 16 de mayo de 2018 y han sido revisados por Ernst & Young, S.L. quien con fecha 19 de junio de 2018 emitió un informe de revisión limitada sin salvedades.

4. BASES DE PRESENTACIÓN

La información financiera intermedia consolidada pro forma se ha preparado en base a la información financiera histórica de ambas compañías que forman parte de la transacción (ver nota 3 “Información Financiera Histórica”), más determinados ajustes pro forma necesarios para reflejar los principales impactos relacionados con la misma como si hubiera tenido lugar en una fecha anterior. Adicionalmente, esta información financiera intermedia consolidada pro forma ha sido preparada en todos los casos siguiendo las bases y criterios del Plan General de Contabilidad aprobado por el Real Decreto 1514/2007, de 16 de noviembre, el cual ha sido modificado por el Real Decreto 602/2016, de 2 de diciembre y de acuerdo con el Anexo II de la Regulación de la Unión Europea contenida en el Reglamento (CE) Nº 809/2004, de la Comisión de 29 de abril de 2004, y posteriores modificaciones, y con la actualización de ESMA (European Securities and Markets Authority) de las recomendaciones del CESR (Committee of European Securities Regulators) para la implantación consistente de la citada regulación (ESMA/2013/319) y con las aclaraciones contenidas en el documento ESMA/2016/1674).

Para el tratamiento contable de la adquisición inversa se han tenido en cuenta las interpretaciones contables en vigor, concretamente de acuerdo con lo establecido en la Norma de Valoración 19ª del Plan General de Contabilidad “Combinaciones de Negocios”. Esto determina que, con independencia de que la sociedad adquirida legalmente es Antibióticos, la información financiera consolidada pro forma refleja los activos, pasivos y patrimonio neto resultante de la adquisición como si Antibióticos hubiese adquirido a ADL Bionatur Solutions.

5. HIPÓTESIS CONSIDERADAS

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

- El balance de situación intermedio consolidado pro forma al 31 de marzo de 2018, ha sido preparado como si la adquisición descrita en la Nota 1 se hubiera llevado a cabo el 31 de marzo de 2018.
- La cuenta de resultados intermedia consolidada pro forma para el periodo de tres meses terminado el 31 de marzo de 2018, se ha preparado como si la adquisición se hubiera llevado a cabo el 1 de enero de 2018.
- En la determinación provisional del fondo de comercio se ha utilizado la cotización de cierre de las acciones de ADL Bionatur Solutions de 25 de abril de 2018 correspondiente a la fecha de celebración de la Junta de Accionistas para la aprobación de la ampliación de capital de ADL Bionatur Solutions y con ella la adquisición de Antibióticos. En este sentido, el valor razonable de ADL Bionatur Solutions se ha basado en la capitalización bursátil al 25 de abril de 2018, ya que los Administradores de ADL Bionatur Solutions y Antibióticos consideran que la acción cotiza en un mercado activo, representando un valor fiable. Tal y como se comenta en la Nota 2, el valor final se tomará considerando la información actual en el momento efectivo de la adquisición. En este momento, el valor de los activos y pasivos de ADL Bionatur Solutions se corresponden con el balance de situación intermedio consolidado al 31 de marzo de 2018.
- Se han considerado los costes de la transacción pendientes de incurrir, como un 1% de dicha ampliación en concepto de gastos asociados registrados en la cuenta de resultados, considerándose pendientes de desembolso. Adicionalmente, se ha considerado que no hay gastos significativos relacionados con la emisión de las nuevas acciones que debieran registrarse en el Patrimonio Neto.

6. AJUSTES PRO FORMA

6.1 Ajuste a valor de mercado de los activos y pasivos de ADL Bionatur Solutions

Valor de cotización de una acción de ADL Bionatur Solutions al 25/4/2018 (euros)	2,36
Número de acciones a la fecha	5.090.179
Coste de la combinación de negocios	12.012.822
Menos:	
Patrimonio neto consolidado del Grupo BNT a 31/03/18	7.326.002
Fondo de comercio existente del Grupo BNT a 31/03/18	-2.381.639
	4.944.363
Incremento de valor del patrimonio de ADL Bionatur Solutions (Fondo de comercio provisional)	7.068.459

Tal y como se ha mencionado anteriormente, a efectos del presente pro forma, no se ha llevado a cabo el análisis de la asignación de los valores razonables de los activos y pasivos de Grupo BNT, de manera que el incremento de valor del patrimonio se ha asignado íntegramente de forma provisional como fondo de comercio.

De acuerdo con lo establecido en la Norma de Valoración 19ª del Plan General de Contabilidad "Combinaciones de Negocios", el Grupo cuenta con un periodo máximo de hasta 12 meses desde la fecha efectiva de la adquisición, cuando toda la información esté disponible y el valor razonable sea conocido, para concluir con dicho análisis. En cualquier caso, los ajustes a los valores provisionales únicamente incorporarán información relativa a los hechos y circunstancias que existían en la fecha de adquisición y que, de haber sido conocidos, hubieran afectado a los importes reconocidos en dicha fecha.

6.2 Determinación de la estructura de capital

El capital social con posterioridad a la adquisición se corresponde con el número de acciones en circulación (33.934.521 acciones) por su valor nominal (0,05 euros por acción) y que asciende a un total de 1.696.726 euros.

Asimismo, el patrimonio neto con posterioridad a la adquisición, se corresponde con el capital social de la sociedad adquirente contable antes de la transacción más el importe del coste de la combinación de negocios, de acuerdo con el siguiente detalle:

	Euros
Patrimonio neto de Antibióticos antes de la adquisición	11.016.114
Coste de la combinación de negocio	12.012.822
Ajuste pro forma de los costes de la transacción	(571.118)
Patrimonio neto después de la transacción	22.457.818

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

	Euros
Aumento del capital social por nuevas acciones a su valor nominal	1.442.217
Eliminación del capital social de Antibióticos	(29.774.530)
Ajuste proforma al capital social	(28.332.313)

6.3 Costes de la transacción

La transacción requiere de la involucración de asesores legales y fiscales, auditores, así como de otros asesores externos. Los costes de la transacción pendientes de incurrir al 31 de marzo de 2018, que se han estimado en 761.491 euros miles de euros, han sido incluidos en la presente Información Financiera Intermedia Consolidada Proforma, si bien se trata de gastos no recurrentes. El efecto fiscal asociado con dichos costes ha sido de 190.373 euros.