

ADL

Memoria Financiera de las Cuentas Consolidadas e Individuales

Ejercicio 2019





Análisis de los Estados Financieros Consolidados y Principales Magnitudes 2019

Cuentas Anuales Consolidadas de ADL Bionatur Solutions y Sociedades Dependientes - pág. 9

Informe de Auditoría Cuentas Anuales Consolidadas
Cuentas Anuales Consolidadas 2019

Cuentas Anuales Individuales de ADL Biopharma (Antibióticos de León, S.L.U) - pág. 109

Informe de Auditoría Cuentas Anuales Individuales
Cuentas Anuales Individuales

Cuentas Anuales Individuales de ADL Bionatur Solutions (Anteriormente Bionaturis, ADL Bionatur Solutions, S.A.) - pág. 193

Informe de Auditoría Cuentas Anuales Individuales
Cuentas Anuales Individuales

Pérdidas y Ganancias Consolidado

(miles de euros)

	31.12.2019	31.12.2018 *	Variación	Var. %
Importe neto de la cifra de negocios	41.827	23.317	18.510	79%
Otros ingresos de explotación	3.503	1.813	1.690	93%
Variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación	953	(1.931)	2.884	149%
Aprovisionamientos	(18.840)	(8.687)	10.153	117%
MARGEN BRUTO	27.443	14.512	12.931	89%
	61%	58%		
Trabajos realizados por la empresa para su activo	2.066	1.915	151	8%
Otros ingresos	1.262	584	678	116%
Gastos de personal	(16.092)	(13.379)	2.713	20%
Otros gastos de explotación	(16.209)	(15.707)	502	3%
Amortización del inmovilizado	(4.302)	(2.758)	1.544	56%
Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado	-	(187)	187	100%
Otros resultados	(878)	(22)	(856)	(3875)%
RESULTADO DE EXPLOTACIÓN	(6.710)	(15.042)	8.332	55%
Ingresos financieros	17	3	15	553%
Gastos financieros	(3.267)	(1.237)	(2.030)	164%
Diferencias de cambio	(34)	(30)	(4)	13%
Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	-	(815)	815	100%
RESULTADO FINANCIERO	(3.284)	(2.079)	(1.204)	(58%)
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	(9.994)	(17.121)	7.127	42%
Impuestos sobre beneficios	(89)	121	(210)	(174%)
RESULTADO DEL EJERCICIO	(10.083)	(17.000)	6.917	41%
Resultado atribuido a la Sociedad Dominante	(10.083)	(16.978)		
Resultado atribuido a socios externos	-	(22)		
EBITDA Normalizado**	544	(8.715)	9.259	

* De acuerdo con la norma de registro y valoración 22ª del Plan General Contable, y con objeto de facilitar la comparación de la información de la información, las cuentas anuales del ejercicio 2018 han sido re-expresadas, respecto a los importes que fueron incorporados en las cuentas anuales formuladas del ejercicio cerrado al 31 de diciembre de 2018. Los ajustes hacen referencia a los realizados en la cuenta de Pérdidas y Ganancias por intereses y subvenciones no recogidos con anterioridad. En el Balance tales ajustes se refieren a la comprobación fiscal limitada llevada a cabo por la administración relativa al Impuesto de sociedades de los ejercicios 2014 y 2015 por la adquisición de la unidad productiva, y a los derivados de las correcciones que se desprenden de las A.I.E

** EBITDA normalizado: EBITDA sin gastos extraordinarios no asociados al negocio recurrente de la compañía.

Los ingresos consolidados de la compañía han ascendido en 2019 hasta los 45.3 M€, un incremento del 80% respecto a los ingresos obtenidos en el ejercicio 2018, aumentando las ventas de todas las divisiones de la compañía.

(miles de euros)	31/12/2019	31/12/2018
Fermentación (CMO)	34.507	16.012
Farma APIs	5.424	5.591
Servicios I+D y Licencias	1.896	1.715
Otros ingresos de explotación	3.503	1.813
Total	45.330	25.130

Fermentación (CMO)

Esta área supone un 75% de los ingresos totales del ejercicio 2019, con un incremento de un 116% respecto al ejercicio 2018, siendo el segundo ejercicio consecutivo en el que el incremento supera el 100% YoY. El significativo aumento en los ingresos se debe al alto grado de ejecución de los contratos vigentes en esta área y la entrada de nuevos contratos/clientes, siendo una prueba de la alta fiabilidad de la compañía en los procesos de escalado industrial. Esta tendencia confirmada se encuentra en línea con el posicionamiento del Grupo como un líder en el desarrollo, fabricación y comercialización de ingredientes obtenidos por fermentación dirigidos al sector de salud y bienestar.

Farma APIs

En el área de APIs Farma se obtuvieron ingresos en línea de lo previsto con un muy ligero descenso respecto al ejercicio anterior. Las previsiones del equipo directivo es mantener en los próximos ejercicios unas ventas estables en esta división al tiempo que mejorar los márgenes, aspecto que se verá favorecido por la tendencia de autoabastecimiento de productos farmacéuticos esenciales dentro de la Unión Europea.

Servicios I+D y Licencias

Las áreas de I+D, Licencias y Producto Propio han alcanzado la cifra de 1.896 miles de euros en 2019, incrementando sus ingresos en un 11% respecto al 2018, en línea con lo previsto. Para los próximos ejercicios la previsