



Resultados del primer semestre de 2018 de ADL BIONATUR SOLUTIONS

Jerez de la Frontera, 30 de octubre de 2018

Muy Sres. Nuestros:

En virtud de lo previsto en el artículo 17 del Reglamento (UE) nº 596/2014 sobre abuso de mercado y en el artículo 228 del texto refundido de la Ley del Mercado de Valores, aprobado por el Real Decreto Legislativo 4/2015, de 23 de octubre, y disposiciones concordantes, así como en la Circular 15/2016 del Mercado Alternativo Bursátil (MAB), ADL BIONATUR SOLUTIONS S.A., presenta la información financiera semestral a 30 de junio de 2018.

Índice:

1. Información sobre la evolución del negocio y hechos posteriores al cierre
2. Análisis de los Estados Financieros Consolidados a 30 de junio de 2018
3. Estados Financieros Intermedios Consolidados a 30 de junio de 2018 junto con el Informe de Revisión Limitada.

Atentamente,
ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A.

Dña. Pilar de la Huerta Martínez
Consejero Delegado

CONSIDERACIONES GENERALES

El presente documento muestra un análisis de la situación financiera y resultados de las operaciones de ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A. ("compañía") registrados durante el primer semestre de 2018, terminado a 30 de junio.

La información financiera de la compañía ADL Bionatur Solutions presentada en este informe hace referencia a la información semestral consolidada durante los meses de mayo y junio de "Bionaturis", más la información semestral completa de "ADL Biopharma" (adquiriente contable, Antibióticos de León S.L.) con revisión limitada del primer semestre del ejercicio 2018, y comparada con la cuenta de pérdidas y ganancias de la compañía ADL Biopharma del mismo periodo en el ejercicio 2017, al ser esta compañía la adquiriente contable de la sociedad cotizada anteriormente denominada Bioorganic Research and Services, S.A. (Bionaturis).

Los activos y pasivos de "Antibióticos de León S.L.U." (adquiriente contable) se indican por los importes registrados históricamente, mostrándose así las cifras comparativas procedentes de sus Cuentas Anuales a 31 de diciembre de 2017, excepto por el epígrafe de Capital social en el Patrimonio, que se mantiene el de la Sociedad que actúa como adquiriente legal (anterior Bioorganic Research and Services S.A. y Sociedades Dependientes).

Los activos y pasivos del Grupo anteriormente denominado "Bioorganic Research and Services S.A. y Sociedades Dependientes" (Sociedad adquiriente legal) se registran a su valor razonable a la fecha que se produjo la adquisición de Antibióticos de León, produciéndose consecuentemente una "adquisición inversa".

ASPECTOS RELEVANTES EN RELACIÓN CON LA INFORMACIÓN PREVISIONAL PUBLICADA

Este documento contiene información y declaraciones previsionales, que pueden estar relacionadas, entre otras cosas, con planes, objetivos, estimaciones, intenciones y expectativas. Esta información se identifica típicamente por palabras como "anticipar", "esperar", "estimar", "pronóstico", "objetivo", "intención", "plan", "voluntad", "podrá", "debería", "podría" y expresiones similares. La información específica previsional en este documento incluye, pero no se limita a, declaraciones en relación con el funcionamiento futuro de la compañía y resultados financieros, sus investigaciones y actividades de desarrollo y sus planes de gastos de capital.

Esta información y declaraciones previsionales, por su naturaleza, necesariamente implican riesgos e incertidumbres que podrían causar que los resultados reales difieran de los previstos. Consideramos que los supuestos en que se basan estas previsiones son razonables, pero advertimos que estos supuestos acerca de eventos futuros, muchos de los cuales están fuera de nuestro control, pueden alterar el resultado final.

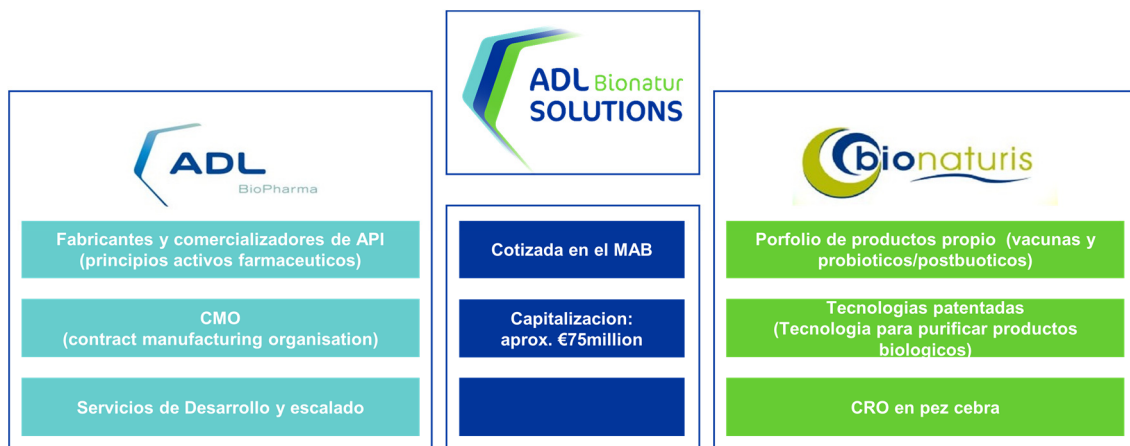
SOBRE PROYECCIONES FUTURAS Y DESARROLLOS

El Grupo ADL Bionatur Solutions informa a los accionistas que estos desarrollos están sujetos a riesgos e incertidumbres significativas que incluyen, pero no se limitan a condiciones generales de la industria y la competencia, factores económicos generales incluyendo fluctuaciones de intereses y tipo de cambio; el impacto en la industria de la legislación internacional; tendencias globales de contención del gasto en salud animal; avances tecnológicos, productos nuevos y nuevas patentes de competidores; retos inherentes a productos biológicos en desarrollo; problemas de fabricación o retrasos; inestabilidad de la situación económica internacional o de alguna en particular; o la exposición a litigios por parte de terceros, entre otros. Por lo tanto, no puede haber garantías de que los productos en desarrollo reciban la aprobación necesaria para ser comercializados ni se garantiza, en su caso, su éxito comercial.

INTRODUCCION Y CONTEXTO

Ante la profunda transformación de la Compañía desde la última publicación de resultados, como consecuencia de la operación corporativa realizada y por los nuevos contratos con clientes firmados recientemente, la Compañía cree necesario describir el contexto, las distintas unidades de negocio y su evolución durante el periodo objeto de este informe.

Durante el primer semestre de 2018 la compañía Bionaturis realizó una operación corporativa denominada “adquisición inversa” mediante una ampliación de capital suscrita íntegramente por el accionista Black Toro Capital, propietario al 100% de la sociedad ADL BioPharma, mediante la aportación de todas las acciones de la mencionada sociedad. De este modo, y tras dicha transacción, pese a que legalmente la sociedad que adquiere es Bionaturis (la sociedad cotizada en bolsa), el adquirente contable pasa a ser la compañía ADL BioPharma, quedándose como socio de control del nuevo grupo Black Toro Capital. Tras esta operación, la compañía resultante cambió de nombre a ADL Bionaturis Solutions, y quedó cotizada en el mercado MAB, con el ticker ADL.



- Tras la adquisición inversa, el socio único de ADL BioPharma, el fondo Black Toro Capital, pasó a ser el accionista de control de la nueva sociedad, ADL Bionatur Solutions (la “Compañía”), con un 85% de la misma, estando el resto del capital en manos de los accionistas de Bionaturis.
- Como consecuencia de esta operación, se produjo un cambio de perímetro de consolidación, por lo que las cuentas financieras no son directamente comparables con las del año anterior. Las presentadas para este primer semestre del año 2018 incluyen los ingresos y gastos de todo el antiguo “grupo Bionaturis” solamente para los meses de mayo y junio, e ingresos y gastos de ADL BioPharma (división industrial dentro de la nueva Compañía) de la totalidad del semestre.
- Los datos del primer semestre de 2017 contemplan solo los datos de ADL BioPharma del primer semestre del año 2017.

- En esta comparación de resultados no homogénea, la Compañía ha aumentado sus ingresos en más de un 40%, principalmente por la actividad de ADL Biopharma, ya que la actividad que se ha tenido en cuenta de Bionaturis es sólo la de mayo y junio, actividad normalmente menos significativa debido a la estacionalidad de su negocio. En cuanto a los gastos, estos se han visto incrementados tanto por la adaptación de las preparaciones para la producción y plantilla de ADL Biopharma para la producción, durante la segunda mitad del ejercicio, de los contratos firmados, como por la incorporación de los gastos de dos meses de tres compañías nuevas del grupo Bionaturis. La combinación de esos efectos coyunturales se refleja en unas pérdidas en el primer semestre del año que no reflejan la realidad del segundo semestre de la compañía.
- La Compañía contempla este primer semestre como un periodo de inversión donde se ha dimensionado para la producción asociada a los contratos firmados en el área industria (CMO de fermentación).
- Por otro lado, estos meses han sido un periodo de integración entre las compañías con el objetivo de explotar al máximo las sinergias de la operación corporativa que se empezarán a reflejar en próximos proyectos de I+D para el desarrollo y producción de productos propios de la compañía.
- En febrero de 2018, antes de la adquisición inversa, ADL Biopharma firma un contrato de CMO (fermentación) por importe de 5 millones de euros anuales (más los importes correspondientes a las materias primas) a dos años con la compañía americana Amyris, comenzando las operaciones asociadas a dicho contrato en mayo de 2018.
- En junio de 2018 se firma una adenda al contrato por el que se extiende dicha producción, por 15 meses a partir de septiembre de 2018, con la mencionada empresa por otros 6,2 millones de euros aproximadamente (más los importes de las materias primas).
- En julio de 2018 ADL Bionatur Solutions realiza una ampliación de capital captando 12 millones de euros entre inversores institucionales españoles. La compañía capta dicha financiación para la financiación de CAPEX (inversión en modernización y puesta a punto de diversos elementos de la fábrica) en su planta de León (Hecho Posterior reportado en HR).
- En agosto 2018, la Compañía firma un contrato de producción (CMO fermentación) con la compañía francesa Fermentalg para la producción de DHA (Omega 3) por un periodo de entre tres a cinco años (Hecho Posterior reportado en HR). La producción industrial se estima que comience a principios de 2019.
- En octubre de 2018 ADL Biopharma recibe un préstamo participativo por parte de SODICAL por importe de 5 millones de euros para la financiación de CAPEX en la fábrica sita en León (Hecho Posterior reportado en HR).
- La cifra de ventas acumuladas a septiembre es del entorno de 13 millones de euros, ADL Bionatur Solutions prevé cerrar el ejercicio con un crecimiento en ventas próximo al 100% respecto a las ventas del año anterior que fueron de 14,6 millones de euros.
- La Compañía estima que entrará en EBITDA mensual positivo a partir de octubre de 2018.

INFORMACION SOBRE LA EVOLUCION DEL NEGOCIO Y HECHOS POSTERIORES AL CIERRE

Desarrollo orgánico

El grupo ADL Bionatur Solutions es un grupo biotecnológico farmacéutico, que opera bajo cuatro marcas (ADL Biopharma, Bionaturis, Biobide, Zip Solutions) y desarrolla su actividad a través de cuatro unidades de negocio:

1. División Industrial
2. División de salud humana y animal
3. División CRO
4. División CDMO

A nivel cuantitativo global destacar que el Grupo sigue manteniendo la tendencia del aumento de las ventas respecto a ejercicios precedentes, con valores de crecimiento por encima de los correspondientes a los de sus mercados principales de actuación.

Evolución Ventas Netas y Margen Operativo Grupo ADL Bionatur Solutions

Es importante destacar que en el análisis semestral presentado en este informe la cuenta de pérdidas y ganancias consolidadas incluyen las correspondientes a todo el grupo de consolidación durante los meses de mayo y junio, y las de ADL Biopharma durante todo el semestre, mientras que se comparan con los ingresos y gastos del primer semestre de 2017 de ADL Biopharma, adquirente contable de la antigua "Bionaturis".

En el apartado de venta netas cabe destacar el importante crecimiento de la división industrial (ADL Biopharma), donde el área de CMO (fermentación para terceros) sigue incrementándose con la firma de nuevos contratos con empresas relevantes internacionales. Ha de resaltarse que el contrato con el cliente alemán firmado en noviembre de 2017, es quien justifica la mayor parte del crecimiento ya que los demás clientes relevantes del área CMO verán su facturación incrementada durante el último trimestre del año.

En enero de 2018, ADL Biopharma procedió a iniciar sus operaciones como CMO en la nave principal de sus instalaciones de León. Tras varios meses de inversiones en modernización y puesta a punto de la mayor de sus naves, a finales del mes de enero dicha nave entró en funcionamiento procediendo la compañía a migrar su producción a la misma. En este sentido, hasta mayo la compañía no comenzó a normalizar la producción en el nuevo edificio. A pesar de estos inconvenientes durante los primeros meses del año, el nivel de ventas asociados a sus actividades como CMO presentan un incremento de un 40% sobre el año 2017.

En el mes de mayo se inician las operaciones asociadas al nuevo contrato firmado por la compañía norteamericana Amyris, siendo a partir de septiembre de 2018 cuando la producción para Amyris se normaliza y adquiere la velocidad necesaria para satisfacer los contratos firmados con la compañía cotizada americana durante los próximos dos años.

En la división CMO (fermentación para terceros), la compañía ha crecido respecto al año anterior, teniendo una media de crecimiento del 40% hasta junio de 2018. Sin embargo, el crecimiento total esperado para el ejercicio en curso se mantiene próximo a un 100% respecto a la facturación de 2017, dado el incremento que se está realizando ya durante la segunda mitad del año, en línea con los compromisos adquiridos en los contratos que la Compañía tiene ya firmados como productor de fermentación para terceros.

Cabe mencionar en esta división, el apartado de ingresos proveniente del acuerdo de colaboración firmado con la compañía alemana Wacker Biosolutions (Wacker Chemie AG). Dentro de este acuerdo firmado a finales del año 2016, una de las naves de la compañía ha sido arrendada a Waker por 20 años (inicialmente 9 años con periodos de renovación automáticos de 3 años hasta un máximo de 20 años). ADL Biopharma presta durante este periodo todos los servicios de mantenimiento y generales para que Waker pueda producir sus productos en la mencionada instalación. De esta manera la compañía tendrá durante este periodo unos ingresos recurrentes con el objetivo de repartir los gastos de estructura de la fábrica con su colaborador Waker.

Los gastos de esta división también han sufrido incrementos a lo largo del primer semestre del 2018, ya que la compañía se ha dimensionado para poder hacer frente a las necesidades operativas para el cumplimiento de sus contratos. Estos han sido de necesidades crecientes, siendo 2018 el año de menor producción, generando para 2019 un salto de más de un 100% de crecimiento en producción respecto a lo comprometido para el año en curso, con la plantilla ya dimensionada para ello.

Por otro lado, inherente a sus modelos de negocio y tal como viene siendo habitual en ejercicios precedentes, las divisiones de salud animal de la antigua "Bionaturis", Biobide y Zip Solutions presentan estacionalidad en sus ventas. Pese a que la estimación de la compañía es tener un incremento sustancial en ingresos respecto a 2017, hasta finales de junio de 2018 las ventas de dichas divisiones están en línea con el ejercicio anterior, produciéndose un salto cuantitativo importante durante el segundo semestre del año. Además, en los datos consolidados presentados en este informe, sólo se ven reflejados los ingresos de los dos meses tras la adquisición inversa, es decir, mayo y junio.

Esta consideración, sumado a la estacionalidad de los ingresos de las unidades pertenecientes a la antigua "Bionaturis", provoca que coyunturalmente el impacto de sus gastos sea superior al de sus ingresos en la primera mitad del año, lo que supone un aparente deterioro del EBITDA y resultado neto del periodo comparado con 2017, situación que irá normalizándose a nivel contable en los próximos informes. Hemos de recordar que estamos comparando datos no homogéneos, ya que en el análisis del primer semestre de 2017 sólo aparecen los datos de ADL Biopharma. La previsión de la compañía para final de año es una normalización de los ingresos de las unidades del antiguo "Bionaturis", generando una mejora en los márgenes respecto a 2017.

A continuación, se desglosa información específica de la evolución durante el S1-2018 de cada una de las divisiones del grupo.

1. División Industrial

Esta, que opera principalmente bajo la marca de ADL Biopharma, centra sus actividades en dos áreas de negocio. Por un lado, **servicios de CMO (fabricación para terceros de productos por fermentación)**, y por otra venta de principios activos farmacéuticos betalactámicos a la industria farmacéutica. La compañía cuenta con una de las mayores instalaciones industriales de fermentación de Europa, siendo el principal suministrador de sus productos para varias compañías multinacionales de referencia en el área de productos innovadores de alto valor añadido producidos mediante fermentación.

Por otro lado, la división industrial ha sido históricamente y es, un proveedor de referencia en el mundo farmacéutico de **principios activos betalactámicos** (derivados de la penicilina), tanto orales como estériles, para las grandes compañías multinacionales del mercado. En este sentido la compañía cuenta con acuerdos a largo plazo con empresas tan relevantes como Boehringer entre otras.

Como proveedor de principios activos betalactámicos (APIs), la Compañía se encuentra en medio del proceso de registro, por parte de las agencias reguladoras, de los dossieres asociados a la mayor parte de la gama de productos orales y estériles que la compañía ofrece. En estas circunstancias, la compañía no está realizando ventas comerciales más allá de los pedidos por lotes de validación que las compañías farmacéuticas le realizan dentro del proceso de registro anteriormente mencionado. Como excepción a lo comentado la compañía mantiene un contrato de CMO en esta área para un producto estéril con una de las compañías farmacéuticas más relevantes a nivel mundial. Dicho contrato tiene una validez de 5 años, renovable de manera automática y al tratarse de un producto no propio no requiere del registro de dossier propio. La compañía entrará en fase de pedidos comerciales a partir de la segunda mitad del 2019, siendo en el 2020 el año donde la compañía espera incrementar sustancialmente su cifra de ventas en esta área. Cabe destacar que esta subdivisión produce un producto nicho de gran valor añadido y calidad para los clientes que buscan mantener unos estándares a nivel europeo.

En cualquier caso y como estrategia de compañía, el esfuerzo comercial se centra en la venta de producto estéril donde los márgenes son sustancialmente mayores que en el producto oral.

2. División de salud humana y animal

Hasta ahora la Compañía, bajo la marca de Bionaturis, ha centrado su actividad principalmente en el sector de salud animal, desarrollando y comercializando tanto productos de prescripción como de no prescripción, incluyendo animales de producción (FPAs) y mascotas (CAPs). ADL Bionatur Solutions lleva sus productos al mercado a través de acuerdos de licencia con compañías tier 1 y tier 2 del sector.

Tras la operación corporativa del pasado mayo, la división se está orientando hacia la salud humana tanto como la salud animal (“One Health”) aprovechando las sinergias e integración de los equipos de I+D, así como de las sinergias con la división de producción industrial, experta en la producción por fermentación para terceros en proyectos para la salud humana. Este trabajo se está empezando a ver ya reflejado en distintas iniciativas conjuntas en proyectos de I+D para el desarrollo de productos propios de alto valor añadido para la salud humana, como son los complementos alimenticios (probióticos y postbióticos/metabióticos) y su efecto en la modulación del microbioma.

El modelo de negocio de esta división de tipo B2B se basa en las 4Ps -Productos, Portafolio, Plataformas y Partnering- con lo que ha conseguido posicionarse como un socio de referencia a nivel internacional para llevar al mercado productos y servicios innovadores de alto valor añadido. El modelo de ingresos de esta división se basa en la firma de Acuerdos de Licencia con terceros de los distintos productos que conforman la cartera de desarrollo (llamados internamente programas BNTs). En la mayoría de los casos los acuerdos se alcanzan con compañías líderes en sus respectivos campos de actuación. Cada acuerdo de licencia puede incluir pagos por adelantado en el momento de firma, pagos por la consecución de hitos (temporales o técnicos), pagos por actividades de desarrollo e investigación, pagos por regalías por ventas o pagos directos por comercialización. Así, la compañía puede obtener ingresos de estos programas antes de que el producto llegue de manera efectiva al mercado final o incluso sin llegar a ser registrado y/o comercializado. La mayoría de los programas BNTs en activo están dirigidos a salud animal.

Los productos centrados en la salud animal, se agrupan en dos categorías principales, y para ambos casos, ADL Bionatur desarrolla y comercializa productos con y sin prescripción:

- Productos para animales de producción (FPAs)
- Productos prescripción para mascotas (CAPs)

2.1. Productos para animales de producción (FPAs)

En este apartado, la Compañía desarrolla y comercializa productos de alta gama, para animales de producción, tanto los que no necesitan de prescripción veterinaria, como los que sí. En ambos casos la comercialización de estos productos es a través de un modelo B2B de contratos con terceros en los mercados regionales y globales. Estos productos se obtienen o son susceptibles de producirse por fermentación, por lo que ahora ADL Bionatur podrá producir algunos de estos productos- que hasta ahora Bionaturis desarrollaba y comercializaba, pero producía externamente- en su propia división industrial.

Los productos que **no necesitan de prescripción veterinaria** se comercializan a través de contratos de licencia de registro y comercialización con terceros. Como norma general, estos productos requieren de menos requisitos de tiempo e inversión para conseguir las autorizaciones de comercialización en los mercados objetivo. Dentro de esta categoría de productos, la compañía actualmente comercializa

probióticos con alto soporte científico y, en su mayoría, protegidos por patentes. Los probióticos se producen mediante procesos de fermentación.

En esta categoría cabe destacar, según se comunicó mediante Hecho Relevante el pasado 16 de noviembre de 2017, Bionaturis firmó un contrato de licencia para el registro y comercialización en exclusiva de productos de no-prescripción para animales de producción con un cliente internacional de ámbito regional cuyo nombre está protegido por acuerdo de confidencialidad. Según el mismo, Bionaturis suministrará los productos y asistencia técnica, mientras que el cliente será el encargado de su importación, distribución y venta, así como de obtener la autorización de comercialización, cuya titularidad será compartida. El contrato de licencia tiene una duración inicial de tres años con renovación automática por periodos de un año y se ha acordado un compromiso de pedido anual mínimo por valor de 4.770 miles de euros, una vez conseguida la autorización de comercialización.

Toda la información de los productos objeto de la licencia ya han sido presentados en la correspondiente autoridad regulatoria de cara a obtener la autorización de comercialización. Los primeros pedidos pre-comerciales se ejecutarán antes de la finalización de 2018.

Los productos que **sí requieren de prescripción veterinaria**, se comercializan a través de contratos de licencia de desarrollo, registro y comercialización con terceros. Dependiendo del antígeno y mercado se incluye o no una transferencia y licencia de fabricación. Todos los antígenos de esta división son susceptibles de ser obtenidos por fermentación.

La Compañía dispone de un amplio catálogo de antígenos de vacunas de nueva generación en distinto grado de desarrollo, destinado a las principales enfermedades que afectan a la producción avícola, porcino, y vacuno (leche y carne). Los antígenos desarrollados por ADL Bionatur Solutions en esta categoría, van principalmente destinados a las enfermedades porcinas de mayor impacto en la industria, incluyendo programas destinados a Circo virus y PRRS.

2.2 Productos para mascotas (CAPs)

ADL Bionatur Solutions desarrolla y comercializa productos de alta gama destinados a la salud de las mascotas, tanto los que no necesitan de prescripción veterinaria, como los que sí. En ambos casos la comercialización de estos productos es a través de un modelo B2B de contratos con terceros, en los mercados regionales y globales. La mayoría de estos productos se obtienen por fermentación, por lo que ADL podrá producir muchos de estos productos en su propia división industrial en un futuro próximo.

Atendiendo a necesidades como las enfermedades gingivales, dermatitis atópica u oostero artritis, la Compañía está incorporando a su oferta productos de **no prescripción veterinaria** como los aditivos alimentarios, probióticos, etc. Estos productos se comercializan a través de contratos de licencia de registro y comercialización con terceros. Como norma general, estos productos requieren de menos requisitos de tiempo e inversión para conseguir las autorizaciones de comercialización en cada uno de los mercados objetivo.

Uno de los principales productos comercializados por ADL Bionatur Solutions en esta categoría es un probiótico, protegido por patente, para tratar la salud bucal en animales de compañía (perros y gatos). En agosto de 2017, Bionaturis firmó un acuerdo de Evaluación y Opciones (E&O) con un líder mundial para el desarrollo, registro y comercialización en exclusiva de dicho producto. Antes de la finalización del

primer trimestre de 2019, la compañía comunicará si ejerce el derecho de opción de licencia en exclusiva, los términos definitivos de la licencia. Los probióticos de esta división se obtienen por fermentación.

Los productos que **necesitan de prescripción veterinaria** para su aplicación incluyen medicamentos, como los *Medicated Feed Additives* (MFAs) y las vacunas. Como norma general, estos productos se comercializan a través de contratos de licencia de desarrollo, registro y comercialización con terceros. Dependiendo del antígeno y mercado se incluye o no una transferencia y licencia de fabricación. El producto BNT005 y el antibiótico de Mupipet se obtienen por fermentación.

Cabe destacar la importancia del producto BNT005, una vacuna de segunda generación para el tratamiento y prevención de la leishmaniasis visceral canina. La Compañía ha alcanzado los siguientes acuerdos de sublicencia y acuerdos estratégicos con terceros en relación a este producto:

- Acuerdo de sublicencia de desarrollo, registro, fabricación y comercialización de BNT005 con la empresa argentina Laboratorios Biológicos de Tandil (Biotandil), de manera exclusiva para los territorios de Argentina y Paraguay (reportado en HR el 24 de abril de 2017). ADL Bionatur Solutions recibirá el 50% de los beneficios de la explotación comercial de la vacuna en el territorio. A fecha de publicación de este informe ya se ha presentado toda la información al Servicio Nacional de Sanidad y Calidad Agroalimentaria (“SENASA”) de Argentina para la solicitud de la autorización de comercialización de la vacuna en ese país, donde actualmente hay censados 12,7 millones de perros con un crecimiento anual del 5%.
- Acuerdo de Evaluación y Opciones (E&O) con derecho a sublicencia mundial en exclusiva (excepto en Argentina y Paraguay) con una empresa líder del sector para el desarrollo, registro, fabricación y comercialización de BNT005 como vacuna. Antes del final del segundo trimestre de 2019, la empresa licenciante deberá comunicar y ejercer su derecho de opción de licencia y los términos definitivos de la misma.
- Concesión de patente BNT005 en EEUU, por la Oficina de Patentes y Marcas (“USPTO”), según se comunicó mediante Hecho Relevante el pasado 7 de febrero de 2018.
- Adicionalmente en esta categoría, en 2017 BNT y OjerPharma firmaron un acuerdo de codesarrollo, registro y comercialización en Europa de Mupipet, un lipogel antibacteriano con un modo de aplicación tópica única, indicado para el tratamiento de infecciones bacterianas cutáneas y prevención tras intervenciones quirúrgicas o heridas de mascotas. Durante el primer semestre de 2018 se ha firmado un acuerdo de intenciones vinculante con un laboratorio veterinario para la distribución en exclusiva de Mupipet en España y Portugal. Según el acuerdo vinculante antes de la finalización de 2018 se formalizará el acuerdo de licencia definitivo.

3. División CRO (Contract Research Organization):

Esta división de ADL Bionatur Solutions se encuentra principalmente conformada por Biobide (marca comercial bajo la que actúa BBD Biophenix, S.L.), y está dedicada a la realización de ensayos de toxicidad y eficacia en modelos animales de pez cebra, incluyendo igualmente servicios de I+D que la Compañía ofrece a entidades de investigación públicas y privadas.

El objetivo de esta división es acelerar el proceso de I+D, agregando valor principalmente en el área preclínica, de los desarrollos de las compañías farmacéuticas, biotecnológicas, químicas, cosméticas y nutraceuticas, minimizando los riesgos a través de sus servicios de pez cebra.

De manera cuantitativa, a lo largo de S1-2018 y posteriormente, Biobide sigue renovando y firmando nuevos contratos de relevancia con entidades líderes en sus respectivos sectores, consolidándose como una CRO de referencia internacional en el uso del modelo de pez cebra.

Entre los clientes principales de esta división se encuentran entidades de gran relevancia internacional como Sanofi, Roche, Servier, NIH o Royal Dutch Shell.

Durante el primer semestre de 2018 cabe destacar que Biobide ha renovado y ampliado los contratos con sus principales clientes, y ha añadido a su cartera nuevos clientes estratégicos como L’Oreal, hito clave para el posicionamiento de Biobide también como empresa referente en servicios de CRO con pez cebra en el sector cosmético. Parte del resultado de la relación comercial con L’Oreal ha sido presentada en el prestigioso congreso EUROTOX 2018, celebrado esta edición en Berlín (Alemania).

4. División CDMO (Contract Development and Manufacturing Organization):

Dentro de esta división, la Compañía oferta la cartera tecnológica de ZIP Solutions y ADL Bionatur Solutions para la ejecución de servicios de desarrollo a terceros en el área de productos biológicos y procesos de licencia de tecnología, destacando:

Splittera: Sistema patentado para la expresión y purificación de alto rendimiento de productos basados en proteínas. SPLITTERA es objeto de una licencia exclusiva y mundial con una compañía multinacional líder en la purificación de productos biológicos. La purificación de un único paso de SPLITTERA universaliza el proceso de purificación de los productos biológicos, eliminando uno de los principales cuellos de botella de estos desarrollos a nivel industrial. SPLITTERA es la solución para la purificación que la industria ha estado esperando durante años. El sistema SPLITTERA presenta igualmente aplicaciones para mejorar las propiedades de los sistemas de diagnóstico de tipo ELISA. Por petición del cliente multinacional (licenciataria) se está realizando actualmente por parte de la división industrial de ADL Biopharma unas pruebas de concepto para la fabricación de las inteínas que forman parte de las resinas de SPLITTERA.

Zera Vaccines: Tecnología patentada, que presenta actualmente dos aplicaciones principales, ZERA SUBUNIT VACCINES 2.0 y ZERA DNA VACCINES. ZERA SUBUNIT VACCINES 2.0 permite optimizar los parámetros productivos de expresión y purificación de antígenos de tipo recombinante, en los distintos sistemas estándares de expresión. La tecnología está validada en prueba de concepto en modelos animales, y es objeto de un acuerdo de Evaluación y Opción de licencia con una multinacional líder en su sector para el desarrollo de vacunas de tipo biológicas con aplicación en salud animal. ZERA DNA VACCINES está diseñada para estandarizar el mecanismo de acción de las nuevas vacunas de DNA. Cuenta igualmente con pruebas de concepto validadas en modelos animales.

Flylife: Sistema de desarrollo y manufactura de productos biológicos a escala industrial y de laboratorio. FLYLIFE permite una mayor flexibilidad y versatilidad en el escalado, optimizando los parámetros de producción. Especialmente diseñado para la expresión de antígenos para vacunas a nivel industrial.

Dentro de esta división, cabe destacar los siguientes hitos durante el primer semestre de 2018:

- Se han conseguido los hitos técnicos y de pagos acordados en el contrato de licencia mundial y en exclusiva con una multinacional líder en su sector para el desarrollo final y comercialización de la tecnología Splittera para la purificación industrial de productos biológicos.
- Según se comunicó mediante Hecho Relevante el 8 de marzo de 2018, la Oficina de Patentes de Australia (“IP Australia”) ha notificado a ZIP Solutions la concesión de la patente denominada “*Split inteins and uses thereof*”, con el código de aplicación 2012314355.
- Según se comunicó mediante Hecho Relevante el 4 de abril de 2018, la Oficina de Patentes de Israel (“ILPO”) ha notificado a ZIP Solutions la concesión de la patente titulada “*Split inteins and uses thereof*”. Esta nueva concesión se suma a las ya otorgadas en Europa, China, Japón y Australia a esta misma familia de patentes, y por lo tanto se consolida su validez y su protección en los principales territorios internacionales. Esta familia de patentes confiere protección a las secuencias y el uso de las inteínas que constituyen la base de la aplicación Splittera, siendo potentes herramientas para la producción, purificación y procesado de proteínas recombinantes. El sistema Splittera es objeto de una licencia mundial en exclusiva a una multinacional del sector para su desarrollo comercial en la purificación industrial de proteínas y sus derivados.
- Según se comunicó mediante Hecho Relevante el 11 de abril de 2018, la Oficina de Patentes de India (Intellectual Property India) ha notificado a ZIP Solutions la concesión de la patente titulada “*Production of biologically active protein*” (Producción de proteína biológicamente activa), bajo el número de patente 293103. Esta nueva concesión se suma a las ya otorgadas en Europa, Estados Unidos, Australia, China, México y Canadá a esta misma familia de patentes, y por lo tanto se consolida su validez y su protección en los principales territorios internacionales. Dicha familia de patentes forma parte del conjunto que confiere protección a las aplicaciones de Zera Vaccines. De manera específica, esta familia de patentes protege la producción y el uso en ámbito farmacológico, de micropartículas basadas en Zera, una secuencia auto ensambladora desarrollada por ZIP Solutions. Las vacunas basadas en el sistema Zera Vaccines están siendo evaluadas actualmente por importantes empresas del sector veterinario con objeto de formalizar acuerdos de licencia.

Hechos Posteriores al cierre del S1-2018

A finales de julio, ADL Bionatur Solutions realiza una ampliación de capital entre inversores institucionales mediante la cual capta 12.000.000 euros a un precio de suscripción de la acción de 2,2 euros /acción. Con fecha 23 de julio de 2018 se inscribe en el Registro Mercantil de Cádiz el aumento de capital social de ADL Bionatur Solutions, S.A. acordado por la Junta General Extraordinaria de 13 de julio de 2018, y ejecutado, al amparo de la delegación conferida al efecto por ésta, mediante acuerdo del Consejo de Administración de la Sociedad de 18 de julio de 2018. Dicho aumento de capital fue elevado a público el 20 de julio ante la Notario del Ilustre Colegio Notarial de Andalucía Dña. María José Perales Piqueres, con el número 1402 de su protocolo. En virtud de lo anterior, el capital social de la Sociedad queda fijado finalmente en 1.969.453,35 euros, dividido en 39.389.067 acciones de 0,05 € de valor nominal cada.

Los fondos captados en la mencionada ampliación de capital se destinarán a la financiación de CAPEX asociado a inversión en la modernización de la fábrica de León, junto con el pago de los honorarios generados en la propia ampliación de capital por los asesores y profesionales necesarios para la ejecución de la misma. El Banco colocador fue Banco Sabadell con la colaboración de GVC- Gaesco. Ambas entidades



realizaron informe de cobertura de la compañía, situando el valor objetivo de la acción muy por encima de los 2,2 euros a los que finalmente se suscribió la ampliación.

Tras la ampliación, el control de la compañía lo sigue ostentando Black Toro Capital con un porcentaje del 73,23%, siendo el segundo inversor de referencia Victor Infante Viñolo con un 5,08%.

Con fecha 30 de julio de 2018 ADL Bionatur Solutions, S.A., suscribió, con la compañía cotizada francesa Fermentalg, un acuerdo vinculante para producir en exclusiva un complemento alimenticio, DHA (omega 3) para el mercado humano. El acuerdo está dividido en dos fases. Una fase inicial de transferencia tecnológica (por la que se espera facturar entre 335mil euros y 530 mil euros), que está previsto que dure hasta finales de 2018 y que actúa como cláusula suspensiva del contrato. Una segunda fase, ya comercial, en la que la facturación prevista en virtud del citado acuerdo podría llegar a ascender- para un periodo mínimo de tres años y máximo de cinco- a entre 10 y 23 millones de euros durante el mencionado plazo.

El 5 de octubre de 2018, ADE CAPITAL SODICAL S.C.R., S.A. y ADL Biopharma –filial íntegramente participada por ADL Bionatur Solutions, S.A., han suscrito una póliza de préstamo participativo por importe de cinco 5.000.000 euros para contribuir a la financiación del proyecto de modernización de las instalaciones, ampliación de la capacidad productiva y crecimiento de la planta de ADL BIOPHARMA situada en León. La fecha de vencimiento del Préstamo Participativo se ha previsto para el 30 de septiembre de 2025. Asimismo, se ha establecido un período de carencia de tres (3) años.

Durante el cuarto trimestre del año se espera que la compañía entre en EBITDA positivo parcial (Q4 EBITDA positivo), como consecuencia de la ejecución de los plazos de producción establecidos en los contratos firmados hasta la fecha, continuando dicha situación de una forma creciente y consolidada a lo largo de 2019.

1. Análisis de los estados financieros consolidados a 30 de junio de 2018.

2.1 Cuenta de Pérdidas y Ganancias consolidada a 30 de junio de 2018.

A continuación, como consecuencia de la operación de adquisición inversa producida durante el primer semestre, se procede a analizar la cuenta de pérdidas y ganancias del primer semestre del año 2018 de ADL Biopharma (adquirente contable), consolidando los datos desde el uno de mayo a 30 de junio con el resto del grupo y su comparativa con los datos del primer semestre del ejercicio 2017 de la adquirente contable, es decir, ADL Biopharma (Antibióticos de León, S.L.). El efecto de la operación de adquisición inversa y el criterio de análisis contable utilizado tienen como consecuencia el análisis de datos no homogéneos ni comparables entre los periodos considerados, situación que irá normalizándose en los siguientes periodos de análisis.

Los datos del primer semestre de 2018 han sido objeto de revisión limitada por parte del auditor de la Compañía. Las cuentas consolidadas correspondientes al primer semestre de 2018 recogen los datos de la adquirente contable ADL Biopharma (Antibióticos de León) y dos meses de las siguientes sociedades dependientes:

- BBD Biophenix, S.L.: sociedad 100% participada por ADL Bionatur.
- BBD Biophenix Usa: filial 100% de BBD Biophenix, S.L.
- BNT Pacific Limited: el 70% pertenece a ADL Bionatur.
- BNT Chima Bioscience, Co. Ltd: empresa constituida en marzo de 2016 y filial al 100% de BNT Pacific Limited. Esta sociedad es la sociedad designada para el desarrollo y comercialización de los productos y servicios del Grupo en el sudeste asiático.
- Zera Intein Protein Solutions, S.L.U. (en adelante, también Zip Solutions) sociedad participada al 100% por ADL Bionatur.

Durante el primer semestre del ejercicio 2018 la sociedad BNT China Biosciences, Co. Ltd no ha tenido actividad.

Tal y como se comenta en el párrafo introductorio, el análisis comparativo del S1-2018 con el S1-2017 se ve afectado coyunturalmente por la falta de homogeneidad en la comparación de datos. En el ejercicio 2018 se incluyen los ingresos y gastos de todo el grupo durante dos meses (mayo y junio), y los ingresos y gastos de los seis meses de la división industrial, ADL Biopharma; mientras que en 2017 sólo se incluyen los correspondientes a ADL Biopharma durante los seis meses de ese ejercicio.

Los ingresos del periodo básicamente reflejan los ingresos de ADL Biopharma, en los que se puede apreciar un incremento medio de un 40% respecto al mismo periodo del ejercicio pasado. Los gastos, sin embargo, no son homogéneos ni comparables ya que en el periodo actual se incluyen los de todas las filiales del grupo, mientras que en 2017 sólo se incluyen los correspondientes a ADL Biopharma. En lo referente a los ingresos, la estacionalidad de la parte no industrial (todas las demás filiales excepto ADL Biopharma), generan un impacto mínimo en los ingresos totales, ya que la mayor parte de los mismos se producirán en la segunda mitad del año. Sin embargo, los gastos de dichas filiales sí impactan de una forma proporcional a los meses transcurridos, dando como resultado una cuenta de P&G "incrementada" en lo referente a gastos respecto a la comparativa de 2017. Los ingresos del periodo básicamente reflejan los ingresos de ADL Biopharma, por lo que se puede apreciar un incremento medio de un 40% respecto al

mismo periodo del ejercicio pasado. Los gastos, sin embargo, no son homogéneos ni comparables, ya que en el periodo actual incluyen los de todas las filiales del grupo, mientras que en 2017 sólo se incluyen los correspondientes a ADL Biopharma.

Por tanto, en la comparativa directa de los gastos no se puede llegar a conclusiones relevantes al tratarse de datos heterogéneos y no comparables. Aislado el efecto de los gastos asociados a las demás filiales durante los meses de mayo y junio, los gastos de ADL Biopharma se han visto incrementados tanto por el aumento del nivel de facturación como por el crecimiento de la estructura necesaria para poder abordar la ejecución de los contratos firmados, cuyos ingresos se verán reflejados en el cuarto trimestre de 2018.

| Cuenta de pérdidas y ganancias | | | | |
|--|-----------------|-----------------|----------------|--------------|
| €'000 | 1S 2018 | 1S 2017 | Δ | Δ (%) |
| Total ingresos de explotación | 9,077 | 6,360 | 2,717 | 43% |
| Importe neto de la cifra de negocios | 7,593 | 5,281 | 2,312 | 44% |
| Trabajos realizados por la empresa para su activo | 886 | 0 | 886 | n.m. |
| Variación de existencias | (429) | 858 | (1,287) | 150% |
| Otros ingresos (incluyendo imputación de subvenciones) | 1,027 | 221 | 806 | 365% |
| Total gastos de explotación | (15,270) | (11,355) | (3,915) | 34% |
| Aprovisionamientos | (3,102) | (2,395) | (707) | 30% |
| Gastos de personal | (5,559) | (4,487) | (1,072) | 24% |
| Otros gastos de explotación | (6,549) | (4,461) | (2,088) | 47% |
| Otros gastos | (60) | (12) | (48) | 400% |
| EBITDA | (6,193) | (4,995) | (1,198) | 24% |
| Amortizaciones | (935) | (423) | (512) | 121% |
| Resultado financiero | (1,250) | (945) | (305) | 32% |
| Resultado antes de impuestos | (8,378) | (6,363) | (2,015) | 32% |
| Impuesto sobre sociedades | 0 | (140) | 140 | n.m. |
| Resultado del ejercicio | (8,378) | (6,503) | (1,875) | 29% |

Evolución de los ingresos

| División Industrial | | | |
|--------------------------------|----------------|----------------|--------------|
| €'000 | 1S 2018 | 1S 2017 | Δ (%) |
| Cifra de Negocios Total | 7.404 | 5.281 | 40% |
| Ventas CMO | 4.824 | 2.810 | 72% |
| Ventas APIs | 1.714 | 2.303 | (26%) |
| Otras Ventas | 866 | 168 | 415% |
| Ventas CMO (% total) | 65,2% | 53,2% | |
| Ventas APIs (% total) | 23,2% | 43,6% | |
| Otras Ventas (% total) | 11,7% | 3,2% | |

| División Animal | |
|--|-----------------|
| €'000 | 1S 2018* |
| Cifra de Negocios Total | 189 |
| Ventas CRO | 180 |
| Ventas División Salud Animal | 2 |
| Ventas CDMO | 8 |
| Ventas CRO (% total) | 95,0% |
| Ventas División Salud Animal (% total) | 1,0% |
| Otras CDMO (% total) | 4,0% |

* Solo incluye mayo y junio de ADL Bionatur Solutions

A nivel cuantitativo, el crecimiento de ingresos se basa en el crecimiento de los ingresos de ADL Biopharma, concretamente en los servicios de CMO (fabricación para terceros). El contrato con el cliente

alemán firmado en noviembre de 2017, es quien justifica la mayor parte del crecimiento ya que los demás clientes relevantes del área CMO verán su facturación incrementada durante el último trimestre del año.

Respecto a la parte pharma de ADL Biopharma, su incremento respecto a 2017 es marginal, básicamente centrado en productos orales, ya que la mayor parte de los dosieres de los principios activos que solicitan sus clientes siguen en fase de tramitación, esperando estar aprobados para su entrada en fase comercial a lo largo de 2019.

Evolución de los costes

El primer semestre de 2018 ha registrado un aumento en las partidas de personal y otros gastos de explotación, básicamente debido al aumento de estructura de ADL Biopharma, a la incorporación de los gastos de dos meses de las demás filiales que componen el grupo, a los gastos asociados a la operación corporativa realizada por ambas compañías y al incremento de facturación del periodo, con el correspondiente aumento de los costes de producción.

EBITDA

La evolución de las partidas descritas en los apartados anteriores redundará en una menor cifra de EBITDA que el de ADL Biopharma en solitario en el primer semestre de 2017, si bien la compañía tiene contratos que justifican su entrada en EBITDA parcial positivo en el último trimestre del año.

Resultado antes de impuestos

El resultado financiero del S1-2018 recoge un aumento de los mismos, asociado al mayor nivel de deuda de ADL Biopharma y a los intereses generados durante dos meses por la deuda de las otras filiales. Como consecuencia de todo lo anterior, el resultado neto de este semestre es más negativo que en el semestre anterior. **Redundamos en el hecho de datos poco homogéneos y comparables.**

2.2 Balance de Situación consolidado a 30 de junio de 2018.

A continuación, se muestra el balance de situación consolidado correspondiente al 30 de junio de 2018. Los activos y pasivos de “Antibióticos de León S.L.U.” (adquiriente contable) se indican por los importes registrados históricamente, mostrándose así las cifras comparativas procedentes de sus Cuentas Anuales a 31 de diciembre de 2017, excepto por el epígrafe de Capital en Patrimonio Neto, que actúa como adquiriente legal (anterior Bioorganic Research and Services S.A. y Sociedades Dependientes).

Los activos y pasivos del grupo anteriormente denominado “Bioorganic Research and Services S.A. y Sociedades Dependientes” (Sociedad adquiriente legal) se registran a su valor razonable a la fecha que se produjo la adquisición de Antibióticos de León, produciéndose consecuentemente una “adquisición inversa”.

| Balance de situación consolidado | | | |
|---|----------------|----------------|---------------|
| €'000 | 1S 2018 | 1S 2017 | Δ |
| Activo no corriente | 54,872 | 30,838 | 24,034 |
| Inmovilizado intangible | 14,330 | 1,302 | 13,028 |
| Inmovilizado material | 33,564 | 25,963 | 7,601 |
| Inversiones inmobiliarias | 1,081 | 736 | 345 |
| Inversiones financieras a largo plazo | 1,090 | 1,562 | (472) |
| Inversiones financieras en emp. grupo | - | 5 | (5) |
| Activos por impuestos diferidos | 4,807 | 1,270 | 3,537 |
| Activo corriente | 16,719 | 16,339 | 380 |
| Existencias | 6,668 | 7,181 | (513) |
| Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar | 8,055 | 4,191 | 3,864 |
| Inversiones financieras a corto plazo | 1,341 | 2,459 | (1,118) |
| Periodificaciones a corto plazo | 11 | 5 | 6 |
| Efectivo y otros activos líquidos equivalentes | 644 | 2,503 | (1,859) |
| Total activo | 71,591 | 47,177 | 24,414 |
| Patrimonio neto | 18,183 | 14,523 | 3,660 |
| Fondos propios | 16,951 | 14,492 | 2,459 |
| Ajustes cambio de valor | - | - | - |
| Subvenciones, donaciones y legados | 1,378 | 31 | 1,347 |
| Socios Externos | (146) | - | (146) |
| Pasivo no corriente | 34,761 | 21,541 | 13,220 |
| Deudas a largo plazo | 27,292 | 21,530 | 5,762 |
| Deudas financieras a largo plazo con empresas grupo | 7,000 | - | 7,000 |
| Pasivos por impuestos diferidos | 469 | 11 | 458 |
| Pasivo corriente | 18,647 | 11,113 | 7,534 |
| Deudas a corto plazo entidades de crédito | 10,016 | 5,772 | 4,244 |
| Provisiones a C.Pl | - | 53 | (53) |
| Deudas financieras a corto plazo con emp. grupo | 145 | - | 145 |
| Acreedores comerciales y otras cuentas | 8,486 | 5,288 | 3,198 |
| Total patrimonio neto y pasivo | 71,591 | 47,177 | 24,414 |

Cambio en el perímetro de consolidación

Durante el primer semestre del ejercicio 2018, se ha producido una adquisición inversa por lo que ADL Biopharma (Antibióticos de León) pasa a ser el adquirente contable del grupo de compañías anteriormente denominado “Grupo Bionaturis”.

Actualmente, el grupo ADL Bionatur Solutions está configurado por:

| Denominación Social | Domicilio Social | País | Sociedad Titular de la Participación | % | Actividad |
|-----------------------------------|------------------|-----------|--------------------------------------|-----|--|
| ANTIBIÓTICOS DE LEÓN, S.L.U. | León | España | ADL Bionatur Solutions, S.A. | 100 | Fabricación de productos farmacéuticos de base |
| BBD BIOPHENIX S.L.U. | San Sebastián | España | ADL Bionatur Solutions, S.A. | 100 | Empresa Biotecnológica |
| BNT PACIFIC LIMITED | Hong Kong | Hong Kong | ADL Bionatur Solutions, S.A. | 70 | Empresa Biotecnológica |
| BBD BIOPHENIX USA | Maryland | USA | BBD Biophenix SLU | 100 | Empresa Biotecnológica |
| BNT CHINA BIOSCIENCE.CO.LTD | Jiangsu Changsu | Rep China | Bnt Pacific Limited | 100 | Empresa Biotecnológica |
| ZERA INTEIN PROTEIN SOLUTIONS,SLU | Barcelona | España | ADL Bionatur Solutions, S.A. | 100 | Empresa Biotecnológica |

Durante el primer semestre del 2018 se produjo un cambio en el perímetro de consolidación del Grupo. Desde el 30 de abril de 2018 ADL Biopharma pasa a ser parte del grupo, y, a su vez, se convierte en la adquirente contable del resto.

Evolución del Activo

A nivel de activo, en el apartado de activos no corrientes las principales variaciones radican en las partidas de activos intangibles, activos materiales y activos por impuestos diferidos que generan un incremento conjunto de esta partida de +24.000 miles de euros respecto al último cierre. La variación más relevante en los activos intangibles radica en el fondo de comercio surgido de la adquisición inversa entre ADL Biopharma y las empresas del grupo anteriormente denominado Grupo Bionaturis. Por otro lado, al comparar el balance consolidado con el de ADL Biopharma del ejercicio anterior, hay un incremento sustancial debido a la capitalización de los gastos de I+D realizados por la compañía adquirida (adquirido contable). El inmovilizado material se ha visto incrementado fundamentalmente por las inversiones de modernización y adaptación realizadas en la fábrica de León, sede de la filial ADL Biopharma.

El activo corriente prácticamente no ha sufrido cambio comparando con el balance a cierre de junio de 2017, si bien en su composición observamos una disminución de la tesorería a favor de un incremento de la cifra de clientes/deudores, al igual que un decremento sustancial de la cifra de existencias.

Como consecuencia de ambos efectos, el activo total presenta un incremento relevante de 24.414 miles de euros, en línea con el incremento del activo no corriente.

Evolución del Pasivo

En lo que corresponde al pasivo, en el apartado de capital se refleja el capital social de la adquirente legal (a diferencia de las demás partidas contables), siendo éste compensado por las cuentas de reservas y prima de emisión, quedando como patrimonio neto la suma del patrimonio neto de todas las sociedades.

El pasivo no corriente aumenta en 13.220 miles de euros, fundamentalmente al considerar en 2018 la deuda del balance proveniente de las compañías pertenecientes al grupo denominado anteriormente Grupo Bionaturis, además del de ADL Biopharma, mientras que en 2017 sólo se tiene en cuenta el endeudamiento de ADL Biopharma.

Respecto al pasivo corriente, el incremento de 3.198 miles de euros se centraliza en el incremento de las deudas con acreedores varios, básicamente suministradores de maquinaria e inmovilizado para la planta de León.

3 Estados Financieros Intermedios Consolidados a 30 de junio de 2018 junto con el Informe de revisión limitada. Información individual a 30 de junio de 2018.

Informe de Revisión Limitada

ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A., y Sociedades Dependientes
(anteriormente denominada Bioorganic Research and
Services, S.A.)

Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados
correspondientes al periodo de seis meses terminado
el 30 de junio de 2018

INFORME DE REVISIÓN LIMITADA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
CONSOLIDADOS CONDENSADOS CORRESPONDIENTES AL PERIODO DE SEIS MESES
TERMINADO EL 30 DE JUNIO 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 30 de junio 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 seis meses terminado en dicha fecha. Los administradores de la Sociedad Dominante son responsables de la elaboración de dichos estados financieros intermedios, de conformidad con el marco normativo de información financiera aplicable en España, que se identifica en la nota 3 de las notas explicativas adjuntas, 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 seis meses terminado el 30 de junio de 2018 no expresan, en todos sus aspectos significativos, la imagen fiel de la situación financiera de ADL Bionatur Solutions, S.A. y sociedades dependientes, al 30 de junio de 2018, así como de sus resultados y flujos de efectivo para el periodo de seis meses 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 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 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.

Tal y como se menciona en la nota 6 de las notas explicativas adjuntas, con fecha 25 de abril de 2018, la Sociedad ADL Bionatur Solutions, S.A. (anteriormente denominada Bioorganic Research and Services, S.A.) efectuó un aumento del capital social con cargo a aportaciones no dinerarias por un importe nominal de 1.442.217,10 euros mediante la emisión y puesta en circulación de 28.844.342 nuevas acciones ordinarias de 0,05 céntimos de euros cada una de ellas, con una prima de emisión de 2,59 euros por acción, cuya contraprestación consistió en la totalidad de las participaciones sociales de Antibióticos de León, S.L.U. con suscripción íntegra por BTC Uno S.à.r.l. Esta adquisición se ha registrado de acuerdo con la norma de valoración número 19 sobre Combinaciones de negocios de Plan General de Contabilidad, considerándose a Antibióticos de León S.L.U. la adquiriente a efectos contables (adquirida legal) y ADL Bionatur Solutions, S.A., (anteriormente denominada Bioorganic Research and Services, S.A. la adquirida contable (adquiriente legal). Esta forma de contabilización tiene su justificación en que los accionistas de Antibióticos de León reciben la mayoría de los derechos de voto de la sociedad adquirida. Consecuentemente, los activos y los pasivos procedentes de ADL Bionatur Solutions, S.A. (anteriormente denominada Bioorganic Research and Services S.A.) se han registrado en los estados financieros intermedios consolidados condensados adjuntos a su valor razonable a la fecha efectiva de la adquisición. Esta cuestión no modifica nuestra conclusión.

Restricción de distribución y uso

Este informe ha sido preparado a petición de ADL Bionatur Solutions, S.A. y sociedades dependientes exclusivamente en relación con la publicación del informe financiero semestral requerido por la circular 6/2018 del Mercado Alternativo Bursátil sobre "Información a suministrar por empresas en expansión y SOCIMI incorporadas a negociación en el Mercado Alternativo Bursátil" y, por consiguiente, no deberá ser utilizado por otros ni para ninguna otra finalidad distinta de ésta sin nuestro consentimiento expreso por escrito.

No admitiremos responsabilidad alguna frente a terceros distintos de los destinatarios de este informe.

26 de octubre de 2018

INSTITUTO DE CENSORES
JURADOS DE CUENTAS
DE ESPAÑA

ERNST & YOUNG, S.L.

2018 Núm. 01/18/15475
30,00 EUR

SELLO CORPORATIVO:
Informe sobre trabajos distintos
a la auditoría de cuentas

ERNST & YOUNG, S.L.

Carlos Hidalgo Andrés

**ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A. Y
SOCIEDADES DEPENDIENTES**

Estados Financieros Intermedios Consolidados

Condensados a 30 de junio de 2018

Índice

BALANCE INTERMEDIO CONSOLIDADO CONDENSADO A 30 DE JUNIO DE 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 (Expresado en Euros)

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CONSOLIDADA CONDENSADO A 30 DE JUNIO DE 2018 Y 30 DE JUNIO DE 2017 (Expresado en Euros)

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO INTERMEDIO CONSOLIDADO CONDENSADO CORRESPONDIENTE A LOS PERIODOS DE SEIS MESES TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2018 Y EL 30 DE JUNIO DE 2017 (Expresado en Euros)

A) ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS INTERMEDIO RECONOCIDOS CONSOLIDADO CORRESPONDIENTE AL PERIODO TERMINADO EL 30 DE JUNIO DE 2018 Y EL 30 DE JUNIO DE 2017

B) ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO INTERMEDIO CONSOLIDADO CONDENSADO CORRESPONDIENTE AL PERIODO DE SEIS MESES TERMINADO EL 30 DE JUNIO DE 2018 Y EL 30 DE JUNIO DE 2017 (Expresado en Euros)

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO INTERMEDIO CONSOLIDADO CORRESPONDIENTE AL PERIODO DE SEIS MESES TERMINADO EL 30 DE JUNIO 2018 Y EL 30 DE JUNIO DE 2017 (Expresado en Euros)

NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS DEL PERIODO DE SEIS MESES TERMINADO EL 30 DE JUNIO DE 2018

**ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS DE ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
A 30 DE JUNIO DE 2018**

BALANCE INTERMEDIO CONSOLIDADO CONDENSADO A 30 DE JUNIO DE 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 (Expresado en Euros)

| ACTIVO | Nota | 30.06.2018 (no auditado) | 31.12.2017 (auditado) | PATRIMONIO NETO Y PASIVO | Nota | 30.06.2018 (no auditado) | 31.12.2017 (auditado)* |
|--|-----------|-----------------------------|--------------------------|---|-------------|-----------------------------|---------------------------|
| A) ACTIVO NO CORRIENTE | | 54.872.381,06 | 30.838.889,73 | A) PATRIMONIO NETO | | 18.183.449,29 | 14.523.842,56 |
| I. Inmovilizado intangible | 8 | 14.329.653,05 | 1.302.109,00 | A-1) Fondos propios | | 16.951.217,12 | 14.492.481,17 |
| 1. Desarrollo | | 6.493.781,90 | 978.518,38 | I. Capital | 18.1 | 1.696.726,05 | 254.509,00 |
| 2. Patentes, licencias, marcas y similares | | 454.071,40 | - | 1. Capital escriturado | | 1.696.726,05 | 254.509,00 |
| 3. Fondo de comercio | | 7.048.345,21 | - | II. Prima de emisión | 18.2 | 74.706.846,08 | - |
| 4. Aplicaciones informáticas | | 151.454,54 | 141.590,62 | III. Reservas | 18.2 | (35.501.170,80) | 29.797.978,55 |
| 5. Otro inmovilizado intangible | | 182.000,00 | 182.000,00 | 1. Legal y estatutarias | | 31.280,64 | 31.280,64 |
| II. Inmovilizado material | 9 | 33.564.019,09 | 25.963.405,73 | 2. Otras reservas | | (35.532.451,44) | 29.766.697,91 |
| 1. Terrenos y construcciones | | 11.463.401,34 | 9.456.508,33 | IV. (Acciones y participaciones en patrimonio propias) | 18.3 | (113.532,36) | - |
| 2. Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material | | 13.594.598,85 | 9.153.612,51 | V. Resultados de ejercicios anteriores | | (16.091.330,82) | (3.929.872,72) |
| 3. Inmovilizado en curso y anticipos | | 8.506.018,90 | 7.353.284,89 | VI. Otras aportaciones de socios | | 616.324,44 | 531.324,44 |
| III. Inversiones inmobiliarias | 10 | 1.080.920,15 | 735.593,78 | VII. Resultado del ejercicio | | (8.362.645,47) | (12.161.458,10) |
| 1. Terrenos | | 82.127,46 | 47.904,78 | A-2) Subvenciones, donaciones y legados recibidos | 20 | 1.377.781,31 | 31.361,39 |
| 2. Construcciones | | 998.792,69 | 687.689,00 | A-3) Socios externos | 19 | (145.549,14) | - |
| IV. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo | | - | 5.400,00 | | | | |
| 1. Instrumentos de patrimonio | | - | 5.400,00 | | | | |
| V. Inversiones financieras a largo plazo | | 1.090.838,41 | 1.561.943,30 | | | | |
| 1. Instrumentos de patrimonio | 14 | 162.480,94 | 162.480,94 | B) PASIVO NO CORRIENTE | | 34.760.487,58 | 21.540.785,25 |
| 2. Valores representativos de deuda a largo plazo | 13 | 800.190,58 | 1.113.516,58 | I. Deudas a largo plazo | 21 | 27.291.815,93 | 21.530.331,46 |
| 3. Otros activos financieros | 14 | 128.166,89 | 285.945,78 | 1. Deudas con entidades de crédito | 21.1 | 5.892.179,83 | 5.281.602,41 |
| VI. Activos por impuesto diferido | 23 | 4.806.950,36 | 1.270.437,92 | 2. Acreedores por arrendamiento financiero | 21.3 | 511.512,94 | 627.828,05 |
| | | | | 3. Otros pasivos financieros | 21.4 | 20.888.123,16 | 15.620.901,00 |
| B) ACTIVO CORRIENTE | | 16.718.816,32 | 16.338.717,98 | II. Deudas con empresas del grupo y asociadas a largo plazo | 27 | 7.000.000,00 | - |
| I. Existencias | 15 | 6.668.198,37 | 7.180.886,43 | III. Pasivos por impuesto diferido | 23 | 468.671,65 | 10.453,79 |
| 1. Comerciales | | 27.543,74 | - | | | | |
| 2. Materias primas y otros aprovisionamientos | | 2.542.699,70 | 2.595.404,00 | C) PASIVO CORRIENTE | | 18.647.260,51 | 11.112.979,90 |
| 3. Productos en curso | | 1.117.358,04 | 1.034.581,52 | I. Provisiones a corto plazo | | - | 52.910,00 |
| 4. Productos terminados | | 2.843.107,24 | 3.380.602,15 | II. Deudas a corto plazo | 21 | 10.016.623,36 | 5.772.467,11 |
| 5. Anticipos a proveedores | | 137.489,65 | 170.298,76 | 1. Deudas con entidades de crédito | 21.1 | 4.021.067,73 | 2.743.007,44 |
| II. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar | | 8.054.330,79 | 4.190.858,98 | 2. Acreedores por arrendamiento financiero | 21.3 | 309.528,87 | 284.991,94 |
| 1. Clientes por ventas y prestaciones de servicios | 16 | 4.087.174,62 | 3.035.634,80 | 3. Otros pasivos financieros | 21.4 | 5.686.026,76 | 2.744.467,73 |
| 2. Deudores | 16 | 885.243,02 | 133.250,41 | III. Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo | 27 | 144.602,75 | - |
| 3. Personal | 16 | 203.315,76 | 77.111,99 | IV. Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar | 22 | 8.486.034,40 | 5.287.602,79 |
| 4. Activos por impuesto corriente | 23 | 172.362,90 | - | 1. Proveedores | | 2.472.333,13 | 2.910.946,28 |
| 5. Otros créditos con las Administraciones Públicas | 23 | 2.706.234,49 | 944.861,78 | 2. Acreedores varios | | 4.471.159,92 | 1.517.086,70 |
| III. Inversiones financieras a corto plazo | | 1.340.933,11 | 2.459.217,34 | 3. Personal | | 418.894,11 | 310.081,42 |
| 1. Créditos a empresas | 14 | 8.597,25 | - | 4. Pasivos por impuesto corriente | 23 | 2.481,74 | - |
| 2. Valores representativos de deuda a corto plazo | 13 | - | 1.500.000,00 | 5. Otras deudas con las Administraciones Públicas | 23 | 487.596,79 | 323.597,75 |
| 3. Otros activos financieros | 14 | 1.332.335,86 | 959.217,34 | 6. Anticipos de clientes | | 633.568,71 | 225.890,64 |
| IV. Periodificaciones a corto plazo | | 11.262,12 | 5.132,50 | | | | |
| V. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes | 17 | 644.091,93 | 2.502.622,73 | | | | |
| 1. Tesorería | | 583.575,40 | 2.502.622,73 | | | | |
| 2. Otros activos líquidos equivalentes | | 60.516,53 | - | | | | |
| TOTAL ACTIVO | | 71.591.197,38 | 47.177.607,71 | TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO | | 71.591.197,38 | 47.177.607,71 |

*Cifras re expresadas en Patrimonio Neto tras considerar la combinación de negocios explicada en la Nota 6.

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS DE ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES A 30 DE JUNIO DE 2018

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CONSOLIDADA CONDENSADA CORRESPONDIENTES A LOS PERIODOS DE SEIS MESES TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2018 Y EL 30 DE JUNIO DE 2017 (Expresada en Euros)

| | Nota | 30.06.2018 (no auditado) | 30.06.2017 (auditado) |
|--|-------------------|-----------------------------|--------------------------|
| A) OPERACIONES CONTINUADAS | | | |
| 1. Importe neto de la cifra de negocios | 24.1 | 7.593.328,09 | 5.280.800,07 |
| a) Ventas | | 4.140.431,78 | 4.238.808,43 |
| b) Prestaciones de servicios | | 3.452.896,31 | 1.041.991,64 |
| 2. Variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación | 15 -24.2 | (429.413,97) | 858.272,61 |
| 3. Trabajos realizados por la empresa para su activo | | 886.900,96 | - |
| 4. Aprovisionamientos | 24.3 | (3.101.731,91) | (2.395.387,00) |
| a) Consumo de mercaderías | | (482,60) | - |
| b) Consumo de materias primas y otros aprovisionamientos | | (2.764.776,59) | (2.395.387,00) |
| c) Trabajos realizados por otras empresas | | (336.472,72) | - |
| 5. Otros ingresos de explotación | 24.4 | 941.829,15 | 221.913,49 |
| a) Ingresos accesorios y otros de gestión corriente | | 909.966,79 | 221.913,49 |
| b) Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio | | 31.862,36 | - |
| 6. Gastos de personal | 24.5 | (5.559.570,75) | (4.487.204,06) |
| a) Sueldos, salarios y asimilados | | (4.351.216,94) | (3.563.850,91) |
| b) Cargas sociales | | (1.145.420,59) | (889.200,34) |
| c) Otros gastos sociales | | (62.933,22) | (34.152,81) |
| 7. Otros gastos de explotación | 24.6 | (6.549.010,99) | (4.461.146,23) |
| a) Servicios exteriores | | (6.240.712,17) | (4.188.445,87) |
| b) Tributos | | (249.376,96) | (272.700,36) |
| c) Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales | | (58.913,60) | - |
| d) Otros gastos de gestión corriente | | (8,26) | - |
| 8. Amortización del inmovilizado | 8 - 9 - 10 | (935.032,92) | (423.447,45) |
| 9. Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras | | 85.369,54 | - |
| 10. Exceso de provisiones | | - | 14.778,36 |
| 11. Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado | | - | - |
| a) Resultados por enajenaciones y otras | | - | - |
| 12. Otros resultados | | (59.667,75) | (26.687,78) |
| RESULTADO DE EXPLOTACIÓN | | (7.127.000,55) | (5.418.107,99) |
| 13. Ingresos financieros | 24.8 | 501,70 | 1.874,47 |
| a) De valores negociables y otros instrumentos financieros | | 501,70 | 1.874,47 |
| a1) De terceros | | 501,70 | 1.874,47 |
| 14. Gastos financieros | 24.8 | (407.462,89) | (641.110,94) |
| a) Por deudas con empresas del grupo y asociadas | | (79.379,28) | (319.674,80) |
| b) Por deudas con terceros | | (328.083,61) | (321.436,14) |
| 15. Variación de valor razonable en instrumentos financieros | 24.8 | 5.048,44 | 1.391,86 |
| a) Cartera de negociación y otros | | 5.048,44 | 1.391,86 |
| 16. Diferencias de cambio | 24.8 | (28.747,43) | (4.701,11) |
| 17. Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros | 24.8 | (819.921,63) | (302.753,64) |
| a) Resultados por enajenaciones y otras | | (819.921,63) | (302.753,64) |
| RESULTADO FINANCIERO | | (1.250.581,81) | (945.299,36) |
| RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS | | (8.377.582,36) | (6.363.407,35) |
| 18. Impuestos sobre beneficios | | - | (139.699,74) |
| RESULTADO DEL EJERCICIO | | (8.377.582,36) | (6.503.107,09) |
| Resultado atribuido a la Sociedad Dominante | | (8.362.645,47) | |
| Resultado atribuido a socios externos | | (14.936,89) | |

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO INTERMEDIO CONSOLIDADO CONDENSADO CORRESPONDIENTE A LOS PERIODOS DE SEIS MESES TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2018 Y EL 30 DE JUNIO DE 2017 (Expresado en Euros)

A) ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS INTERMEDIO RECONOCIDOS CONSOLIDADO CORRESPONDIENTE AL PERIODO TERMINADO EL 30 DE JUNIO DE 2018 Y EL 30 DE JUNIO DE 2017

| | 30.06.2018 (no auditado) | 30.06.2017 (auditado) |
|---|-----------------------------|--------------------------|
| A) Resultado de la cuentas de pérdidas y ganancias | (8.377.582,36) | (6.503.107,09) |
| 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 | 306.122,54 | - |
| IV. Por ganancias y pérdidas actuariales y otros ajustes | - | - |
| V. Efecto impositivo | (76.530,64) | - |
| Total ingresos y gastos imputados directamente en el patrimonio neto | 229.591,90 | - |
| C) Transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias | | |
| VI. Por valoración de instrumentos financieros | - | - |
| VII. Por coberturas de flujos de efectivo | - | - |
| VIII. Subvenciones, donaciones y legados recibidos | (85.369,54) | - |
| Diferencias de conversión | - | - |
| IX. Efecto impositivo | 21.342,39 | - |
| Total transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias | (64.027,15) | - |
| TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS | (8.212.017,61) | (6.503.107,09) |

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS DE ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES CORRESPONDIENTES AL PERIODO DE SEIS MESES TERMINADO EL 30 DE JUNIO DE 2018

B) ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO INTERMEDIO CONSOLIDADO CONDENSADO CORRESPONDIENTE A LOS PERIODOS DE SEIS MESES TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2018 Y EL 30 DE JUNIO DE 2017 (Expresado en Euros)

| | Capital | Prima de emisión | Reservas | Resultados de ejercicios anteriores | Acciones propias | Aportaciones de socios | Resultado del ejercicio | Subvenciones oficiales de capital | Socios externos | TOTAL |
|--|----------------------|------------------|-------------------|-------------------------------------|------------------|------------------------|-------------------------|-----------------------------------|-----------------|----------------------|
| SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 | 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 | | | | | | | (6.503.107,09) | | | (6.503.107,09) |
| - Ajuste por reserva de capitalización | | | | | | | | | | - |
| II. Operaciones con socios o propietarios | 14.983.624,00 | | | | | | | | | 14.983.624,00 |
| III. Otras variaciones del Patrimonio Neto | | | | (3.398.548,28) | | | 3.398.548,28 | | | - |
| SALDO AL 30 DE JUNIO DE 2017 (auditado) | 29.774.530,00 | - | 277.957,55 | (3.929.872,72) | - | 531.324,44 | (6.503.107,09) | - | - | 20.150.832,18 |

| | | | | | | | | | | |
|---|---------------------|----------------------|------------------------|------------------------|---------------------|-------------------|-----------------------|---------------------|---------------------|----------------------|
| SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 | 254.509,00 | - | 29.797.978,55 | (3.929.872,72) | - | 531.324,44 | (12.161.458,10) | 31.361,39 | - | 14.523.842,56 |
| I. Total de ingresos y gastos reconocidos | | | | | | | (8.362.645,47) | 165.564,75 | (14.936,89) | (8.212.017,61) |
| II. Operaciones con socios o propietarios | | | | | | | | | | - |
| III. Otras variaciones del Patrimonio Neto | | | | (12.161.458,10) | | | 12.161.458,10 | | | - |
| Movimientos por combinación de negocios y ampliación de capital | 1.442.217,05 | 74.706.846,08 | (65.299.149,35) | - | (113.532,36) | 85.000,00 | - | 1.180.855,17 | (130.612,25) | 11.871.624,34 |
| SALDO AL 30 DE JUNIO DE 2018 (no auditado) | 1.696.726,05 | 74.706.846,08 | (35.501.170,80) | (16.091.330,82) | (113.532,36) | 616.324,44 | (8.362.645,47) | 1.377.781,31 | (145.549,14) | 18.183.449,29 |

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS DE ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES CORRESPONDIENTES AL PERIODO DE SEIS MESES TERMINADO A 30 DE JUNIO DE 2018

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO INTERMEDIO CONSOLIDADO CORRESPONDIENTE DE LOS PERIODOS DE SEIS MESES TERMINADO AL 30 DE JUNIO DE 2018 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 (Expresado en Euros)

| | Notas | 30.06.2018 | 30.06.2017 |
|---|--------|-----------------------|------------------------|
| A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN | | | |
| 1. Resultado del ejercicio antes de impuestos | | (8.377.582,36) | (6.363.407,35) |
| 2. Ajustes del resultado | | 1.889.995,27 | 1.581.051,96 |
| Amortización del inmovilizado (+) | 8,9,10 | 935.032,92 | 423.447,45 |
| Correcciones valorativas por deterioro (+/-) | 15 | (328.831,27) | - |
| Variaciones de provisiones (+/-) | 16 | 58.913,60 | 212.305,15 |
| Imputación de subvenciones (-) | | (85.369,54) | - |
| Deterioro y resultados por enajenaciones de instrumentos financieros (+/-) | 24.8 | 819.921,63 | 302.753,64 |
| Ingresos financieros (-) | 24.8 | (501,70) | (1.874,47) |
| Gastos financieros (+) | 24.8 | 407.462,89 | 641.110,94 |
| Diferencias de cambio (+/-) | 24.8 | 28.747,43 | 4.701,11 |
| Variación de valor razonable en instrumentos financieros (+/-) | 24.8 | (5.048,44) | (1.391,86) |
| Otros ingresos y gastos | | 59.667,75 | - |
| 3. Cambios en el capital corriente | | 1.072.262,90 | (512.676,18) |
| Existencias (+/-) | | 556.512,92 | (559.151,22) |
| Deudores y otras cuentas a cobrar (+/-) | | (2.317.003,58) | (100.083,76) |
| Otros activos corrientes (+/-) | | - | 37.485,88 |
| Acreedores y otras cuentas a pagar (+/-) | | 1.935.659,00 | 140.257,56 |
| Otros pasivos corrientes (+/-) | | 897.094,56 | (31.184,64) |
| 4. Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación | | (222.268,13) | (156.997,65) |
| Pagos de intereses (-) | | (222.769,83) | (158.512,68) |
| Cobros de intereses (+) | | 501,70 | 1.874,47 |
| Cobros (pagos) por impuestos sobre beneficios (+/-) | | - | (359,44) |
| 5. Flujos de efectivo de las actividades de explotación (+/-1+/-2+/-3+/-4) | | (5.637.592,32) | (5.452.029,22) |
| B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN | | | |
| 6. Pagos por inversiones (-) | | (3.262.392,63) | (12.454.413,06) |
| Inmovilizado intangible | 8 | (748.891,03) | (1.434,00) |
| Inmovilizado material | 9 | (2.513.501,60) | (2.028.402,74) |
| Otros activos financieros | | - | (10.424.576,32) |
| 7. Cobros por desinversiones y combinaciones de negocios (+) | | 2.007.040,49 | 1.002.926,83 |
| Otros activos financieros | | 1.746.945,34 | 1.002.926,83 |
| Tesorería procedente de la combinación de negocios | 6 | 260.095,15 | - |
| 8. Flujos de efectivo de las actividades de inversión (7-6) | | (1.255.352,14) | (11.451.486,23) |
| C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN | | | |
| 10. Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero | | 5.063.161,09 | (1.633.898,27) |
| Emisión | | 5.579.198,30 | 2.000.000,00 |
| Deudas con entidades de crédito (+) | | - | 2.000.000,00 |
| Deudas con empresas del grupo y asociadas (+) | | 5.551.726,03 | - |
| Otras deudas (+) | | 27.472,27 | - |
| Devolución y amortización de | | (516.037,21) | (3.633.898,27) |
| Deudas con entidades de crédito (-) | | (516.037,21) | (3.633.898,27) |
| 12. Flujos de efectivo de las actividades de financiación (+/-9+/-10-11) | | 5.063.161,09 | (1.633.898,27) |
| D) EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO | | (28.747,43) | - |
| E) AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (+/-A+/-B+/-C+/-D) | | (1.858.530,80) | (18.537.413,72) |
| Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio | 17 | 2.502.622,73 | 20.850.306,67 |
| Efectivo o equivalentes al final del ejercicio | 17 | 644.091,93 | 2.312.892,95 |

NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS DEL 30 DE JUNIO DE 2018 (EN EUROS)

1. Sociedades del grupo

1.1 Sociedad dominante

ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A. (en adelante la Sociedad) y anteriormente denominada BIOORGANIC RESEARCH AND SERVICES, S.A. 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 anual cerrado 2017, siendo los últimos Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados aquellos correspondientes al periodo de tres meses terminado el 31 de marzo de 2018, formulados con fecha 6 de julio de 2018.

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 SEIS MESES TERMINADO A 30 DE JUNIO 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 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 detalle de sociedades dependientes del Grupo al 30 de junio de 2018 es el siguiente:

| Denominación Social | Domicilio Social | País | Sociedad Titular de la Participación | % | Actividad |
|-----------------------------------|------------------|-----------|--------------------------------------|-----|--|
| ANTIBIÓTICOS DE LEÓN, S.L.U. | León | España | AdL Bionatur Solutions, S.A. | 100 | Fabricación de productos farmacéuticos de base |
| BBD BIOPHENIX S.L.U. | San Sebastián | España | AdL Bionatur Solutions, S.A. | 100 | Empresa Biotecnológica |
| BNT PACIFIC LIMITED | Hong Kong | Hong Kong | AdL Bionatur Solutions, 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 | AdL Bionatur Solutions, S.A. | 100 | Empresa Biotecnológica |
| ZERA INTEIN PROTEIN SOLUTIONS,SLU | | | | | |

El método de consolidación aplicado es el método de integración Global.

Con fecha 30 de noviembre de 2017, la Sociedad suscribe un acuerdo de intenciones vinculante (el "Acuerdo Vinculante") con Antibióticos de León, S.L.U., en virtud del cual BTC Uno S.à.r.l. como Socio Único de Antibióticos de León, se compromete 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 de León.

Como consecuencia de la citada operación societaria, Antibióticos de León pasa a formar parte, como sociedad filial, de ADL Bionatur Solutions, S.A. Debido a que el accionista único de Antibióticos de León recibe el 85% del grupo resultante, Antibióticos se considera la adquirente contable, siendo por tanto una adquisición "inversa", que se caracteriza por presentar, a efectos contables, a la sociedad adquirida legal (Antibióticos de León, S.L.U.) como adquirente contable y a la sociedad adquirente legal (ADL Bionatur Solutions, S.A.), como adquirida contable.

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 León, 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 asignan a la prima de emisión (74.706.846 euros). Esta ecuación de canje fue 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, quedó distribuido de la siguiente forma:

| <u>Accionista</u> | <u>Porcentaje aproximado de participación</u> |
|------------------------------|---|
| BTC Uno S.à.r.l. | 85% |
| Víctor Manuel Infante Viñolo | 6% |
| Resto de accionistas | 9% |

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS DE ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES CORRESPONDIENTES AL PERIODO DE SEIS MESES TERMINADO A 30 DE JUNIO DE 2018

La ampliación de capital fue aprobada por la Junta General de Accionistas de ADL Bionatur Solutions y del Socio Único de Antibióticos de León el día 25 de abril de 2018.

Con fecha de 28 de Abril del 2016 la sociedad Matriz del Grupo consolidado Bioorganic Research and Services S.A. adquirió 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.

Con fecha 17 de Marzo del 2016 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.

Durante el período transcurrido entre el 1 de enero 2018 y 30 de junio 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.
- 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 30 de junio 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 30 de junio de 2018.

3. Bases de presentación de los estados financieros intermedios consolidados condensados

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 de ADL Bionatur Solutions, S.A. y Antibióticos de León, S.L.

Los presentes 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.

Los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados para el periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2018, han sido formulados por el Consejo de Administración el 23 de octubre de 2018.

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS DE ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES CORRESPONDIENTES AL PERIODO DE SEIS MESES TERMINADO A 30 DE JUNIO 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.

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 30 de junio 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.

El grupo, gracias a las gestiones realizadas 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 4.8.1.

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS DE ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES CORRESPONDIENTES AL PERIODO DE SEIS MESES TERMINADO A 30 DE JUNIO DE 2018

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.

Al 30 de junio de 2018 se ha dotado como amortización la cantidad de 130.715,96 euros referente al fondo de comercio ya existente a 31 de diciembre de 2017 relacionado con el fondo de amortización consolidado de las Sociedades Zera Intein Protein Solutions SLU y BBD BIOPHENIX S.L.U. y al nuevo fondo de comercio, considerado como provisional surgido de la Combinación de negocio de la sociedad Antibióticos de León el 25 de abril de 2018 explicada en la Nota 6.

3.3.2.-Impuesto sobre las ganancias

El Grupo está sujeto al impuesto sobre las ganancias sólo en territorio español. Asimismo, 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 a fecha de los estados financieros intermedio consolidados condensados.

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 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 y deducciones pendientes de compensar en la medida en la que está razonablemente asegurada su recuperabilidad a través de beneficios futuros, soportados por un plan de negocio.

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS DE ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES CORRESPONDIENTES AL PERIODO DE SEIS MESES TERMINADO A 30 DE JUNIO DE 2018

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.

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. Esta estimación se basa en los ciclos de vida proyectados de los productos para su segmento de alta tecnología.

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 al 30 de junio 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 cierre del ejercicio anterior de doce meses finalizado el 31 de diciembre de 2017 o en su caso, al periodo intermedio al 30 de junio de 2017 de la Sociedad Antibióticos de León S.L.U. (Adquiriente contable) debido a la Adquisición inversa descrita en la nota 6, realizada con fecha 25 de abril de 2018.

Los activos y pasivos del Grupo ADL Bionatur Solutions se han incluido en los Estados Financieros Intermedios de ADL Bionatur Solutions a su valor razonable a la fecha de la combinación antes indicada. Los activos y pasivos de Antibióticos de León S.L.U. se incluyen por los importes registrados históricamente, procediendo todos los datos referentes al ejercicio terminado a 31 de diciembre de 2017 de esta Sociedad de la información de las Cuentas Anuales de Antibióticos de León depositadas en el Registro mercantil con fecha 7 de junio de 2018.

En consecuencia, los estados Financieros Intermedios reflejan la siguiente estructura de:

| Año anterior | Año en curso | | |
|--|--|--|--|
| 01.01.2017- 31.12.2017 | 01.01.2018- 25.04.2018 | 26.04.2018 30.06.2018 | |
| Antibióticos de León S.L.U | Antibióticos de León S.L.U | Antibióticos de León S.L.U | Grupo ADL Bionatur Solutions (anteriormente denominada BIOORGANIC RESEARCH AND SERVICES, S.A.) |
| Coste histórico (contabilidad de la predecesora) | Coste histórico (contabilidad de la predecesora) | Coste histórico (contabilidad de la predecesora) | Valor Razonable a la fecha de adquisición, posterior movimiento a coste histórico. |

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS DE ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES CORRESPONDIENTES AL PERIODO DE SEIS MESES TERMINADO A 30 DE JUNIO DE 2018

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.

3.4 Empresa en funcionamiento

El Grupo ha presentado pérdidas recurrentes en los últimos ejercicios. Las pérdidas al 30 de junio de 2018 han ascendido a 8.362.645,47 euros (12.161.458,10 euros al 31 de diciembre de 2017).

Al 30 de junio 2018, el Grupo presenta un fondo de maniobra negativo por importe de 1.928.444,19 euros.

Adicionalmente, el Business Plan aprobado por el Consejo de Administración de la Sociedad Dominante en el mes de septiembre 2018 prevé el Grupo que 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 en el corto plazo. Dicho Business Plan, se apoya a largo plazo principalmente en los ingresos obtenidos en un cliente determinado.

No obstante, los Administradores de la Sociedad Dominante han formulado los presentes estados financieros intermedios consolidados condensados, aplicando dicho principio de funcionamiento atendiendo al apoyo financiero expreso recibido de su Socio principal, 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 estos estados financieros intermedios, tal y como se indica en la Nota 28.

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.

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS DE ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES CORRESPONDIENTES AL PERIODO DE SEIS MESES TERMINADO A 30 DE JUNIO DE 2018

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 4.12). 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 representativos 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.

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.

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS DE ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES CORRESPONDIENTES AL PERIODO DE SEIS MESES TERMINADO A 30 DE JUNIO DE 2018

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.
- 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.

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS DE ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES CORRESPONDIENTES AL PERIODO DE SEIS MESES TERMINADO A 30 DE JUNIO DE 2018

- 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 4.8) 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.

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 amortización acumulada y 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

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.

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.

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS DE ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES CORRESPONDIENTES AL PERIODO DE SEIS MESES TERMINADO A 30 DE JUNIO DE 2018

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 |
| Ustillaje | 4-8 |
| Otras instalaciones | 8-20 |
| 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.

A cierre de cada periodo, el Grupo 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.

El beneficio o la pérdida, resultante de la enajenación o baja de un activo, se calcula 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.

4.5. 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 el Grupo. 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.

4.6. 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.

4.7. 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 30 de junio de 2018 operaciones de permutas, ni en el periodo 1 de enero de 2017 a 30 de junio de 2017.

4.8. Activos financieros

4.8.1. 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.

4.8.2. 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.

4.8.3. 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.

4.8.4. 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.

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.

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS DE ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES CORRESPONDIENTES AL PERIODO DE SEIS MESES TERMINADO A 30 DE JUNIO DE 2018

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 4.9).

4.9. 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.

4.9.1. 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.

4.9.2. 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.

4.10. 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 4.4).

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.

El Grupo 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. El Grupo en el caso de realizar ventas por debajo de su coste, procede a registrar la correspondiente provisión por deterioro (véase Nota 16).

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.

4.11. 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.

4.12. Pasivos financieros

4.12.1. 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.

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.

4.13. 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.

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.

4.14. 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 4.21).

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).

4.15. 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.

4.16. Prestaciones a los empleados

a) Indemnizaciones por cese

Las indemnizaciones por cese se pagan a los empleados como consecuencia de la decisión del Grupo 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. El Grupo 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

El Grupo reconoce un pasivo y un gasto para bonus. Reconoce la provisión cuando está contractualmente obligada o cuando la práctica en el pasado haya creado una obligación implícita.

4.17. 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.

4.18. 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.

4.19. Arrendamientos

4.19.1. 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.

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS DE ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES CORRESPONDIENTES AL PERIODO DE SEIS MESES TERMINADO A 30 DE JUNIO DE 2018

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.

4.19.2. 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.

4.19.3. 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 4.8.1). 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.

4.20. Transacciones en moneda extranjera

4.20.1. 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.

4.20.2. 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.

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS DE ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES CORRESPONDIENTES AL PERIODO DE SEIS MESES TERMINADO A 30 DE JUNIO DE 2018

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.

4.20.3. 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.

4.21. 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:

4.21.1. 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.

4.21.2. 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.

4.22. Información medioambiental

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 siguiendo el mismo criterio que el resto del inmovilizado material.

4.23. Clasificación de los activos y pasivos entre corrientes

Los activos y pasivos se presentan en el balance clasificados entre corrientes y no corrientes. A estos efectos, los activos y pasivos se clasifican como corrientes cuando están vinculados al ciclo normal de explotación del Grupo y se esperan vender, consumir, realizar o liquidar en el transcurso del mismo; son diferentes a los anteriores y su vencimiento, enajenación o realización se espera que se produzca en el plazo máximo de un año; se mantienen con fines de negociación o se trata de efectivo y otros activos líquidos equivalentes cuya utilización no está restringida por un periodo superior a un año. En caso contrario se clasifican como activos y pasivos no corrientes.

El ciclo normal de explotación es inferior a un año para todas las actividades del Grupo.

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 de la Sociedad Dominante. El Consejo proporciona políticas 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 realiza parte de sus compras y ventas en moneda extranjera, principalmente el dólar americano, encontrándose por tanto expuesta a las fluctuaciones en el tipo de cambio de dichas divisas respecto a euro.

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.

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 de Administración de la Sociedad Dominante. Regularmente se hace un seguimiento de la utilización de los límites de crédito.

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 previsiones 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 cada sociedad del Grupo.

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 SEIS MESES TERMINADO A 30 DE JUNIO DE 2018

6. Combinaciones de negocios

a) Ejercicio 2018

El 30 de noviembre de 2017, la Sociedad, bajo su denominación social previa de “Bioorganic Research and Services, S.A.” suscribió un acuerdo de intenciones vinculante (el “Acuerdo de Intenciones”) con Antibióticos de León, S.L.U. en virtud del cual el socio único de Antibióticos, BTC Uno S.à.r.l, perteneciente al grupo Black Toro Capital, se comprometió a suscribir íntegramente una ampliación de capital social de la Sociedad por aportación no dineraria de las participaciones sociales representativas de la totalidad del capital social de Antibióticos. Este acuerdo se hizo efectivo el 25 de abril de 2018 con la aprobación por la Junta General Extraordinaria de accionistas de Bioorganic Research and Services, S.A. de la ampliación de capital y la suscripción por parte de BTC Uno de las nuevas acciones.

En la determinación provisional del fondo de comercio se ha utilizado la cotización de cierre de las acciones de ADL Bionatur Solutions S.A. de 25 de abril de 2018, correspondiente a la fecha de celebración de la Junta General Extraordinaria de accionistas para la aprobación de la ampliación de capital de BNT y con ella la adquisición de Antibióticos.

| | |
|--|----------------------|
| Valor de cotización de una acción de ADL Bionatur Solutions al 25 de abril de 2018 (euros) | 2,36 |
| x Número de acciones a 25 de abril de 2018 | 5.090.179,00 |
| Coste de la combinación de negocios | 12.012.822,44 |
| Menos: | |
| Patrimonio neto consolidado del Grupo BNT a 30/04/18 (*) | 7.190.231,44 |
| Fondo de comercio existente del Grupo BNT a 30/04/18 (*) | (2.356.469,74) |
| | 4.833.761,70 |
| Incremento de valor del patrimonio de ADL Bionatur Solutions (Fondo de comercio provisional) | 7.179.060,74 |
| Ajuste contable: | |
| Incremento de valor del patrimonio de Bioorganic Research and Services, S.A | 7.179.060,74 |
| (-) menos fondo de comercio existente | (2.356.469,74) |
| Fondo de comercio generado - provisional | 4.822.591,00 |

(*) Se ha considerado esta fecha al disponer el Grupo de la información financiera necesaria y no diferir la misma de forma significativa, de los importes existentes al 25 de abril de 2018.

Como consecuencia de la citada operación societaria, Antibióticos de León pasa a formar parte, como sociedad filial, de ADL Bionatur Solutions, S.A. Debido a que el accionista único de Antibióticos de León recibe el 85% del grupo resultante, Antibióticos se considera la adquirente contable, siendo por tanto una adquisición “inversa”, que se caracteriza por presentar, a efectos contables, a la sociedad adquirida legal como adquirente contable y a la sociedad adquirente legal, como adquirida contable.

El sobre valor preliminar resultante de la combinación de negocios anteriormente indicado se ha asignado de manera provisional como mayor valor de Fondo de Comercio. La contabilización de esta combinación de negocios se ha determinado provisionalmente a la fecha de preparación de estos Estados Financieros Intermedios dado que la valoración de los activos y pasivos adquiridos no se ha finalizado todavía y no ha pasado el período máximo de 12 meses desde la toma de control del Grupo BNT, tal y como establece la normativa de valoración 19 “Combinaciones de negocio” del Plan General de Contabilidad.

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS DE ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES CORRESPONDIENTES AL PERIODO DE SEIS MESES TERMINADO A 30 DE JUNIO DE 2018

Los principales activos y pasivos netos del Grupo Biorganic Research and Services, S.A como adquirida a efectos contables, se incluyen en estos estados financieros intermedios consolidados condensados a su valor razonable a la fecha de adquisición. Las siguientes cifras se obtienen de la asignación del precio de compra preliminar a la fecha de adquisición: activos intangibles (sin incluir ningún fondo de comercio) 5.486 miles de euros, Inmovilizado material 3.099 miles de euros, existencias 44 miles de euros, Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar 961 miles de euros, activos financieros corrientes y no corrientes 1.032 miles de euros, Efectivo y Otros activos líquidos equivalentes 261 miles de euros, Activos por impuestos diferido 3.536 miles de euros, Deuda financiera y no financiera a largo plazo 6854 miles de euros y deuda financiera y no financiera a corto plazo 2.303 miles de euros, Acreedores comerciales 1.259 miles de euros, Pasivo por impuesto diferido 451 miles de euros.

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 León, 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 asignan a la prima de emisión (74.706.846 euros). Esta ecuación de canje fue sometida a la verificación de un experto independiente designado por el Registro Mercantil.

El importe neto de cifra de negocios imputable a la combinación desde la fecha de adquisición hasta el 30 de junio de 2018 ha ascendido a 189 miles de euros. A su vez, el resultado en el mismo periodo ha ascendido a 1.167 miles de euros. Si la combinación de negocios se hubiera realizado al inicio del ejercicio 2018, el importe neto de la cifra de negocios en el periodo comprendido entre el 1 de enero de 2018 y el 30 de junio de 2018 habría ascendido a 2.033 miles de euros.

b) Anteriores al ejercicio 2018

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.

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS DE ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES CORRESPONDIENTES AL PERIODO DE SEIS MESES TERMINADO A 30 DE JUNIO DE 2018

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.

| Contraprestación a 28 de Abril del 2016 | Total |
|--|--------------|
| Total contraprestación | 1.600.000,00 |
| Importes reconocidos de activos identificables adquiridos y pasivos asumidos | |
| - Inmovilizado intangible | 463.429,00 |
| - Inmovilizado material | 41.022,00 |
| - Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar | 49.583,00 |
| - Efectivo y otros activos líquidos equivalentes | 76.101,00 |
| - Inversiones financieras a largo plazo | 6.786,00 |
| - Activos por impuestos diferidos | 113.034,00 |
| - Existencias | 2.736,00 |
| - Pasivos por impuesto diferido | (30.863,00) |
| - Deudas a largo plazo | (62.772,00) |
| - Deudas a corto plazo | (15.774,00) |
| - Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar | (23.803,00) |
| Total activos netos identificables | 619.479,00 |
| Fondo de comercio generado | 980.521,00 |

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.

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 AdL Bionatur Solution 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.

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS DE ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES CORRESPONDIENTES AL PERIODO DE SEIS MESES TERMINADO A 30 DE JUNIO DE 2018

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 | 910.000,00 |
| - Pago aplazado actualizado | 1.690.000,00 |
| Total contraprestación | 2.600.000,00 |
| Importes reconocidos de activos identificables adquiridos y pasivos asumidos | |
| - Inmovilizado intangible | 157.644,00 |
| - Inmovilizado material | 254.357,00 |
| - Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar | 243.062,00 |
| - Efectivo y otros activos líquidos equivalentes | 51.443,00 |
| - Pasivos por impuesto diferido | (38.338,00) |
| - Deudas a corto plazo | (98.753,00) |
| - Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar | (9.261,00) |
| Total activos netos identificables | 560.154,00 |
| Fondo de comercio generado | 2.039.846,00 |

7. Fondo de comercio de consolidación

El Grupo durante el primer semestre de 2018, tiene un Fondo de Comercio surgido de las Combinación de Negocio explicada en la Nota 6, relativo a la operación societaria con Antibióticos de León, considerado como provisional. El Grupo Bionatur tenía un Fondo de comercio anterior que provenía de la combinación con BBD BIOPHENIX, S.L.U. y ZERA INTEIN PROTEIN SOLUTIONS SLU comentados también en la Nota 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.

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 30 de junio de 2018.

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS DE ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES CORRESPONDIENTES AL PERIODO DE SEIS MESES TERMINADO A 30 DE JUNIO DE 2018

8. Inmovilizado intangible

El detalle y movimiento de las partidas incluidas en "Inmovilizado intangible" es el siguiente:

Al 30 de junio de 2018

| | Saldo al 31.12.2017 (auditado) | Altas por combinación de negocios- Bioorganic Research and Services, S.A | Adiciones y dotaciones | Trasposos | Retiros | Saldo al 30.06.2018 (no auditado) |
|------------------------------|--------------------------------|--|------------------------|--------------|----------|-----------------------------------|
| COSTE | | | | | | |
| Desarrollo | - | 5.012.150,43 | 731.501,54 | 978.518,38 | - | 6.722.170,35 |
| Concesiones administrativas | - | 458.151,19 | - | - | - | 458.151,19 |
| Fondo de comercio | - | 7.179.061,16 | - | - | - | 7.179.061,16 |
| Aplicaciones informáticas | 253.145,86 | 15.517,45 | - | 17.390,00 | - | 286.053,31 |
| Otro inmovilizado intangible | 182.000,00 | - | 17.390,00 | (17.390,00) | - | 182.000,00 |
| Desarrollo en curso | 978.518,38 | - | - | (978.518,38) | - | - |
| Total | 1.413.664,24 | 12.664.880,23 | 748.891,54 | - | - | 14.827.436,01 |

| | | | | | | |
|-----------------------------|---------------------|----------|---------------------|----------|----------|---------------------|
| AMORTIZACIÓN | | | | | | |
| Desarrollo | - | - | (228.388,45) | - | - | (228.388,45) |
| Concesiones administrativas | - | - | (4.079,79) | - | - | (4.079,79) |
| Fondo de comercio | - | - | (130.715,95) | - | - | (130.715,95) |
| Aplicaciones informáticas | (111.555,24) | - | (23.043,53) | - | - | (134.598,77) |
| Total | (111.555,24) | - | (386.227,72) | - | - | (497.782,96) |

| | |
|----------------------------|---------------------|
| Valor Neto Contable | 1.302.109,00 |
|----------------------------|---------------------|

| |
|----------------------|
| 14.329.653,05 |
|----------------------|

Ejercicio 2017

| | Saldo al 31.12.2016 (auditado) | Adiciones y dotaciones | Trasposos | Retiros | Saldo al 31.12.2017 (auditado) |
|------------------------------|--------------------------------|------------------------|------------|----------|--------------------------------|
| COSTE | | | | | |
| Desarrollo en curso | - | 978.518,38 | - | - | 978.518,38 |
| Aplicaciones informáticas | 251.711,86 | - | 1.434,00 | - | 253.145,86 |
| Otro inmovilizado intangible | 150.000,00 | 33.434,00 | (1.434,00) | - | 182.000,00 |
| 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 |
|---------------------|

Las altas generadas en el primer semestre de 2018 están fundamentalmente localizadas en la partida de Desarrollo, y por el Fondo de Comercio provisional y resto de activos intangibles generados tras la adquisición inversa explicada en la Nota 6.

Durante el primer semestre de 2018 han tenido lugar altas de inmovilizado intangible relacionadas con los proyectos Provacin, Cervipro, Innoglobal, Neuro y Retos vacunas.

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS DE ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES CORRESPONDIENTES AL PERIODO DE SEIS MESES TERMINADO A 30 DE JUNIO DE 2018

Al 30 de junio de 2018, el Grupo presenta activaciones por trabajos realizados por la empresa para su inmovilizado intangible por valor de 731.501,54 euros.

Gastos de investigación y desarrollo

Los proyectos de I+D activados por el Grupo son los siguientes:

| Descripción | Saldo al 30.06.2018 (no auditado) |
|-----------------------------------|---|
| PROYECTO VELFLOR-UNV.PABLO | - |
| ESTUDIO ECOLÓGICO POBL.MEDUSAS | - |
| PROYECTO FLYLIFE-AI-0005-08 | 28.185,23 |
| PROGRAMA AI-038-07 (NI) | - |
| PROGRAMA AI-0031-07 (LACTUMEDIUM) | - |
| PROGRAMA AI-0010-06 | - |
| PROY.AI-0014-07 DIADAS OBESIDA | - |
| PROYECTO READI | - |
| PROYECTO SCALEPROT | - |
| PROYECTO KIMERA | 49.849,51 |
| INTEGRA SNC | 345.563,93 |
| AQUAFLY | 140.836,67 |
| LEISHFLY | 213.579,95 |
| PYO ADELIS | 179.459,06 |
| PROYECTO BENTOFEV | 262.051,36 |
| BOVIHEALTH | 165.219,15 |
| BIOMAP | 764.737,93 |
| CERVIPRO | 290.993,88 |
| RETOS | 300.187,94 |
| BNTLEISH | 55.803,00 |
| PROVACIN | 314.010,40 |
| INNOGLOBAL | 153.243,00 |
| MUPI- LIPO | 18.318,00 |
| ECOTOX | 25.675,74 |
| HERPATOCARCINOMA GAITEK | 12.294,00 |
| ZF NEURO GAITEK | 10.284,64 |
| RITMO CIRCADIANO | 144,71 |
| TAUPATIAS | 56.245,37 |
| TERATOTOXICIDAD | 20.519,21 |
| NICOTINA | 196,29 |
| TERAPÉUTICO | 18.822,57 |
| MICROCISTINA | 4.477,75 |
| ANGIOGÉNESIS | 4.800,80 |
| LOREAL | 13,66 |
| OXOTOXICIDAD | 16.836,39 |
| TRANSGÉNICA | 22.481,78 |
| COROIDEREMIA | 5.543,01 |
| HDAC6 | 21.708,82 |
| TAU y TAUP301S | 17.418,24 |
| TTL | 11.260,10 |
| INFEC/16 | 140.795,54 |
| ECO/16 | 187.146,38 |
| NEURO/16 | 211.190,00 |
| TERATOOL | 268.304,91 |
| INMUNO | 95.115,03 |
| HEPATO/17 | 16.664,35 |
| MATBOX | 35.924,35 |
| RETOS VACUNAS | 287.711,23 |
| RETOS ZITOMABS | 326.295,24 |
| INTENSO | 17.865,63 |
| DHA | 928.394,08 |
| PRISTINAMICINA | 54.001,28 |
| PIPERACILINA | 22.365,34 |
| MIROSAMICINA | 210.274,43 |
| FENITICILINA | 42.054,48 |
| DAPTOMICINA | 21.950,93 |
| CLOXA, DICLOXA, FLUCLOXA | 52.855,52 |
| OXACILINA SÓDICA | 25.173,14 |
| NAFCILINA | 4.452,81 |
| AMPI. SÓD. ORAL/ESTÉRIL | 868,59 |
| PENICILINA BENZATINA | 93,59 |
| AMPICILINA BENZATINA | 8.336,77 |
| PIPERACILINA SÓDICA | 5.186,19 |
| TOTAL | 6.493.781,90 |

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS DE ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES CORRESPONDIENTES AL PERIODO DE SEIS MESES TERMINADO A 30 DE JUNIO DE 2018

El Grupo continua haciendo un gran esfuerzo inversor en la partida de Desarrollo forma de asegurar y potenciar su conocimiento de la tecnología. Todos estos proyectos están encaminados a la mejora de los conocimientos directamente aplicables a la labor del Grupo.

El Grupo sigue la política de no empezar a amortizar los proyectos hasta que no se encuentran terminados.

Inmovilizado intangible totalmente amortizado

Al 30 de junio de 2018 el Grupo no tiene elementos del inmovilizado intangible.

Activos afectos a garantías y restricciones de la titularidad

Al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017 no existen activos intangibles significativos sujetos a restricciones de titularidad o pignorados como garantías de pasivos.

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.

Subvenciones

El Grupo ha recibido las subvenciones que se recogen en la nota 20 para la financiación parcial para sus inversiones en proyectos de desarrollo.

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS DE ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES CORRESPONDIENTES AL PERIODO DE SEIS MESES TERMINADO A 30 DE JUNIO DE 2018

9. Inmovilizado material

El detalle y movimiento de las partidas incluidas en Inmovilizado material es el siguiente:

Al 30 de junio de 2018

| | Saldo al 31.12.2017 (auditado) | Altas por combinación de negocios | Adiciones y dotaciones | Trasposos | Retiros | Saldo al 30.06.2018 (no auditado) |
|--------------------------------------|--------------------------------|-----------------------------------|------------------------|---------------------|---------|-----------------------------------|
| COSTE | | | | | | |
| Terrenos | 1.867.347,24 | 185.860,00 | - | (34.222,68) | - | 2.018.984,56 |
| Construcciones | 8.073.575,61 | 2.256.629,64 | - | (342.386,61) | - | 9.987.818,64 |
| Instalaciones técnicas | 8.088.929,50 | 311.846,64 | 16.718,40 | 3.672.679,46 | - | 12.090.174,00 |
| Maquinaria | 483.418,50 | 31.356,48 | 39.837,80 | - | - | 554.612,78 |
| Ustillaje | 146.420,62 | - | - | - | - | 146.420,62 |
| Otras instalaciones | - | 62.959,48 | 8.431,11 | 37.061,96 | - | 108.452,55 |
| Mobiliario | 128.123,24 | 20.590,85 | 17.399,52 | 107.258,39 | - | 273.372,00 |
| Equipos para procesos de información | 159.249,04 | 11.791,88 | 24.942,15 | - | - | 195.983,07 |
| Elementos de transporte | 3.500,00 | - | - | - | - | 3.500,00 |
| Otro inmovilizado material | 1.788.287,51 | 38.500,01 | 81.812,69 | 416.334,46 | - | 2.324.934,67 |
| Inmovilizado en curso y anticipos | 7.353.284,89 | 179.933,47 | 5.206.134,81 | (4.233.334,27) | - | 8.506.018,90 |
| Total | 28.092.136,15 | 3.099.468,45 | 5.395.276,48 | (376.609,29) | | 36.210.271,79 |

| | | | | | | |
|--------------------------------------|-----------------------|----------|---------------------|------------------|----------|-----------------------|
| AMORTIZACIÓN | | | | | | |
| Construcciones | (484.414,52) | - | (79.530,56) | 20.543,22 | - | (543.401,86) |
| Instalaciones técnicas | (1.217.748,05) | - | (308.923,68) | - | - | (1.526.671,73) |
| Maquinaria | (57.810,62) | - | (15.060,01) | - | - | (72.870,63) |
| Ustillaje | (50.201,95) | - | (9.279,12) | - | - | (59.481,07) |
| Otras instalaciones | - | - | (2.963,31) | - | - | (2.963,31) |
| Mobiliario | (11.008,10) | - | (7.616,53) | - | - | (18.624,63) |
| Equipos para procesos de información | (38.824,88) | - | (11.508,69) | - | - | (50.333,57) |
| Elementos de transporte | (875,00) | - | (175,02) | - | - | (1.050,02) |
| Otro inmovilizado material | (267.847,30) | - | (103.008,58) | - | - | (370.855,88) |
| Total | (2.128.730,42) | - | (538.065,50) | 20.543,22 | - | (2.646.252,70) |

| | |
|----------------------------|----------------------|
| Valor Neto Contable | 25.963.405,73 |
|----------------------------|----------------------|

| |
|----------------------|
| 33.564.019,09 |
|----------------------|

La Sociedad Antibióticos de León S.L.U. ha procedido en los primeros seis meses de 2018 y durante 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 Biosolutions León, S.L.U. (Nota 24.7).

Las principales inversiones realizadas por el Grupo durante el primer semestre del ejercicio 2018 han alcanzado la cifra de 5.395.276,48 euros (5.773.874,27 euros en el ejercicio 2017) y se han centrado principalmente en nuevas instalaciones, equipos y mobiliario de laboratorio, talleres y puesta en marcha de la actividad de fermentación.

El Grupo tiene compromisos para la adquisición de inmovilizado material destinados a la reindustrialización de 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, y que deben ser ejecutados con anterioridad al 24 de febrero de 2019 (nota 21).

El Grupo no tiene compromisos para la venta de inmovilizado material, ni presenta elementos de inmovilizado material en litigio.

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS DE ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES CORRESPONDIENTES AL PERIODO DE SEIS MESES TERMINADO A 30 DE JUNIO DE 2018

Al 30 de junio de 2018, el Grupo presenta activaciones por trabajos realizados por la empresa para su inmovilizado material por valor de 155.399,42 euros.

Ejercicio 2017

| | Saldo al 31.12.2016 (auditado) | Adiciones y dotaciones | Trasposos | Retiros | Saldo al 31.12.2017 (auditado) |
|--------------------------------------|--------------------------------------|---------------------------|---------------------|--------------------|--------------------------------------|
| <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 |

Inmovilizado material afecto a garantías

El Grupo mantiene préstamos con entidades de crédito garantizados por terrenos y construcciones, contemplados en su inmovilizado material, que presentan un valor neto contable al 30 de junio de 2018 de 8.138.875,48 euros (8.572.253,51 euros en 2017).

Asimismo, el Grupo mantiene otros pasivos financieros garantizados por terrenos, contemplados en su inmovilizado material, que presentan un valor neto contable al 30 de junio de 2018 de 429.603,77 euros (429.603,77 euros en 2017).

La matriz del Grupo, tiene firmado un préstamo garantizado por garantía real constituida sobre terrenos y construcciones correspondientes a sus instalaciones principales, que presentan un valor neto contable al 30 de junio de 2018 de 710.858,00 euros.

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS DE ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES CORRESPONDIENTES AL PERIODO DE SEIS MESES TERMINADO A 30 DE JUNIO DE 2018

Inmovilizados para la gestión medioambiental

Al 30 de junio de 2018, el Grupo mantiene activado un inmovilizado material en curso para la gestión medioambiental, cuyo coste es de 2.969.637,98 euros (1.210.812,83 euros en 2017).

Bienes bajo arrendamiento financiero

Al 30 de junio de 2018, el Grupo cuenta con seis arrendamientos financieros para instalaciones, maquinaria y otro inmovilizado material, encontrándose dos de ellos en curso.

Pérdidas por deterioro

Al 30 de junio de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, el Grupo no ha reconocido ni revertido correcciones valorativas por deterioro para ningún inmovilizado material individual.

Bienes totalmente amortizados

Al 30 de junio de 2018 el Grupo no tiene elementos del inmovilizado material.

Seguros

La política del Grupo es formalizar pólizas de seguros para cubrir los posibles riesgos a los que están sujetos los diversos elementos del inmovilizado material. Al 30 de junio de 2018, el Grupo estima que existe cobertura suficiente, al igual que en el ejercicio anterior.

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS DE ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES CORRESPONDIENTES AL PERIODO DE SEIS MESES TERMINADO A 30 DE JUNIO DE 2018

10. Inversiones inmobiliarias

La composición y los movimientos habidos durante el primer semestre de 2018, en las cuentas incluidas en este epígrafe del balance adjunto han sido los siguientes:

Al 30 de junio de 2018

| | Saldo al 31.12.2017 (auditado) | Altas combinación de negocios | Adiciones y dotaciones | Trasposos | Retiros | Saldo al 30.06.2018 (no auditado) |
|----------------------------|--------------------------------------|-------------------------------------|---------------------------|--------------------|---------|---|
| COSTE | | | | | | |
| Terrenos | 47.904,78 | - | - | 34.222,68 | - | 82.127,46 |
| Construcciones | 731.584,05 | - | - | 342.386,61 | - | 1.073.970,66 |
| Total | 779.488,83 | - | - | 376.609,29 | - | 1.156.098,12 |
| AMORTIZACIÓN | | | | | | |
| Construcciones | (43.895,05) | - | (10.739,70) | (20.543,22) | - | (75.177,97) |
| Total | (43.895,05) | - | (10.739,70) | (20.543,22) | - | (75.177,97) |
| Valor Neto Contable | 735.593,78 | | | | | 1.080.920,15 |

Al 30 de junio de 2018, el Grupo presenta en inversiones inmobiliarias, los terrenos y construcciones objeto de arrendamiento del contrato Non-Residential Property Lease Agreement (PLA) que mantiene una de sus sociedades dependientes con la sociedad Wacker Biosolutions León, S.L.U., iniciado con fecha enero 2018, y con fecha de finalización prevista para el 31 de enero de 2028.

Las rentas obtenidas por este concepto en el periodo comprendido entre el 1 de enero de 2018 y el 30 de junio de 2018 asciende a 100.920,00 euros (118.620,00 euros en el ejercicio 2017), las cuales han sido registradas en la cuenta de pérdidas y ganancias, en el epígrafe de otros ingresos de explotación (Nota 24.4).

Al 30 de junio de 2017

| | Saldo al 31.12.2016 (auditado) | Adiciones y dotaciones | Trasposos | Retiros | Saldo al 31.12.2017 (auditado) |
|----------------------------|--------------------------------------|---------------------------|--------------------|---------|--------------------------------------|
| 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 |

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 30 de junio de 2018 de 1.080.920,15 euros (735.593,78 euros en 2017).

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS DE ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES CORRESPONDIENTES AL PERIODO DE SEIS MESES TERMINADO A 30 DE JUNIO DE 2018

11. Arrendamientos financieros

El Grupo tiene las siguientes clases de activos contratados en régimen de arrendamiento financiero:

| | 30.06.2018 (no auditado) | | | 31.12.2017 (auditado) | | |
|------------------------------|-----------------------------|------------------------|---------------------|--------------------------|------------------------|---------------------|
| | Coste | Amortización acumulada | Valor neto Contable | Coste | Amortización acumulada | Valor neto Contable |
| Instalaciones | 324.249,06 | 32.424,91 | 291.824,15 | 324.249,06 | 24.318,68 | 299.930,38 |
| Maquinaria en curso | 395.000,00 | - | 395.000,00 | 395.000,00 | - | 395.000,00 |
| Equipos de laboratorio | 183.434,58 | 13.757,60 | 169.676,98 | 183.434,58 | 4.585,87 | 178.848,71 |
| Equipos de laboratorio | 57.485,80 | 4.311,44 | 53.174,36 | 57.485,80 | 1.437,15 | 56.048,65 |
| Equipos de laboratorio | 68.777,52 | 15.435,35 | 53.342,17 | - | - | - |
| Otras instalaciones en curso | 282.545,57 | - | 282.545,57 | 282.545,57 | - | 282.545,57 |
| Totales | 1.311.492,53 | 65.929,30 | 1.245.563,23 | 1.242.715,01 | 30.341,70 | 1.212.373,31 |

12. Instrumentos financieros

12.1. Activos financieros

a) Análisis por categorías

La composición de los activos financieros al 30 de junio de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, es la siguiente:

Al 30 de junio de 2018

| Categorías | Instrumentos financieros a largo plazo | | | Instrumentos financieros a corto plazo | | | Total (no auditado) |
|---|--|----------------------------------|--------------------------|--|----------------------------------|--------------------------|------------------------|
| | Instrumentos de patrimonio | Valores representativos de deuda | Créditos Derivados Otros | Instrumentos de patrimonio | Valores representativos de deuda | Créditos Derivados Otros | |
| Activos a valora razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias | - | 800.190,58 | - | - | - | - | 800.190,58 |
| Préstamos y otras partidas a cobrar | 162.480,94 | - | 128.166,89 | - | - | 6.516.666,51 | 6.807.314,34 |
| Total | 162.480,94 | 800.190,58 | 128.166,89 | - | - | 6.516.666,51 | 7.607.504,92 |

Ejercicio 2017

| Categorías | Instrumentos financieros a largo plazo | | | Instrumentos financieros a corto plazo | | | Total (auditado) |
|---|--|----------------------------------|--------------------------|--|----------------------------------|--------------------------|---------------------|
| | Instrumentos de patrimonio | Valores representativos de deuda | Créditos Derivados Otros | Instrumentos de patrimonio | Valores representativos de deuda | Créditos Derivados Otros | |
| Activos a valora razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias | - | 1.113.516,58 | - | 1.500.000,00 | - | - | 2.613.516,58 |
| Préstamos y otras partidas a cobrar | 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 |

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS DE ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES CORRESPONDIENTES AL PERIODO DE SEIS MESES TERMINADO A 30 DE JUNIO DE 2018

Cientes

Con fecha de 28 de diciembre del 2017, La sociedad dominante facturó 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. De este importe, la Sociedad había cobrado al 30 de junio de 2018 354 miles de euros.

La sociedad dominante tiene firmado un contrato de opción de compra de los derechos de este proyecto para el segundo 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 han ejercido dicho derecho, teniendo efecto contable posterior a 30 de junio de 2018.

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.

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. Durante el segundo trimestre del ejercicio 2018 dicha cifra ha sido llevada a pérdidas por deterioro, al considerar los Administradores de la Sociedad Dominante que dicho importe no será recuperable.

b) Clasificación por vencimientos

Al 30 de junio de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, los importes de los activos financieros con un vencimiento determinado o determinable, clasificados por año de vencimiento, son los siguientes:

Al 30 de junio de 2018

| Categorías | Vencimiento | | | | | | Total (no auditado) |
|--|---------------------|------------------|----------|----------|---------------------|---------------------|------------------------|
| | 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 | - | - | - | - | - | 800.190,58 | 800.190,58 |
| Préstamos y otras partidas a cobrar | 6.516.666,51 | 33.504,91 | - | - | 30.402,00 | 226.740,92 | 6.807.314,34 |
| Total | 6.516.666,51 | 33.504,91 | - | - | 30.402,00 | 1.026.931,50 | 7.607.504,92 |

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS DE ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES CORRESPONDIENTES AL PERIODO DE SEIS MESES TERMINADO A 30 DE JUNIO DE 2018

Ejercicio 2017

| Categorías | Vencimiento | | | | | | Total (auditado) |
|--|---------------------|-------------------|---------------|----------|------------------|---------------------|---------------------|
| | 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 | 1.500.000,00 | - | - | - | - | 1.113.516,58 | 2.613.516,58 |
| Préstamos y otras partidas a cobrar | 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 |

12.2. Pasivos financieros

a) Análisis por categorías

| Categorías | Instrumentos financieros a largo plazo | | Instrumentos financieros a corto plazo | | Total (no auditado) |
|-----------------------------------|--|--------------------------------|--|--------------------------------|----------------------|
| | Deudas con entidades de crédito | Otros instrumentos financieros | Deudas con entidades de crédito | Otros instrumentos financieros | |
| Deudas empresas grupo y asociadas | - | 7.000.000,00 | - | 144.602,75 | 7.144.602,75 |
| Deudas a pagar | 6.226.264,33 | 177.428,44 | 4.257.800,06 | 72.796,54 | 10.734.289,37 |
| Otros pasivos financieros | - | 20.888.123,16 | - | 5.686.026,76 | 26.574.149,92 |
| Otras cuentas a pagar | - | - | - | 7.995.955,87 | 7.995.955,87 |
| Total | 6.226.264,33 | 28.065.551,60 | 4.257.800,06 | 13.899.381,92 | 52.448.997,91 |

Ejercicio 2017

| Categorías | Instrumentos financieros a largo plazo | | Instrumentos financieros a corto plazo | | Total (auditado) |
|---------------------------|--|--------------------------------|--|--------------------------------|----------------------|
| | Deudas con entidades de crédito | Otros instrumentos financieros | Deudas con entidades de crédito | Otros instrumentos financieros | |
| Deudas a pagar | 5.697.901,24 | 211.529,22 | 2.962.309,92 | 65.689,46 | 8.937.429,84 |
| Otros pasivos financieros | - | 15.620.901,00 | - | 2.744.467,73 | 18.365.368,73 |
| Otras cuentas a pagar | - | - | - | 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.

b) Clasificación por vencimientos

Al 30 de junio de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, los importes de los pasivos financieros con un vencimiento determinado o determinable, clasificaciones por año de vencimiento son los siguientes:

Al 30 de junio de 2018

| Categorías | Vencimiento | | | | | Total (no auditado) |
|-----------------------------------|----------------------|---------------------|---------------------|---------------------|----------------------|----------------------|
| | 1 año | 2 años | 3 años | 4 años | Sin vencimiento | |
| Deudas empresas grupo y asociadas | 144.602,75 | - | - | - | 7.000.000,00 | 7.144.602,75 |
| Deudas a pagar | 4.330.596,60 | 2.262.880,42 | 1.556.951,12 | 1.350.443,48 | 1.233.417,75 | 10.734.289,37 |
| Otros pasivos financieros | 5.686.026,76 | 730.095,84 | 2.935.360,35 | 2.896.117,34 | 14.326.549,63 | 26.574.149,92 |
| Otras cuentas a pagar | 7.995.955,87 | - | - | - | - | 7.995.955,87 |
| Total | 18.157.181,98 | 2.992.976,26 | 4.492.311,47 | 4.246.560,82 | 22.559.967,38 | 52.448.997,91 |

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS DE ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES CORRESPONDIENTES AL PERIODO DE SEIS MESES TERMINADO A 30 DE JUNIO DE 2018

Ejercicio 2017

| Categorías | Vencimiento | | | | | Total (auditado) |
|---------------------------|----------------------|---------------------|---------------------|---------------------|----------------------|----------------------|
| | 1 año | 2 años | 3 años | 4 años | Sin vencimiento | |
| Deudas a pagar | 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 | 2.744.467,73 | - | 2.227.214,14 | 2.227.214,14 | 11.166.472,72 | 18.365.368,73 |
| Otras cuentas a pagar | 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 |

13. 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 30 de junio de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, es la siguiente:

| | Saldo al 30.06.2018 (no auditado) | Saldo al 31.12.2017 (auditado) |
|--|-----------------------------------|--------------------------------|
| Inversiones a largo plazo | | |
| Valores representativos de deuda a largo plazo | 800.190,58 | 1.113.516,58 |
| Inversiones a corto plazo | | |
| Instrumentos de patrimonio | - | 1.500.000,00 |
| Total | 800.190,58 | 2.613.516,58 |

Al 30 de junio de 2018, el Grupo presenta como activo financiero a valor razonable, 7.141 participaciones con el Fondo Eurovalor Estabilidad, por valor nominal total de 800.190,58 euros, consecuencia de la concesión de una operación de aval de 1.750.000 € ante el Ministerio de Industria, Energía y Turismo, que se suscribe con el Banco Popular Español, S.A.

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 a cierre del ejercicio 2016 en 302.753,64 euros. Al 31 de diciembre del ejercicio 2017, la Sociedad procedió 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. En el mes de noviembre del ejercicio 2017, la Sociedad recibía 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 procedía a realizar la correspondiente corrección valorativa, deteriorando 88.470,69 euros. Con fecha 22 de febrero de 2018, la Sociedad procede a la venta de la totalidad de sus títulos en bonos de fidelización, por importe de 343.503,37 euros.

Con fecha 20 de febrero de 2017, la Sociedad suscribía 134.741,86 participaciones en el fondo Sabadell Prudente Fondo de Inversión Premium por importe de 1.500.000 euros. Con fecha 14 de febrero de 2018, la Sociedad procede a la venta de 26.957,25 participaciones por importe de 300.098,85 euros, y en fecha 19 de febrero de 2018, las 107.784,61 participaciones restantes por importe de 1.199.901,15 euros.

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS DE ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES CORRESPONDIENTES AL PERIODO DE SEIS MESES TERMINADO A 30 DE JUNIO DE 2018

14. Inversiones financieras

La composición de las inversiones financieras al 30 de junio de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, excepto los activos financieros a valor razonable con cambio en la cuenta de pérdidas y ganancias (Nota 13), y los deudores comerciales y otras cuentas a cobrar, es el siguiente:

| | Saldo al 30.06.2018 (no auditado) | Saldo al 31.12.2017 (auditado) |
|----------------------------------|--|---|
| Inversiones a largo plazo | | |
| Instrumentos de patrimonio | 162.480,94 | 162.480,94 |
| Otros activos financieros | 128.166,89 | 285.945,78 |
| Inversiones a corto plazo | | |
| Créditos a empresas | 8.597,25 | - |
| Otros activos financieros | 1.332.335,86 | 959.217,34 |
| Total | 1.631.580,94 | 1.407.644,06 |

Inversiones a largo plazo

- Instrumentos de patrimonio

Al 30 de junio de 2018, el Grupo mantiene 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., por valor nominal total de 12.600,00 euros registrados como "Instrumentos de patrimonio" a largo plazo.

Al 30 de junio de 2018, el Grupo cuenta con un 1,99% (8.741 participaciones) de capital en la sociedad IGEN Biotech, por importe de 149.880,94 euros.

- 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 24), se procedía 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.

Inversiones a corto plazo

- Otros activos financieros

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 24), se generó un crédito a favor de 500.000 euros a cobrar, cuyo vencimiento inicial era diciembre de 2017. Al cierre del ejercicio 2017, la Sociedad había 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 que ha sido cobrado en fecha 21 de marzo de 2018.

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS DE ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES CORRESPONDIENTES AL PERIODO DE SEIS MESES TERMINADO A 30 DE JUNIO DE 2018

Al 30 de junio de 2018, el Grupo cuenta con 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 depósito se encuentra pignorado como consecuencia de la concesión del aval de importe de 1.750.000,00 euros 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."

Asimismo, el Grupo cuenta con un depósito con el Banco Popular por importe de 355.000,00 euros, convencimiento febrero de 2019.

El Grupo presenta al 30 de junio de 2018, en su epígrafe de "Otros activos financieros" clasificados en el corto plazo del balance, dos imposiciones con el Banco Sabadell, con vencimiento mayo de 2019 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. Los mencionados depósitos se encuentran pignorados como consecuencia de la concesión del aval de importe de 1.084.080,00 euros, para garantizar el compromiso de creación de puestos de trabajo y recuperación de antiguos trabajadores de Antibióticos, S.A.U.

El Grupo cuenta con dos depósitos formalizados 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 pignorados como consecuencia de la concesión de dos arrendamientos financieros (Nota 11) por importes de 57.485,80 euros y 183.434,58 euros, respectivamente.

15. Existencias

Las existencias en poder del Grupo al 30 de junio de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, son las siguientes:

| | 30.06.2018 (no auditado) | 31.12.2017 (auditado) |
|--|-----------------------------|--------------------------|
| Comerciales | 27.543,74 | - |
| Materias primas y otros aprovisionamientos | 2.542.699,70 | 2.595.404,00 |
| Productos en curso | 1.117.358,04 | 1.034.581,52 |
| Productos terminados | 2.843.107,24 | 3.380.602,15 |
| <i>De ciclo largo</i> | 69.420,76 | 94.725,18 |
| <i>De ciclo corto</i> | 2.773.686,48 | 3.285.876,97 |
| Anticipos a proveedores | 137.489,65 | 170.298,76 |
| Total | 6.668.198,37 | 7.180.886,43 |

El Grupo 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. Al 30 de junio de 2018, el Grupo dispone de derechos de emisión valorados en 69.420,76 euros (94.725,18 euros en 2017), en sus existencias de ciclo largo.

En la Sociedad, Antibióticos de León, 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. El Grupo, por tanto, no estima que existan problemas de deterioro en sus existencias, a excepción de lo comentado anteriormente.

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS DE ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES CORRESPONDIENTES AL PERIODO DE SEIS MESES TERMINADO A 30 DE JUNIO DE 2018

Al 31 de diciembre de 2017, la Sociedad Antibióticos de León procedía a registrar una provisión 328.831,67 euros, como consecuencia de una serie de transacciones con un determinado cliente, al que ha procedido a vender a un precio inferior al coste de producción durante el primer trimestre de 2018.

Al 30 de junio de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, existen compromisos con clientes, que suponen unos pedidos mínimos de 15 toneladas al año, durante dos ejercicios.

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

16. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar

La composición al 30 de junio de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, es la siguiente:

| Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar | 30.06.2018 (no auditado) | 31.12.2017 (auditado) |
|--|-----------------------------|--------------------------|
| Cientes por ventas y prestaciones de servicios | 4.087.174,62 | 3.035.634,80 |
| Deudores Personal | 885.243,02 203.315,76 | 133.250,41 77.111,99 |
| Total | 5.175.733,40 | 3.245.997,20 |

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 30 de junio de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, la Sociedad presenta los siguientes saldos de dudoso cobro:

| Provisión por operaciones comerciales | 30.06.2018 (no auditado) | 31.12.2017 (auditado) |
|---------------------------------------|-----------------------------|--------------------------|
| Saldo inicial | - | 299.761,89 |
| Altas por combinación de negocios | 1.127.868,72 | - |
| Dotaciones | 58.913,60 | - |
| Pérdidas | - | (149.880,94) |
| Aplicaciones | - | (149.880,95) |
| Saldo final | 1.186.782,32 | - |

Normalmente no se cobran intereses sobre cuentas a cobrar, siendo el periodo 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 que el importe que figura en el balance adjunto en relación a estos activos, se aproxima a su valor razonable.

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS DE ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES CORRESPONDIENTES AL PERIODO DE SEIS MESES TERMINADO A 30 DE JUNIO DE 2018

17. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes

La composición al 30 de junio de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, es la siguiente:

| | Euros | |
|---------------------|-----------------------------|--------------------------|
| | 30.06.2018 (no auditado) | 31.12.2017 (auditado) |
| Tesorería | 583.575,40 | 2.502.622,73 |
| Cuentas de liquidez | 60.516,53 | - |
| Total | 644.091,93 | 2.502.622,73 |

Todos los saldos son de libre disposición. El Grupo mantiene su tesorería y activos líquidos equivalente en entidades financieras de elevado nivel crediticio.

18. Fondos propios

18.1. Capital

Como consecuencia del alta de combinación de negocios (nota 6), el capital surgido de la combinación de negocios inversa corresponde al de la Sociedad Dominante (ADL Bionatur Solutions, S.A.). Al 31 de diciembre de 2017 el capital social de la Sociedad Dominante estaba representado por 5.090.179 acciones de 0,05 euros de valor nominal cada una totalmente desembolsadas.

En la Junta de 25 de abril de 2018 se acuerda aumentar el capital social de la Sociedad con cargo a aportaciones no dinerarias por un importe nominal de un 1.442.217,10 euros, mediante la emisión y puesta en circulación de 28.844.342 nuevas acciones ordinarias de 0,05 euros de valor nominal cada una de ellas, con una prima de emisión de 2,59 euros por acción, de la misma clase y serie que las actualmente en circulación, cuya contraprestación ha consistido en la totalidad de las participaciones sociales de Antibióticos de León S.L.U., para su suscripción por BTC Uno S.à.r.L.

Los socios que participan directa o indirectamente en el capital social de la Sociedad al 30 de junio de 2018 son los siguientes:

| Socios | 30.06.2018 (no auditado) | 31.12.2017 (auditado) |
|-----------------------|-----------------------------|--------------------------|
| | % Part. | % Part. |
| BTC Uno, S.à.r.l. | 85% | - |
| Víctor Infante Viñolo | 6% | 39,28% |
| Socios Minoritarios | 9% | 60,72% |
| | 100,00% | 100,00% |

Con fecha 13 de julio, la Sociedad Dominante lleva a cabo un aumento de capital con aportaciones dinerarias aprobado por la Junta General Extraordinaria, quedándose por tanto las participaciones como siguen:

| Socios | % Part. |
|-----------------------|----------------|
| BTC Uno, S.à.r.l. | 73,23% |
| Víctor Infante Viñolo | 5,08% |
| Socios Minoritarios | 21,69% |
| | 100,00% |

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS DE ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES CORRESPONDIENTES AL PERIODO DE SEIS MESES TERMINADO A 30 DE JUNIO DE 2018

18.2. Reservas, resultados de ejercicios anteriores y otras aportaciones de socios

| | Euros | |
|---|-----------------------------|--------------------------|
| | 30.06.2018 (no auditado) | 31.12.2017 (auditado) |
| Reservas de la sociedad dominante: | | |
| Reservas no distribuibles: | 31.280,64 | 31.280,64 |
| - Reserva legal | 31.280,64 | 31.280,64 |
| Reservas de libre disposición: | 246.676,91 | 29.766.697,91 |
| - Reservas voluntarias | 246.676,91 | 29.766.697,91 |
| Total reservas de la sociedad dominante | 277.957,55 | 29.797.978,55 |
| Reservas en sociedades consolidadas | (35.779.128,35) | - |
| TOTAL | (35.501.170,80) | 29.797.978,55 |

18.2.1. Prima de emisión.

La prima de emisión de acciones es de libre disposición y asciende al 30 de junio de 2018 a 74.706.846,08 euros, que surge de la ampliación de capital explicada en el epígrafe anterior.

18.2.2. 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.

18.2.3. Reserva estatutaria

El Grupo no tiene dotadas Reservas de este tipo.

18.3. Acciones propias

El Grupo presenta al 30 de junio de 2018, 53.450 acciones propias en depósito en la cuenta de liquidez por un valor de 113.532,36 euros, procedentes de la combinación de negocios (Nota 6) realizada con fecha 25 de abril de 2018. Durante el periodo 1 de mayo de 2018 a 30 de junio de 2018 se han realizado operaciones de compra y venta de 103.040,78 y 80.826,66 euros respectivamente.

La sociedad ADL Bionatur Solutions, S.A, (anteriormente denominada Bioorganic Research and Services, S.A.) 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.

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS DE ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES CORRESPONDIENTES AL PERIODO DE SEIS MESES TERMINADO A 30 DE JUNIO DE 2018

El movimiento habido en los valores propios durante el primer semestre del ejercicio 2018, es el siguiente:

| | Euros |
|--|-------------------|
| A 1 de mayo de 2018 (auditado) | - |
| Altas por combinación de negocios | 91.318,24 |
| Ventas | 103.040,78 |
| Adquisiciones | (80.826,66) |
| A 30 de junio de 2018 (no auditado) | 113.532,36 |

18.4 Otras aportaciones de socios

La Sociedad refleja principalmente 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 de Antibióticos de León en aquel momento, que los mencionados intereses están condonados y no serán exigible el pago de los mismos

19. 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.

20. Subvenciones, donaciones y legados recibidos.

El Grupo recibe subvenciones con la finalidad de financiar principalmente su inversión en I+D, y subvencionar los derechos de emisión de gases efecto invernadero.

El detalle de las principales subvenciones de capital no reintegrables recibidas, 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 30.06.2018 (no auditado) |
|-----------------------------|--|-----------------|--|
| PROYECTO FLYLIFE-CTA | CORPORACIÓN TECNOLÓGICA DE ANDALUCÍA | AUTONÓMICA | 14.992,81 |
| PROYECTO SNCINTEGRA | CENTRO DESARROLLO TECNOL. INDUSTRIAL | NACIONAL | 146.864,40 |
| PROYECTO ADELIS | CENTRO DESARROLLO TECNOL. INDUSTRIAL | NACIONAL | 78.282,96 |
| PROYECTO AQUAFLY-CTA | CORPORACIÓN TECNOLÓGICA DE ANDALUCÍA | AUTONÓMICA | 11.709,75 |
| PROYECTO BENTOFEV-CTA | CORPORACIÓN TECNOLÓGICA DE ANDALUCÍA | AUTONÓMICA | 34.512,46 |
| PROYECTO BOVIHEALTH | CORPORACIÓN TECNOLÓGICA DE ANDALUCÍA | AUTONÓMICA | 36.044,81 |
| PROYECTO CERVIPRO-CDTI | CENTRO DESARROLLO TECNOL. INDUSTRIAL | NACIONAL | 110.047,55 |
| PROYECTO KIMERA CTA | CONSEJERÍA INNOVACIÓN, CIENCIA Y EMPRESA | AUTONÓMICA | 9.253,72 |
| PROYECTO FLYLIFE | CONSEJERÍA INNOVACIÓN, CIENCIA Y EMPRESA | AUTONÓMICA | 7.063,09 |
| PTQ-14-06607 | MINISTERIO DE CIENCIA E INNOVACION | NACIONAL | 48.146,54 |
| PROYECTO BIOMAP | CENTRO DESARROLLO TECNOL. INDUSTRIAL | NACIONAL | 189.194,01 |
| PROYECTO RETOS-LEISH | MINISTERIO DE ECONOMÍA Y COMPETITIVIDAD | NACIONAL | 95.167,12 |
| PROYECTO LEISH-CTA | CORPORACIÓN TECNOLÓGICA DE ANDALUCÍA | AUTONÓMICA | 19.448,43 |
| CDTI- ITC-20161016 PROVACIN | CENTRO DESARROLLO TECNOL. INDUSTRIAL | NACIONAL | 78.220,51 |
| CDTI INNOGLOBAL | CENTRO DESARROLLO TECNOL. INDUSTRIAL | NACIONAL | 69.581,24 |
| PROYECTO -MATBOX | FONDO EUROPEO | EUROPEO | 31.998,97 |
| PROYECTO -INTENSO | FONDO EUROPEO | EUROPEO | 91.037,96 |
| SUBVENCION TQ 2014 | MINISTERIO DE ECONOMÍA Y COMPETITIVIDAD | NACIONAL | 46.184,92 |
| PROYECTO TERATOOL | GOBIERNO VASCO | AUTONÓMICA | 26.332,62 |
| PTQ 15-07963 | MINISTERIO DE ECONOMÍA Y COMPETITIVIDAD | NACIONAL | 16.116,41 |
| DERECHOS DE EMISIÓN | MINISTERIO DE AGRICULTURA Y PESCA, | NACIONAL | 52.065,57 |
| | | | 1.212.265,85 |

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS DE ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES CORRESPONDIENTES AL PERIODO DE SEIS MESES TERMINADO A 30 DE JUNIO DE 2018

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 resto de subvenciones del Grupo están relacionadas con préstamos de tipo cero ascendiendo dicha cifra a 30 de junio de 2018 a 165.515,46 euros.

El movimiento de estas subvenciones ha sido el siguiente:

| | 30.06.2018 (no auditado) | 31.12.2017 (auditado) |
|-----------------------------------|-------------------------------------|----------------------------------|
| Saldo inicial | 31.361,39 | - |
| Altas por combinación de negocios | 1.180.854,89 | - |
| Recibidas en el ejercicio | 225.231,41 | 71.043,89 |
| Imputación al resultado | (59.666,38) | (39.682,50) |
| Saldo al final del periodo | 1.377.781,31 | 31.361,39 |

Las cifras contempladas en el cuadro anterior, se encuentran netas del efecto fiscal asociado.

21. Deudas a largo y corto plazo

La composición de estos epígrafes del balance adjunto al 30 de junio de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, es la siguiente:

| | 30.06.2018 (no auditado) | | | 31.12.2017 (auditado) | | |
|---|-------------------------------------|---------------------------------|----------------------|----------------------------------|---------------------------------|----------------------|
| | Deudas a largo plazo | Deudas a corto plazo | Total | Deudas a largo plazo | Deudas a corto plazo | Total |
| Deudas con entidades de crédito | 5.892.179,83 | 4.021.067,73 | 9.913.247,56 | 5.281.602,41 | 2.743.007,44 | 8.024.609,85 |
| Préstamos | 5.892.179,83 | 1.415.032,07 | 7.307.211,90 | 5.281.602,41 | 1.174.736,11 | 6.456.338,52 |
| Pólizas de crédito | - | 2.606.035,66 | 2.606.035,66 | - | 1.568.271,33 | 1.568.271,33 |
| Acreeedores por arrendamiento financiero | 511.512,94 | 309.528,87 | 821.041,81 | 627.828,05 | 284.991,94 | 912.819,99 |
| Otros pasivos financieros | 20.888.123,16 | 5.686.026,76 | 26.574.149,92 | 15.620.901,00 | 2.744.467,73 | 18.365.368,73 |
| Total | 27.291.815,93 | 10.016.623,36 | 37.308.439,29 | 21.530.331,46 | 5.772.467,11 | 27.302.798,57 |

Al 30 de junio de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, el detalle de las deudas por plazos remanentes de vencimiento es el siguiente:

| | 30.06.2018 (no auditado) | | | | 31.12.2017 (auditado) | | | |
|-------------------------|--|---|--------------------------------------|----------------------|--|---|--------------------------------------|----------------------|
| | 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 | 4.021.067,73 | 309.528,87 | 5.686.026,76 | 10.016.623,36 | 2.743.007,44 | 284.991,94 | 2.744.467,73 | 5.772.467,11 |
| Entre 1 y 2 años | 1.946.832,80 | 316.047,62 | 730.095,84 | 2.992.976,26 | 1.214.830,97 | 296.361,24 | - | 1.511.192,21 |
| Entre 2 y 3 años | 1.396.031,51 | 160.919,61 | 2.935.360,35 | 4.492.311,47 | 1.249.458,10 | 261.623,78 | 2.227.214,14 | 3.738.296,02 |
| Entre 3 y 4 años | 1.315.897,69 | 34.545,71 | 2.896.117,34 | 4.246.560,74 | 1.185.164,89 | 69.843,03 | 2.227.214,14 | 3.482.222,06 |
| Más de 4 años | 1.233.417,83 | - | 14.326.549,63 | 15.559.967,46 | 1.632.148,45 | - | 11.166.472,72 | 12.798.621,17 |
| Total | 9.913.247,56 | 821.041,81 | 26.574.149,92 | 37.308.439,29 | 8.024.609,85 | 912.819,99 | 18.365.368,73 | 27.302.798,57 |

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS DE ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES CORRESPONDIENTES AL PERIODO DE SEIS MESES TERMINADO A 30 DE JUNIO DE 2018

21.1. Préstamos con entidades de crédito

El detalle de los préstamos suscritos y sus principales condiciones al 30 de junio de 2018 y al 31 de diciembre de 2017 es el siguiente:

| Entidad financiera | Fecha de vencimiento | Tipo de interés | Importe | Cuota | 30.06.2018 (no auditado) | | | 31.12.2017 (auditado) | | |
|-----------------------------|----------------------|-----------------|--------------|------------|-----------------------------|---------------------|---------------------|--------------------------|---------------------|---------------------|
| | | | | | Pasivo no corriente | Pasivo corriente | Total | Pasivo no corriente | Pasivo corriente | Total |
| CAIXABANK | 01/06/2030 | Euribor+3% | 433.450,00 | Mensual | 270.177,49 | 20.428,39 | 290.605,88 | - | - | - |
| SABADELL | 30/09/2018 | 3,50% | 100.000,00 | Trimestral | 0,00 | 8.738,30 | 8.738,30 | - | - | - |
| BANKIA | 02/07/2019 | Euribor+2,25% | 575.000,00 | Única | 575.000,00 | 0,00 | 575.000,00 | - | - | - |
| SABADELL | 20/10/2018 | Euribor+2,85% | 50.000,00 | Trimestral | 0,00 | 8.333,30 | 8.333,30 | - | - | - |
| BANCO SANTANDER | 30/10/2020 | Euribor+4,35% | 100.000,00 | Mensual | 28.790,40 | 20.569,30 | 49.359,70 | - | - | - |
| BBVA | 05/07/2022 | 2,85% | 140.000,00 | Mensual | 88.674,55 | 27.127,72 | 115.802,27 | - | - | - |
| BANCO POPULAR ESPAÑOL, S.A. | 22/09/2018 | 3,00% | 1.000.000,00 | Semestral | 0,00 | 102.936,67 | 102.936,67 | - | 204.477,17 | 204.477,17 |
| BANCO POPULAR ESPAÑOL, S.A. | 11/08/2020 | 1,98% | 500.000,00 | Anual | 200.000,00 | 100.000,00 | 300.000,00 | 200.000,00 | 100.000,00 | 300.000,00 |
| BANCO POPULAR ESPAÑOL, S.A. | 24/02/2023 | 3,25% | 1.000.000,00 | Mensual | 634.066,81 | 160.227,59 | 794.294,40 | 714.830,64 | 157.648,39 | 872.479,03 |
| BANCO POPULAR ESPAÑOL, S.A. | 03/03/2023 | 3,25% | 500.000,00 | Mensual | 323.809,25 | 79.897,43 | 403.706,68 | 364.082,11 | 78.611,31 | 442.693,42 |
| BANCO POPULAR ESPAÑOL, S.A. | 20/04/2023 | 2,87% | 1.000.000,00 | Mensual | 811.122,04 | 188.877,96 | 1.000.000,00 | 906.227,05 | 93.772,95 | 1.000.000,00 |
| BANCO POPULAR ESPAÑOL, S.A. | 20/07/2023 | 2,81% | 1.000.000,00 | Mensual | 858.842,22 | 141.157,78 | 1.000.000,00 | 953.278,86 | 46.721,14 | 1.000.000,00 |
| BANKIA, S.A. | 19/02/2023 | 3,29% | 1.500.000,00 | Mensual | 949.508,29 | 241.017,16 | 1.190.525,45 | 1.070.937,57 | 237.269,56 | 1.308.207,13 |
| BANCO DE SABADELL | 28/02/2023 | 3,25% | 1.500.000,00 | Mensual | 951.100,47 | 240.341,25 | 1.191.441,72 | 1.072.246,18 | 236.472,43 | 1.308.718,61 |
| ABANCA | 20/04/2022 | 2,40% | 280.000,00 | Mensual | 201.088,31 | 67.773,28 | 268.861,59 | - | - | - |
| TARJETAS DE CRÉDITO | - | - | - | Mensual | 0,00 | 7.605,94 | 7.605,94 | - | - | - |
| INTERESES DE DEUDAS | - | - | - | - | - | - | - | - | 19.763,16 | 19.763,16 |
| | | | | | 5.892.179,83 | 1.415.032,07 | 7.307.211,90 | 5.281.602,41 | 1.174.736,11 | 6.456.338,52 |

El Grupo mantiene préstamos con entidades de crédito garantizados con terrenos y construcciones, por un total de 3.579.968,25 euros. El valor neto contable de los activos garantizados asciende al 30 de junio de 2018 a 9.219.795,63 euros (9.307.847,29 euros en 2017) (ver Nota 9 y 10).

La matriz del Grupo, tiene firmado un préstamo garantizado por garantía real constituida sobre terrenos y construcciones correspondientes a sus instalaciones principales, que presentan un valor neto contable al 30 de junio de 2018 de 710.858,00 euros.

Asimismo, el Grupo mantiene otros pasivos financieros garantizados por terrenos, contemplados en su inmovilizado material, que presentan un valor neto contable al 30 de junio de 2018 de 429.603,77 euros (429.603,77 euros en 2017).

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

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS DE ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES CORRESPONDIENTES AL PERIODO DE SEIS MESES TERMINADO A 30 DE JUNIO DE 2018

21.2. Pólizas de crédito

El detalle de las pólizas de crédito suscritas y sus principales condiciones al 31 de junio de 2018 y al 31 de diciembre de 2017 es el siguiente:

| Entidad financiera | Fecha de vencimiento | Límite | 30.06.2018 (no auditado) | | | 31.12.2017 (auditado) | | |
|-----------------------------|----------------------|--------------|-----------------------------|---------------------|---------------------|--------------------------|---------------------|---------------------|
| | | | Pasivo no corriente | Pasivo corriente | Total | Pasivo no corriente | Pasivo corriente | Total |
| BANCO SANTANDER | 2018 | 120.000,00 | - | 102.757,59 | 102.757,59 | - | - | - |
| BANKIA, S.A. | 2018 | 800.000,00 | - | 40.166,66 | 40.166,66 | - | 205.359,38 | 205.359,38 |
| BANKIA, S.A. | 2018 | 1.500.000,00 | - | 934.747,74 | 934.747,74 | - | 872.345,52 | 872.345,52 |
| BANCO POPULAR ESPAÑOL, S.A. | 2018 | 750.000,00 | - | 722.111,29 | 722.111,29 | - | 490.566,43 | 490.566,43 |
| BANCO DE SABADELL | 2018 | 1.500.000,00 | - | 747.127,55 | 747.127,55 | - | - | - |
| BBVA | 17.04.2019 | 100.000,00 | - | 59.124,83 | 59.124,83 | - | - | - |
| | | | - | 2.606.035,66 | 2.606.035,66 | - | 1.568.271,33 | 1.568.271,33 |

21.3. Acreedores por arrendamiento financiero

El detalle de la deuda con acreedores por arrendamiento financiero y sus principales condiciones al 31 de marzo de 2018 y al 31 de diciembre de 2017 es el siguiente:

| Entidad financiera | Fecha de vencimiento | Tipo de interés | Importe | Cuota | 30.06.2018 (no auditado) | | | 31.12.2017 (auditado) | | |
|--|----------------------|-----------------|------------|---------|-----------------------------|-------------------|-------------------|--------------------------|-------------------|-------------------|
| | | | | | Pasivo no corriente | Pasivo corriente | Total | Pasivo no corriente | Pasivo corriente | Total |
| BANCO POPULAR ESPAÑOL, S.A. | 23/09/2020 | 4,13% | 395.000,00 | Mensual | 111.777,29 | 79.956,59 | 191.733,88 | 152.157,68 | 78.364,24 | 230.521,92 |
| BANCO POPULAR ESPAÑOL, S.A. | 22/09/2020 | 4,13% | 324.249,06 | Mensual | 91.756,09 | 65.635,11 | 157.391,20 | 124.903,71 | 64.327,98 | 189.231,69 |
| BANCO POPULAR ESPAÑOL, S.A. | 19/08/2020 | 2,75% | 57.485,80 | Mensual | 23.893,35 | 18.532,70 | 42.426,05 | 33.223,33 | 18.279,91 | 51.503,24 |
| BANCO POPULAR ESPAÑOL, S.A. | 19/08/2020 | 2,75% | 183.434,58 | Mensual | 76.242,58 | 59.137,00 | 135.379,58 | 106.014,11 | 58.330,35 | 164.344,46 |
| TELEFÓNICA INGENIERÍA DE SEGURIDAD, S.A. | 05/12/2021 | 5,02% | 282.545,57 | Mensual | 177.428,44 | 72.796,54 | 250.224,98 | 211.529,22 | 65.689,46 | 277.218,68 |
| BANCO SANTANDER | 17/08/2021 | 2,50% | 68.777,52 | Mensual | 30.415,19 | 13.470,93 | 43.886,12 | - | - | - |
| | | | | | 511.512,94 | 309.528,87 | 821.041,81 | 627.828,05 | 284.991,94 | 912.819,99 |

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS DE ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES CORRESPONDIENTES AL PERIODO DE SEIS MESES TERMINADO A 30 DE JUNIO DE 2018

21.4. Otros pasivos financieros

El detalle de otros pasivos financieros y sus principales condiciones al 30 de junio de 2018 y al 31 de diciembre de 2017 es el siguiente:

| Entidad financiera | Fecha de vencimiento | Tipo interés | Importe | Cuota | 30.06.2018 | | | 31.12.2017 | | |
|--|----------------------|-------------------|----------------------|-------------|----------------------|---------------------|----------------------|----------------------|---------------------|----------------------|
| | | | | | Pasivo no corriente | Pasivo corriente | Total | Pasivo no corriente | Pasivo corriente | Total |
| MINISTERIO DE INDUSTRIA, TURISMO Y COMERCIO | 01/10/2023 | 0% | 108.988,00 | Anual | 49.535,65 | 10.817,03 | 60.352,68 | - | - | - |
| MINISTERIO DE INDUSTRIA, TURISMO Y COMERCIO | 01/10/2024 | 0% | 321.826,90 | Anual | 173.473,86 | 29.909,31 | 203.383,17 | - | - | - |
| MINISTERIO DE CIENCIA E INNOVACION | 15/06/2023 | 0% | 49.125,96 | Anual | 14.790,68 | 3.979,42 | 18.770,10 | - | - | - |
| MINISTERIO DE CIENCIA E INNOVACION | 31/10/2024 | 0% | 857.709,00 | Anual | 444.654,32 | 76.664,58 | 521.318,90 | - | - | - |
| CENTRO PARA EL DESARROLLO TECNOLÓGICO INDUSTRIAL | 31/12/2025 | 0% | 144.000,00 | Anual | 144.146,08 | - | 144.146,08 | - | - | - |
| CORPORACION TECNOLÓGICA DE ANDALUCIA | 31/01/2021 | 0% | 12.620,24 | Anual | 1.974,37 | 1.240,29 | 3.214,66 | - | - | - |
| CORPORACION TECNOLÓGICA DE ANDALUCIA | 31/01/2024 | 0% | 58.920,53 | Anual | 21.999,23 | 5.878,78 | 27.878,01 | - | - | - |
| CORPORACION TECNOLÓGICA DE ANDALUCIA | 31/01/2022 | 0% | 38.820,30 | Anual | 9.489,55 | 7.697,06 | 17.186,61 | - | - | - |
| MINISTERIO DE CIENCIA E INNOVACION | 31/10/2025 | 0% | 90.437,00 | Anual | 46.143,13 | 7.406,94 | 53.550,07 | - | - | - |
| MINISTERIO DE CIENCIA E INNOVACION | 31/10/2025 | 0% | 533.444,63 | Anual | 383.290,30 | 150.154,63 | 533.444,93 | - | - | - |
| CORPORACION TECNOLÓGICA DE ANDALUCIA | 31/01/2026 | 0% | 151.050,66 | Anual | 79.187,72 | 14.735,34 | 93.923,06 | - | - | - |
| CORPORACION TECNOLÓGICA DE ANDALUCIA | 31/01/2024 | 0% | 267.221,78 | Anual | 91.143,36 | 26.261,13 | 117.404,49 | - | - | - |
| CENTRO PARA EL DESARROLLO TECNOLÓGICO INDUSTRIAL | 31/08/2021 | 0% | 159.188,66 | Anual | 59.730,46 | 10.559,84 | 70.290,30 | - | - | - |
| CORPORACION TECNOLÓGICA DE ANDALUCIA | 31/01/2028 | 0% | 91.163,15 | Anual | 56.459,16 | 8.570,27 | 65.029,43 | - | - | - |
| CORPORACION TECNOLÓGICA DE ANDALUCIA | 31/01/2028 | 0% | 68.656,77 | Anual | 52.528,73 | 6.747,16 | 59.275,89 | - | - | - |
| CORPORACION TECNOLÓGICA DE ANDALUCIA | 31/01/2029 | 0% | 197.214,17 | Anual | 159.065,04 | 7.295,99 | 166.361,03 | - | - | - |
| CORPORACION TECNOLÓGICA DE ANDALUCIA | 31/01/2031 | 0% | 77.793,68 | Anual | 62.793,17 | 0,00 | 62.793,17 | - | - | - |
| MINISTERIO DE INDUSTRIA, ENERGIA Y OCMERCIO | 01/10/2022 | 3,95% | 593.673,00 | Anual | 401.191,56 | 88.398,15 | 489.589,71 | - | - | - |
| MINISTERIO DE ECONOMIA Y COMPETITIVIDAD | 20/01/2023 | 1,00% | 446.595,00 | Anual | 346.297,24 | 74.754,16 | 421.051,40 | - | - | - |
| MINISTERIO DE ECONOMIA, INDUSTRIA Y COMPETITIVIDAD | 01/02/2027 | 0,06% | 156.811,75 | Anual | 156.811,75 | 0,00 | 156.811,75 | - | - | - |
| BIOBIDE A.C. | N/A | 0% | 845.000,00 | Anual | 409.486,47 | 145.516,62 | 555.003,09 | - | - | - |
| BIOBIDE A.M. | N/N | 0% | 845.000,00 | Anual | 409.486,47 | 145.516,62 | 555.003,09 | - | - | - |
| UNIVEN | N/A | 0% | 350.000,00 | Fraccionado | 340.000,00 | 0,00 | 340.000,00 | - | - | - |
| OTRAS DEUDAS POR INTERESES | N/A | 0% | 7.299,00 | Anual | 0,00 | 7.299,00 | 7.299,00 | - | - | - |
| BIC BERRILAN | 30/06/2020 | Euribor a 6 meses | 43.000,00 | Semestral | 8.600,00 | 8.600,00 | 17.200,00 | - | - | - |
| GOBIERNO VASCO | 01/07/2022 | 0% | 46.678,66 | Semestral | 29.739,41 | 9.233,35 | 38.972,76 | - | - | - |
| OTROS ORGANISMOS | N/A | 0% | 51.095,77 | Anual | 0,00 | 25.643,22 | 25.643,22 | - | - | - |
| MINISTERIO DE ECONOMIA, INDUSTRIA Y COMPETITIVIDAD | 01/02/2027 | 0,329% | 191.119,50 | Anual | 186.382,57 | 4.736,93 | 191.119,50 | - | - | - |
| MINISTERIO DE ECONOMIA, INDUSTRIA Y COMPETITIVIDAD | 01/02/2027 | 0,329% | 236.967,50 | Anual | 233.358,86 | 3.608,64 | 236.967,50 | - | - | - |
| AGENCIA DE INNOVACIÓN, FINANCIACIÓN E INTERNACIONALIZACIÓN EMPRESARIAL | 10/07/2023 | Euribor + 1,351% | 1.193.950,70 | Mensual | 895.463,02 | 198.991,78 | 1.094.454,80 | - | 1.193.950,70 | 1.193.950,70 |
| MINISTERIO DE INDUSTRIA, ECONOMÍA Y COMPETITIVIDAD | 29/12/2026 | 2,290% | 15.590.499,00 | Mensual | 15.590.499,00 | - | 15.590.499,00 | 15.590.499,00 | - | 15.590.499,00 |
| FIANZA | 31/12/2027 | - | 30.402,00 | - | 30.402,00 | - | 30.402,00 | 30.402,00 | - | 30.402,00 |
| PROVEEDORES DE INMOVILIZADO | 08/07/1905 | - | - | - | - | 4.421.117,46 | 4.421.117,46 | - | 1.539.342,58 | 1.539.342,58 |
| INTERESES DE DEUDAS | 08/07/1905 | - | - | - | - | 184.693,06 | 184.693,06 | - | 11.174,45 | 11.174,45 |
| | | | 25.356.273,31 | | 20.888.123,16 | 5.686.026,76 | 26.574.149,92 | 15.620.901,00 | 2.744.467,73 | 18.365.368,73 |

El Grupo mantiene pasivos financieros garantizados con terrenos (Nota 9), por un total de 1.094.454,80 euros (1.193.950,70 euros en 2017). El valor de los activos garantizados asciende al 30 de junio de 2018 a 429.603,77 euros (429.603,77 euros en 2017).

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS DE ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES CORRESPONDIENTES AL PERIODO DE SEIS MESES TERMINADO A 30 DE JUNIO DE 2018

Agencia de Innovación Financiación e Internacionalización Empresarial

La Sociedad Antibióticos de León, 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.

La Sociedad Antibióticos de León ha recibido con fecha 2 de agosto de 2018, confirmación por escrito por parte de la Agencia, para aumentar en 14 meses el periodo para la ejecución del proyecto.

Ministerio de Industria, Energía y Turismo

La Sociedad Antibióticos de León 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 Antibióticos de León 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 han sido justificadas por parte de la Sociedad ante el Ministerio.

Con fecha 10 de julio de 2018 se ha recibido una notificación en la cual se estipula como plazo máximo para realizar las inversiones de gastos aún no realizadas hasta el 24 de febrero de 2019, y para entregar los documentos de pagos emitidos hasta el 24 de mayo de 2019.

Los Administradores de la Sociedad Dominante consideran que no existen dudas razonables sobre el cumplimiento de las base de dicho préstamo dentro de los plazos mencionados en el párrafo anterior. En consecuencia, este préstamo está registrado como deuda a largo plazo en los estados Financieros Consolidados Condensados. 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.

22. Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar

La composición al 30 de junio de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, es la siguiente:

| Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar | 30.06.2018 (no auditado) | 31.12.2017 (auditado) |
|--|-------------------------------------|----------------------------------|
| Proveedores | 2.472.333,13 | 2.910.946,28 |
| Acreedores varios | 4.471.159,92 | 1.517.086,70 |
| Personal | 418.894,11 | 310.081,42 |
| Pasivos por impuesto corriente (Nota 23) | 2.481,74 | - |
| Otras deudas con las Administraciones Públicas (Nota 23) | 487.596,79 | 323.597,75 |
| Anticipos de clientes | 633.568,71 | 225.890,64 |
| Total | 8.486.034,40 | 5.287.602,79 |

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS DE ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES CORRESPONDIENTES AL PERIODO DE SEIS MESES TERMINADO A 30 DE JUNIO DE 2018

23. Administraciones Públicas y situación fiscal

El detalle de los saldos con Administraciones Públicas al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017 es el siguiente:

| | 30.06.2018 (no auditado) | | | 31.12.2017 (auditado) | | |
|---|-----------------------------|--------------|--------------|--------------------------|------------|--------------|
| | No corriente | Corriente | Total | No corriente | Corriente | Total |
| Administraciones Públicas deudoras: | | | | | | |
| Activos por impuesto diferido | 4.806.950,36 | - | 4.806.950,36 | 1.270.437,92 | - | 1.270.437,92 |
| Activos por impuesto corriente | - | 172.362,90 | 172.362,90 | - | - | - |
| Otros créditos con las Administraciones Públicas.- | - | 2.706.234,49 | 2.706.234,49 | - | 944.861,78 | 944.861,78 |
| Hacienda Pública, deudora por IVA | - | 2.704.079,06 | 2.704.079,06 | - | 943.778,26 | 943.778,26 |
| Hacienda Pública, deudora por retenciones practicadas | - | 2.155,43 | 2.155,43 | - | 1.083,52 | 1.083,52 |
| Administraciones Públicas acreedoras: | | | | | | |
| Pasivos por impuesto diferido | 468.671,65 | - | 468.671,65 | 10.453,79 | - | 10.453,79 |
| Pasivos por impuesto corriente | - | 2.481,74 | 2.481,74 | - | - | - |
| Otras deudas con las Administraciones Públicas.- | - | 487.596,79 | 487.596,79 | - | 323.597,75 | 323.597,75 |
| Hacienda Pública, acreedora por retenciones practicadas | - | 188.181,40 | 188.181,40 | - | 116.444,24 | 116.444,24 |
| Hacienda Pública, acreedora embargos | - | (307,25) | (307,25) | - | - | - |
| Hacienda Pública, acreedora por subvenciones a reintegrar | - | 19.863,13 | 19.863,13 | - | - | - |
| Organismos de la Seguridad Social, acreedores | - | 279.859,51 | 279.859,51 | - | 207.153,51 | 207.153,51 |

Situación fiscal

El Grupo tiene abiertos a inspección por las autoridades fiscales aquellos impuestos que le son aplicables correspondientes a los ejercicios 2014 a 2018. Dichos impuestos no podrán considerarse definitivamente cerrados hasta que transcurra el período de cuatro años de prescripción. Los Administradores de la Sociedad Dominante 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.

Activos y pasivos por impuestos diferidos

La diferencia entre la carga fiscal imputada al resultado al 30 de junio de 2018 y al 31 de diciembre de 2017, 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 tiempo impositivo nominal vigente.

La composición y movimiento al 30 de junio de 2018 y al 31 de diciembre de 2017 de estos epígrafes de balance, son los siguientes:

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS DE ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES CORRESPONDIENTES AL PERIODO DE SEIS MESES TERMINADO A 30 DE JUNIO DE 2018

Al 30 de junio de 2018

| | Saldo al 31.12.2017 (auditado) | Altas por combinación de negocios | Adiciones | Retiros | Saldo al 30.06.2018 (no auditado) |
|--|--------------------------------|-----------------------------------|-----------|----------|-----------------------------------|
| Activos por impuesto diferido | | | | | |
| Activos por diferencias temporarias deducibles | 70.192,24 | - | - | - | 70.192,24 |
| Activos por deducciones y bonificaciones | 144.221,52 | 2.836.061,30 | - | - | 2.980.282,82 |
| Crédito fiscal por pérdidas | 1.056.024,16 | 700.451,14 | - | - | 1.756.475,30 |
| Total | 1.270.437,92 | 3.536.512,44 | - | - | 4.806.950,36 |

| | Saldo al 31.12.2017 (auditado) | Altas por combinación de negocios | Adiciones | Retiros | Saldo al 30.06.2018 (no auditado) |
|--------------------------------------|--------------------------------|-----------------------------------|------------------|-------------------|-----------------------------------|
| Pasivos por impuesto diferido | 10.453,79 | 451.316,46 | 15.188,84 | (8.287,44) | 468.671,65 |
| Total | 10.453,79 | 451.316,46 | 15.188,84 | (8.287,44) | 468.671,65 |

Ejercicio 2017

| | Saldo al 31.12.2016 (auditado) | Altas por combinación de negocios | Adiciones | Retiros | Saldo al 31.12.2017 (no auditado) |
|--|--------------------------------|-----------------------------------|-----------|--------------------|-----------------------------------|
| Activos por impuesto diferido | | | | | |
| Activos por diferencias temporarias deducibles | 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 (auditado) | Altas por combinación de negocios | Adiciones | Retiros | Saldo al 31.12.2017 (auditado) |
|--------------------------------------|--------------------------------|-----------------------------------|------------------|--------------------|--------------------------------|
| Pasivos por impuesto diferido | - | - | 23.681,29 | (13.227,50) | 10.453,79 |
| Total | - | - | 23.681,29 | (13.227,50) | 10.453,79 |

El Grupo estima con alto grado de probabilidad, que los créditos fiscales activados serán recuperables en un plazo de 10 años desde su activación.

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS DE ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES CORRESPONDIENTES AL PERIODO DE SEIS MESES TERMINADO A 30 DE JUNIO DE 2018

Impuesto sobre beneficios

La conciliación del resultado contable al 30 de junio de 2017, y la base imponible del Impuesto sobre Sociedades es la siguiente.

| | 30.06.2017 | | |
|--|-------------------|---------------------|-----------------------|
| | Aumento | Disminución | Total |
| Resultado contable | | | (6.503.107,09) |
| Impuesto sobre sociedades | | | 139.699,74 |
| Diferencias permanentes | - | - | - |
| Diferencias temporarias | 302.556,80 | (280.768,94) | 21.787,86 |
| Con origen en el ejercicio | 302.556,80 | - | 302.556,80 |
| Con origen en ejercicios anteriores | - | (280.768,94) | (280.768,94) |
| Base imponible (resultado fiscal) | | | (6.341.619,49) |
| Cuota íntegra (25%) | | | - |
| Deducciones fiscales aplicadas | | | - |
| Cuota líquida | | | - |
| Retenciones y pagos a cuenta | | | (359,44) |
| Pérdida de beneficios fiscales | | | - |
| Intereses de demora | | | - |
| Importe a ingresar (a devolver) | | | (359,44) |

Durante el primer semestre del ejercicio 2018, no se han registrado contablemente ingresos ni gastos por impuesto sobre sociedades-

Quedan pendientes de aplicación deducciones por inversión y empleo en proyectos de investigación y desarrollo, por donaciones, y activos por diferencias temporarias cuyos importes y plazos son los siguientes:

| DEDUCC. PTES. INVERSIÓN Y EMPLEO | | | | DONATIVOS | | | |
|----------------------------------|---------------------|------------|----------------------|-----------|-------------------|------------|----------------------|
| Año | Euros | Último año | Activado/No activado | Año | Euros | Último año | Activado/No activado |
| 2007 | 96.121,00 | 2025 | Activado | 2009 | 8.200,00 | 2019 | Activado |
| 2008 | 226.483,00 | 2026 | Activado | 2010 | 31.500,00 | 2020 | Activado |
| 2009 | 276.452,00 | 2027 | Activado | 2011 | 21.000,00 | 2021 | Activado |
| 2010 | 207.600,00 | 2028 | Activado | 2012 | 7.000,00 | 2022 | Activado |
| 2011 | 329.036,00 | 2029 | Activado | 2013 | 7.000,00 | 2023 | Activado |
| 2012 | 327.615,00 | 2030 | Activado | 2014 | 7.000,00 | 2024 | Activado |
| 2013 | 364.632,00 | 2031 | Activado | 2015 | 7.500,00 | 2025 | Activado |
| 2014 | 253.437,00 | 2032 | Activado | 2016 | 22.456,02 | 2026 | Activado |
| 2015 | 335.795,50 | 2033 | Activado | 2017 | 8.000,00 | 2027 | Activado |
| 2016 | 151.579,00 | 2034 | Activado | | | | |
| 2017 | 291.876,00 | 2035 | | | | | |
| | 2.860.626,50 | | | | 119.656,02 | | |

| | | | | | | | |
|------|-------------------|------|-------------|------|-----------------|--|-------------|
| 2016 | 190.377,90 | 2034 | No activado | 2017 | 7.915,12 | | No activado |
| | 190.377,90 | | | | 7.915,12 | | |

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS DE ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES CORRESPONDIENTES AL PERIODO DE SEIS MESES TERMINADO A 30 DE JUNIO DE 2018

| ACTIVOS POR DIFERENCIAS TEMPORARIAS DEDUCIBLES | | |
|--|------------------|----------------------|
| Año | Euros | Activado/No activado |
| 2016 | 70.192,68 | Activado |
| | 70.192,68 | |

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 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 | Activado/No activado |
| 2012 | 5.978,00 | Activado |
| 2015 | 257.308,00 | Activado |
| 2016 | 1.406.536,16 | Activado |
| 2017 | 86.653,00 | Activado |
| | 1.756.475,16 | |
| 2017 | 2.967.407,25 | No activado |
| | 2.967.407,25 | |

24. Ingresos y gastos

24.1 Cifra de negocios

La Dirección gestiona el Grupo considerando todas las actividades bajo dos segmentos diferenciados tras la adquisición inversa descrita en la nota 6:

| | Euros | |
|-------------------------|-----------------------------|--------------------------|
| | 30.06.2018 (no auditado) | 30.06.2017 (auditado) |
| Mercaderías | 702.368,54 | - |
| Productos terminados | 3.274.575,53 | 4.070.662,86 |
| Otras ventas | 163.487,71 | 168.145,57 |
| Prestación de servicios | 3.452.896,31 | 1.041.991,64 |
| Total | 7.593.328,09 | 5.280.800,07 |

El importe neto de la cifra de negocios correspondiente a las actividades ordinarias del Grupo se distribuye geográficamente como sigue:

| | Euros | |
|---------------|-----------------------------|--------------------------|
| | 30.06.2018 (no auditado) | 30.06.2017 (auditado) |
| Europa | 81,69% | 87,20% |
| América | 18,02% | 1,66% |
| Asia | 0,3% | 0,87% |
| Oriente Medio | - | 10,27% |
| | 100% | 100,00% |

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS DE ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES CORRESPONDIENTES AL PERIODO DE SEIS MESES TERMINADO A 30 DE JUNIO DE 2018

24.2 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 30 de junio de 2018 y al 30 de junio de 2017, es la siguiente:

| | 30.06.2018 (no auditado) | 30.06.2017 (auditado) |
|--|-----------------------------|--------------------------|
| Productos terminados | 58.568,04 | 1.193.945,21 |
| Productos en curso de fabricación | (816.813,28) | (335.672,60) |
| Reversión de productos terminados y en curso | 328.831,27 | - |
| Total | (429.413,97) | 858.272,61 |

24.3 Aprovisionamientos

La composición de este epígrafe de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta al 30 de junio de 2018 y al 30 de junio de 2017, es la siguiente:

Al 30 de junio de 2018

| | Compras | Variación de existencias | Total Consumos (no auditado) |
|--|---------------------|--------------------------|---------------------------------|
| Mercaderías | 25,68 | 456,92 | 482,60 |
| Materias primas y otros aprovisionamientos | 2.704.189,38 | 60.587,21 | 2.764.776,59 |
| Trabajos realizados por otras empresas | 336.472,72 | - | 336.472,72 |
| Total | 3.040.687,78 | 61.044,13 | 3.101.731,91 |

Al 30 de junio de 2017

| | Compras | Variación de existencias | Total Consumos (auditado) |
|---|---------------------|--------------------------|------------------------------|
| Materias primas y otros aprovisionamientos | 2.000.258,89 | 395.128,11 | 2.395.387,00 |
| Total | 2.000.258,89 | 395.128,11 | 2.395.387,00 |

24.4 Otros ingresos de explotación

La composición de este epígrafe de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta al 30 de junio de 2018 y al 30 de junio de 2017, es la siguiente:

| | 30.06.2018 (no auditado) | 30.06.2017 (auditado) |
|---|-----------------------------|--------------------------|
| Ingresos accesorios y otros de gestión corriente | 909.966,79 | 221.913,49 |
| Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio | 31.862,36 | - |
| Total | 941.829,15 | 221.913,49 |

Al 30 de junio de 2018, la Sociedad Antibióticos de León tiene arrendadas 5 naves (al 30 de junio de 2017 estaban arrendadas 3 naves) y espacios para oficinas, además de 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 336.845,96 euros (244.672,71 euros al 30 de junio de 2017 (véase Nota 24.7)).

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS DE ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES CORRESPONDIENTES AL PERIODO DE SEIS MESES TERMINADO A 30 DE JUNIO DE 2018

24.5 Gastos de personal

La composición de este epígrafe de la cuenta de pérdidas y ganancias al 30 de junio de los ejercicios 2018 y 2017, es la siguiente:

| | 30.06.2018 (no auditado) | 30.06.2017 (auditado) |
|--|-----------------------------|--------------------------|
| Sueldos y Salarios | 4.345.137,16 | 3.355.409,73 |
| Indemnizaciones | 6.079,78 | 208.441,18 |
| Seguridad Social a cargo de la empresa | 1.145.420,59 | 889.200,34 |
| Otros gastos sociales | 62.933,22 | 34.152,81 |
| Total | 5.559.570,75 | 4.487.204,06 |

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. cuyo valor de liquidación está vinculado al valor patrimonial de Antibióticos de León, S.L.U.

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

Al 30 de junio de 2018

| | 30.06.2018 (no auditado) | 30.06.2017 (auditado) |
|--|-----------------------------|--------------------------|
| Directivos y Altos Directivos | 13 | 7 |
| Técnicos y profesionales científicos, intelectuales y de apoyo | 116 | 70 |
| Resto personal cualificado | 167 | 142 |
| TOTAL | 296 | 219 |

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

Al 30 de junio de 2018

| | Nº DE TRABAJADORES | HOMBRES | MUJERES |
|--|-----------------------|------------|-----------|
| Directivos y Altos Directivos | 13 | 9 | 4 |
| Técnicos y profesionales científicos, intelectuales y de apoyo | 129 | 80 | 49 |
| Resto personal cualificado | 172 | 143 | 29 |
| TOTAL | 314 | 232 | 79 |

Al 30 de junio de 2017

| | Nº DE TRABAJADORES | HOMBRES | MUJERES |
|--|-----------------------|------------|-----------|
| Directivos y Altos Directivos | 8 | 7 | 1 |
| Técnicos y profesionales científicos, intelectuales y de apoyo | 72 | 52 | 20 |
| Resto personal cualificado | 144 | 121 | 23 |
| TOTAL | 224 | 180 | 44 |

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS DE ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES CORRESPONDIENTES AL PERIODO DE SEIS MESES TERMINADO A 30 DE JUNIO DE 2018

24.6 Otros gastos de explotación

La composición de este epígrafe de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta al 30 de junio de 2018 y 2017, es la siguiente:

| | 30.06.2018 (no auditado) | 30.06.2017 (auditado) |
|--|-----------------------------|--------------------------|
| Gastos I+D | 2.241,80 | - |
| Arrendamientos y cánones | 133.639,08 | 299.671,69 |
| Reparaciones y conservación | 788.929,55 | 963.114,26 |
| Servicios de profesionales independientes | 1.462.437,41 | 212.239,60 |
| Transportes | 112.933,17 | 59.781,81 |
| Primas de Seguros | 92.702,84 | 80.505,75 |
| Servicios bancarios | 50.443,99 | 21.933,46 |
| Publicidad y propaganda | 29.159,44 | - |
| Suministros | 2.353.458,27 | 1.398.102,86 |
| Otros servicios | 1.214.766,62 | 1.153.096,44 |
| Otros tributos | 249.376,96 | 272.700,36 |
| Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales | 58.913,60 | - |
| Otros gastos de gestión corriente | 8,26 | - |
| Total | 6.549.010,99 | 4.461.146,23 |

24.7 Resultado por enajenaciones del inmovilizado

Con fecha 16 de diciembre del ejercicio 2016, la Sociedad Antibióticos de León 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 Antibióticos de León, 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 Antibióticos de León, 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.

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS DE ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES CORRESPONDIENTES AL PERIODO DE SEIS MESES TERMINADO A 30 DE JUNIO DE 2018

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 Antibióticos de León 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), siendo el importe finalmente cobrado en el mes de marzo de 2018 de 294.211,34 euros.

- 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 Antibióticos de León parte de las instalaciones que previamente le habían sido transferidas por la Sociedad bajo el contrato APA. Antibióticos de León 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 Antibióticos de León recibe una factura mensual en concepto de arrendamiento de fermentadores y preparación de medios. El gasto registrado por este concepto al 30 de junio de 2018, asciende a 42.115,68 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 Antibióticos de León arrienda las naves y el suelo, donde se encuentran las instalaciones transferidas bajo el acuerdo APA a Wacker Biosolutions León, S.L.U.

Antibióticos de León, comenzó con fecha 1 de enero de 2017 a arrendar 3 de las 5 naves suscritas al citado contrato, y con fecha 1 de febrero de 2018, a arrendar las 2 naves restantes. Al 30 de junio de 2018, la facturación realizada y registrada en la cuenta de pérdidas y ganancias en el epígrafe de otros ingresos de explotación, asciende a 100.920,00 euros (59.310,00 euros al 30 de junio de 2017) (véase Nota 19.4).

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.

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS DE ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES CORRESPONDIENTES AL PERIODO DE SEIS MESES TERMINADO A 30 DE JUNIO DE 2018

Los ingresos mínimos futuros en concepto de arrendamiento operativo son los siguientes:

| | Ingresos mínimos | |
|------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| | 30.06.2018 (No auditado) | 30.06.2017 (No auditado) |
| Hasta un año | 218.484,00 | 135.264,00 |
| Entre uno y cinco años | 873.936,00 | 873.936,00 |
| Más de cinco años | 1.056.006,00 | 1.274.490,00 |
| Totales | 2.148.426,00 | 2.283.690,00 |

- 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 Antibióticos de León, y que serán facturados según condiciones pactadas.

Según acuerdo, Antibióticos de León procede 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.

- Framework Service Agreement (FSA):

La Sociedad comenzó 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 2018 en concepto de gastos estructurales, un importe de 457.665,12 € anuales (300.000,00 euros en 2017) que serán 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 comenzó en el mes de febrero 2017 a arrendar un espacio para oficinas a Wacker Biosolutions León, S.L.U., siendo el importe facturado al 30 de junio de 2018 de 6.216,00 euros (4.480,00 euros al 30 de junio de 2017), 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.

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS DE ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES CORRESPONDIENTES AL PERIODO DE SEIS MESES TERMINADO A 30 DE JUNIO DE 2018

24.8 Ingresos y gastos financieros

El detalle de los ingresos y gastos financieros que figuran en la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta al 30 de junio de 2018 y al 30 de junio de 2017 es el siguiente:

| | Euros | |
|---|-----------------------------|--------------------------|
| | 30.06.2018 (no auditado) | 30.06.2017 (auditado) |
| Ingresos financieros: | 501,70 | 1.874,47 |
| De valores negociables y otros instrumentos financieros | 501,70 | 1.874,47 |
| - De terceros | 501,70 | 1.874,47 |
| Gastos financieros: | (407.462,89) | (641.110,94) |
| Por deudas con empresas del grupo y asociadas | (79.379,28) | (319.674,80) |
| Por deudas con terceros | (328.083,61) | (321.436,14) |
| Variación de valor razonable en instrumentos financieros: | 5.048,44 | 1.391,86 |
| Imputación al resultado del ejercicio por activos financieros disponibles para la venta | 5.048,44 | 1.391,86 |
| Diferencias de cambio | (28.747,43) | (4.701,11) |
| Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros | (819.921,63) | (302.753,64) |
| Deterioro y pérdidas | (819.921,63) | (302.753,64) |
| Resultado financiero | (1.250.581,81) | (945.299,36) |

25. Provisiones y contingencias

El Grupo no presenta al 30 de junio de 2018, provisiones referentes a Actuaciones Medioambientales, Reestructuraciones, Litigios ni Contraprestaciones contingentes en combinaciones de negocios (52.910,00 euros en 2017).

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 reconvenzional frente a la sociedad dominante, celebrándose la audiencia previa el día 13 de Diciembre de 2017.

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS DE ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES CORRESPONDIENTES AL PERIODO DE SEIS MESES TERMINADO A 30 DE JUNIO DE 2018

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 decide poner recurso de apelación contra la misma.

Los Administradores de la Sociedad dominante así como sus asesores legales han evaluado la posibilidad de éxito de este recurso como remoto, llevándose dicha cifra anteriormente comentada a fecha de los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados correspondientes al 30 de junio de 2018 a pérdidas por deterioro.

26. Información sobre medio ambiente

Los abajo firmantes, como Administradores de la Sociedad Dominante, manifiestan que en la cuenta de pérdidas y ganancias dentro del epígrafe de otros servicios exteriores, existen partidas de naturaleza medioambiental por importe de 451.842,29 euros (212.080,29 euros al 30 de junio de 2017), exceptuando la mencionada dotación de provisión medioambiental (véase Nota 25), de acuerdo a las indicaciones de la tercera parte del Plan General de Contabilidad (Real Decreto 1514/2007, de 16 de noviembre).

Al 30 de junio de 2018, la Sociedad mantiene activado un inmovilizado material en curso para la gestión medioambiental, cuyo coste es de 3.011.103,47 euros (1.210.812,93 euros en 2017) (Nota 9).

27. Operaciones con partes vinculadas

El detalle al 30 de junio de 2018 y al 30 de junio de 2017 de los saldos deudores y acreedores mantenidos con partes vinculadas al Grupo, es el siguiente:

| | 30.06.2018 (no auditado) | 30.06.2017 (auditado) |
|--|-----------------------------|----------------------------|
| | Otras partes vinculadas | Otras partes vinculadas |
| Saldos acreedores | | |
| Deudas a largo plazo | 7.000.000,00 | - |
| BTC Tres | 5.500.000,00 | - |
| BTC Diez | 1.500.000,00 | - |
| Intereses devengados y no pagados | 144.602,75 | - |
| BTC Tres | 51.726,03 | - |
| BTC Diez | 92.876,72 | - |
| Total | 7.144.602,75 | - |

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 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.

Con fecha 22 de mayo de 2018, BTC Tres S.à.r.l., concede a la Sociedad Antibióticos de León, un préstamo por importe de 1.500.000,00 euros, y a un tipo de interés nominal del 8,00% pagadero al vencimiento.

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS DE ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES CORRESPONDIENTES AL PERIODO DE SEIS MESES TERMINADO A 30 DE JUNIO DE 2018

Asimismo, el detalle de las transacciones realizadas con partes vinculadas durante el primer semestre del ejercicio 2018 y 2017, es el siguiente:

| | 30.06.2018 (no auditado) | 30.06.2017 (auditado) |
|--|-----------------------------|----------------------------|
| | Otras partes vinculadas | Otras partes vinculadas |
| Gastos y dividendos.- | | |
| Intereses devengados y no pagados | (79.379,28) | - |
| BTC Tres | 51.726,03 | - |
| BTC Diez | 27.123,29 | |

28. Hechos posteriores al cierre

Con posterioridad al cierre de los presentes estados financieros intermedios consolidados han sucedido los siguientes hechos:

- a) El 13 de julio de 2018, la Junta General Extraordinaria de accionistas de la Sociedad acordó aumentar el capital social por un importe nominal de 342.500 euros, mediante la emisión y puesta en circulación de 6.850.000 nuevas acciones ordinarias, de 0,05 euros de valor nominal cada una, de la misma clase y serie que las actualmente en circulación, representadas mediante anotaciones en cuenta.

Las nuevas acciones se emitieron con exclusión del derecho de suscripción preferente, por su valor nominal de 0,05 euros más una prima de emisión mínima de 2,15 euros por acción, quedando un tipo de emisión global mínimo de 2,20 euros por acción entre valor nominal y prima de emisión (el "Tipo Mínimo de Emisión").

Al amparo de la delegación conferida al efecto por el mencionado acuerdo de la Junta General Extraordinaria, el Consejo de Administración de la Sociedad Dominante adoptó, en su sesión de 18 de julio de 2018, el acuerdo de ejecutar dicho aumento de capital mediante la emisión de 5.454.546 acciones a un Tipo de Emisión de 2,20 euros por acción, correspondiendo 0,05 céntimos de euros al valor nominal y los restantes 2,15 euros a prima de emisión, de forma que el importe total de la emisión ha ascendido a 12.000.001,20 euros, correspondiendo 272.727,30 euros a valor nominal y 11.727.273,90 euros a prima de emisión.

El valor nominal y la prima de emisión correspondientes a las nuevas acciones han sido íntegramente desembolsados mediante aportaciones dinerarias. Conforme a lo indicado en los párrafos anteriores, la cifra del capital social de la Sociedad ha pasado de 1.696.726,05 euros, dividido en 33.934.521 acciones, a 1.969.453,35 de euros, dividido en 39.389.067 acciones ordinarias, de 0,05 euros de valor nominal cada una de ellas, representadas por medio de anotaciones en cuenta, de clase y serie únicas.

- b) A fecha 5 de octubre de 2018 ADE CAPITAL SODICAL S.C.R. y Antibióticos de León suscriben una póliza de préstamo participativo por importe de 5 millones de euros para contribuir a la financiación del proyecto de modernización de las instalaciones, ampliación de la capacidad productiva y crecimiento de la planta de Antibióticos de León situada en León.
- c) Con fecha de 28 de diciembre del 2017, la Sociedad Dominante facturó 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.

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS DE ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES CORRESPONDIENTES AL PERIODO DE SEIS MESES TERMINADO A 30 DE JUNIO DE 2018

La sociedad dominante que tiene firmado un contrato de opción de compra de los derechos 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 con fecha 27 de diciembre de 2017 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 han ejercitado dicho derecho con fecha 10 de julio de 2018. En dicha opción se ceda la totalidad de la participación a ADL Bionatur Solutions, S.A; excepto un 0,5% que pasa de Ostalazar, S.L a Don Victor Manuel Infante Viñolo.

**ANEXO I A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS DE
ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES CORRESPONDIENTES AL
PERIODO DE SEIS MESES TERMINADO A 30 DE JUNIO DE 2018**

ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A.
Estados Financieros individuales
correspondientes al periodo terminado
al 30 de junio de 2018

**ANEXO I A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS DE
ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES CORRESPONDIENTES AL
PERIODO DE SEIS MESES TERMINADO A 30 DE JUNIO DE 2018**

ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A.
Balance de Situación para los periodos terminados en
30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017

| | | |
|---|----------------------|----------------------|
| A) ACTIVO NO CORRIENTE | 90.341.785,07 | 14.226.257,71 |
| I. Inmovilizado intangible. | 3.367.728,81 | 3.367.170,64 |
| 1. Desarrollo. | 3.282.039,01 | 3.270.700,07 |
| 2. Concesiones. | 0,00 | 0,00 |
| 3. Patentes, licencias, marcas y similares. | 82.178,67 | 94.284,26 |
| 4. Fondo de comercio. | 0,00 | 0,00 |
| 5. Aplicaciones informáticas. | 3.511,13 | 2.186,31 |
| 6. Otro inmovilizado intangible. | 0,00 | 0,00 |
| II. Inmovilizado material. | 2.907.384,88 | 2.936.702,70 |
| 1. Terrenos y construcciones. | 2.440.271,06 | 2.446.854,07 |
| 2. Instalaciones técnicas, maquinaria, y otro inmovilizado material. | 287.180,35 | 309.915,16 |
| 3. Inmovilizado en curso y anticipos. | 179.933,47 | 179.933,47 |
| III. Inversiones inmobiliarias. | 0,00 | 0,00 |
| IV. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo. | 80.739.540,02 | 4.595.253,01 |
| 1. Instrumentos de patrimonio. | 80.349.875,89 | 4.200.813,01 |
| 2. Créditos a empresas. | 389.664,13 | 394.440,00 |
| 3. Valores representativos de deuda. | 0,00 | 0,00 |
| 4. Derivados. | 0,00 | 0,00 |
| 5. Otros activos financieros. | 0,00 | 0,00 |
| V. Inversiones financieras a largo plazo. | 3.270,61 | 3.270,61 |
| 1. Instrumentos de patrimonio. | 0,00 | 0,00 |
| 2. Créditos a terceros. | 0,00 | 0,00 |
| 3. Valores representativos de deuda. | 0,00 | 0,00 |
| 4. Derivados. | 0,00 | 0,00 |
| 5. Otros activos financieros. | 3.270,61 | 3.270,61 |
| VI. Activos por impuesto diferido. | 3.323.860,75 | 3.323.860,75 |
| B) ACTIVO CORRIENTE | 1.067.815,14 | 2.467.140,23 |
| I. Activos no corrientes mantenidos para la venta. | 0,00 | 0,00 |
| II. Existencias. | 42.974,89 | 44.495,72 |
| 1. Comerciales. | 27.543,74 | 28.586,51 |
| 2. Materias primas y otros aprovisionamientos. | 15.431,15 | 15.909,21 |
| 3. Productos en curso. | 0,00 | 0,00 |
| 4. Productos terminados. | 0,00 | 0,00 |
| 5. Subproductos, residuos y materiales recuperados. | 0,00 | 0,00 |
| 6. Anticipos a proveedores | 0,00 | 0,00 |
| III. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar. | 736.042,57 | 1.309.984,60 |
| 1. Clientes por ventas y prestaciones de servicios. | 573.831,89 | 1.011.628,82 |
| 2. Clientes, empresas del grupo, y asociadas. | 0,00 | 124.792,25 |
| 3. Deudores varios. | 2.928,20 | 0,00 |
| 4. Personal. | 36,64 | 36,64 |
| 5. Activos por impuesto corriente. | 159.245,84 | 173.526,89 |
| 6. Otros créditos con las Administraciones Públicas. | 0,00 | 0,00 |
| 7. Accionistas (socios) por desembolsos exigidos. | 0,00 | 0,00 |
| IV. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo. | 41.546,06 | 35.710,51 |
| 1. Instrumentos de patrimonio. | 0,00 | 0,00 |
| 2. Créditos a empresas. | 41.546,06 | 35.710,51 |
| 3. Valores representativos de deuda. | 0,00 | 0,00 |
| 4. Derivados. | 0,00 | 0,00 |
| 5. Otros activos financieros. | 0,00 | 0,00 |
| V. Inversiones financieras a corto plazo. | 31.204,08 | 881.303,08 |
| 1. Instrumentos de patrimonio. | 0,00 | 0,00 |
| 2. Créditos a empresas. | 8.597,25 | 8.597,25 |
| 3. Valores representativos de deuda. | 0,00 | 0,00 |
| 4. Derivados. | 0,00 | 0,00 |
| 5. Otros activos financieros. | 22.606,83 | 872.705,83 |
| VI. Periodificaciones a corto plazo. | 3.800,28 | 3.448,06 |
| VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes. | 212.247,26 | 192.198,26 |
| 1. Tesorería. | 151.730,73 | 132.644,74 |
| 2. Otros activos líquidos equivalentes. | 60.516,53 | 59.553,52 |
| TOTAL ACTIVO (A + B) | 91.409.600,21 | 16.693.397,94 |

ANEXO I A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS DE ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES CORRESPONDIENTES AL PERIODO DE SEIS MESES TERMINADO A 30 DE JUNIO DE 2018

| | | |
|--|----------------------|----------------------|
| A) PATRIMONIO NETO | 81.824.193,11 | 7.499.828,15 |
| A-1) Fondos propios. | 80.691.529,18 | 6.459.447,37 |
| I. Capital. | 1.696.726,05 | 254.508,95 |
| 1. Capital escriturado. | 1.696.726,05 | 254.508,95 |
| 2. (Capital no exigido). | 0,00 | 0,00 |
| II. Prima de emisión. | 80.332.863,08 | 5.626.017,30 |
| III. Reservas. | 2.242.457,25 | 2.233.580,25 |
| 1. Legal y estatutarias. | 58.172,61 | 58.172,61 |
| 2. Otras reservas. | 2.184.284,64 | 2.175.407,64 |
| IV. (Acciones y participaciones en patrimonio propias). | -113.532,36 | -55.651,32 |
| V. Resultados de ejercicios anteriores. | -1.684.007,81 | -1.513.857,30 |
| 1. Remanente. | 0,00 | 0,00 |
| 2. (Resultados negativos de ejercicios anteriores). | -1.684.007,81 | -1.513.857,30 |
| VI. Otras aportaciones de socios. | 85.000,00 | 85.000,00 |
| VII. Resultado del ejercicio | -1.867.977,03 | -170.150,51 |
| A-2) Ajustes por cambios de valor. | 0,00 | 0,00 |
| A-3) Subvenciones, donaciones y legados recibidos. | 1.132.663,93 | 1.040.380,78 |
| B) PASIVO NO CORRIENTE | 7.589.537,36 | 7.646.107,60 |
| I. Provisiones a largo plazo. | 0,00 | 0,00 |
| II. Deudas a largo plazo. | 6.259.668,80 | 6.516.814,09 |
| 1. Obligaciones y otros valores negociables. | 0,00 | 0,00 |
| 2. Deuda con entidades de crédito. | 845.177,49 | 855.468,19 |
| 3. Acreedores por arrendamiento financiero. | 0,00 | 0,00 |
| 4. Derivados. | 0,00 | 0,00 |
| 5. Otros pasivos financieros. | 5.414.491,31 | 5.661.345,90 |
| III. Deudas con empresas del grupo y asociadas a largo plazo. | 952.317,94 | 782.500,00 |
| IV. Pasivos por impuesto diferido. | 377.550,62 | 346.793,51 |
| C) PASIVO CORRIENTE | 1.995.869,80 | 1.547.462,33 |
| I. Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta. | 0,00 | 0,00 |
| II. Provisiones a corto plazo. | 0,00 | 0,00 |
| III. Deudas a corto plazo. | 953.844,48 | 636.080,64 |
| 1. Obligaciones y otros valores negociables. | 0,00 | 0,00 |
| 2. Deuda con entidades de crédito. | 31.565,44 | 45.622,57 |
| 3. Acreedores por arrendamiento financiero. | 0,00 | 0,00 |
| 4. Derivados. | 0,00 | 0,00 |
| 5. Otros pasivos financieros. | 922.279,04 | 590.458,07 |
| IV. Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo. | 13.939,23 | 9.962,17 |
| V. Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar. | 1.028.086,09 | 901.419,52 |
| 1. Proveedores | 182.689,52 | 6.265,40 |
| 2. Proveedores, empresas del grupo y asociadas. | 0,00 | 0,00 |
| 3. Acreedores varios. | 746.462,80 | 679.192,33 |
| 4. Personal (remuneraciones pendientes de pago). | 43.536,93 | 0,00 |
| 5. Pasivos por impuesto corriente. | -306,30 | -306,30 |
| 6. Otras deudas con las Administraciones Públicas. | 55.703,14 | 216.268,09 |
| 7. Anticipos de clientes. | 0,00 | 0,00 |
| VI. Periodificaciones a corto plazo. | 0,00 | 0,00 |
| TOTAL PASIVO PATRIMONIO NETO Y PASIVO (A + B + C) | 91.409.600,27 | 16.693.398,08 |

**ANEXO I A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS DE
ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES CORRESPONDIENTES AL
PERIODO DE SEIS MESES TERMINADO A 30 DE JUNIO DE 2018**

ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A.
Cuenta de Pérdidas y Ganancias para los periodos terminados en
30 de junio de 2018 y 30 de junio de 2017

| A) OPERACIONES CONTINUADAS | 30.06.2018 | 30.06.2017 |
|--|---------------------|---------------------|
| 1. Importe neto de la cifra de negocios. | (26.871,69) | (51.245,00) |
| a) Ventas. | (17.160,39) | (23.450,00) |
| b) Prestaciones de servicios. | (9.711,30) | (27.795,00) |
| 2. Variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación. | 0,00 | 0,00 |
| 3. Trabajos realizados por la empresa para su activo. | (318.194,00) | (362.058,00) |
| 4. Aprovisionamientos. | 40.398,44 | 115.076,00 |
| a) Consumo de mercaderías. | 1.042,77 | 10.888,00 |
| b) Consumo de materias primas y otras materias consumibles. | 32.162,40 | 43.655,00 |
| c) Trabajos realizados por otras empresas. | 7.193,27 | 60.533,00 |
| 5. Otros ingresos de explotación. | (14.179,70) | (22.047,00) |
| a) Ingresos accesorios y otros de gestión corriente. | (835,91) | (1.290,00) |
| b) Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio. | (13.343,79) | (20.757,00) |
| 6. Gastos de personal. | 433.930,03 | 424.055,00 |
| a) Sueldos, salarios y asimilados. | 357.530,69 | 350.606,00 |
| b) Cargas sociales. | 76.399,34 | 73.449,00 |
| 7. Otros gastos de explotación. | 584.091,21 | 205.381,00 |
| a) Servicios exteriores. | 503.455,75 | 203.394,00 |
| b) Tributos. | 2.827,56 | 1.987,00 |
| c) Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales | 77.807,90 | 0,00 |
| d) Otros gastos de gestión corriente. | 0,00 | 0,00 |
| 8. Amortización del inmovilizado. | 359.213,96 | 393.086,00 |
| 9. Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras. | (114.473,58) | (105.968,00) |
| 10. Excesos de provisiones. | 0,00 | 0,00 |
| 11. Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado. | 0,00 | 0,00 |
| 12) Otros Resultados | 20.892,15 | 88,00 |
| a) Gastos excepcionales | 20.892,15 | 88,00 |
| A.1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN (1+2+3+4+5+6+7+8+9+10+11+12) | 964.806,82 | 596.368,00 |
| 12. Ingresos financieros. | (5.842,35) | (9.852,00) |
| a) De participaciones en instrumentos de patrimonio. | 0,00 | 0,00 |
| a 1) En empresas del grupo y asociadas. | 0,00 | 0,00 |
| a 2) En terceros. | 0,00 | 0,00 |
| b) De valores negociables y otros instrumentos financieros. | (5.842,35) | (9.852,00) |
| b 1) De empresas del grupo y asociadas. | (5.835,55) | (9.844,00) |
| b 2) De terceros. | (6,80) | (8,00) |
| 13. Gastos financieros. | 58.387,42 | 38.744,00 |
| a) Por deudas con empresas del grupo y asociadas. | 3.977,06 | 2.267,00 |
| b) Por deudas con terceros. | 54.410,36 | 36.477,00 |
| c) Por actualización de provisiones. | 0,00 | 0,00 |
| 14. Variación de valor razonable en instrumentos financieros. | 0,00 | (55.091,32) |
| a) Cartera de negociación y otros. | 0,00 | 0,00 |
| b) Imputación al resultado del ejercicio por activos financieros disponibles para la venta. | 0,00 | (55.091,32) |
| 15. Diferencias de cambio. | 526,14 | 0,00 |
| 16. Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros. | 850.099,00 | 0,00 |
| a) Deterioros y pérdidas 16. | 850.099,00 | 0,00 |
| b) Resultados por enajenaciones y otras 16. | 0,00 | 0,00 |
| A.2) RESULTADO FINANCIERO (12+13+14+15+16) | 903.170,21 | (26.199,32) |
| A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS (A.1+A.2) | 1.867.977,03 | 570.168,68 |
| 17. Impuestos sobre beneficios. | 0,00 | (246.486,00) |
| A.4) RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS (A.3+17) | 1.867.977,03 | 323.682,68 |
| B) OPERACIONES INTERRUMPIDAS | - | - |
| 18. Resultado del ejercicio procedentes de operaciones interrumpidas neto de impuestos. | 0,00 | 0,00 |
| A.5) RESULTADO DEL EJERCICIO (A.4+18) | 1.867.977,03 | 323.682,68 |

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS DE ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES CORRESPONDIENTES AL PERIODO DE SEIS MESES TERMINADO A 30 DE JUNIO DE 2018

**FORMULACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 30 DE JUNIO DE 2018**

El Consejo de Administración de la Sociedad ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A. en fecha 22 de octubre 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 30 de junio de 2018, los cuales vienen constituidos por los documentos anexos que preceden a este escrito, impresos en 73 páginas.

| | |
|--|--|
| D. Roberto Ramón González de Betolaza García | Dña. María del Pilar de la Huerta Martínez |
| D. Víctor Manuel Infante Viñolo | D. Emilio Moraleda Martínez |
| D. Juan Fernando Naranjo Quintero | D. José Manuel de la Infiesta Rollán |
| D. Juan Molins Monteys | D. Carlos Javier Tusquets Trias de Bes, como representante de Tusquets Consultores, S.L. |
| D. Juan Azcona de Arriba | D. Benito Damián Rubido Ramonde |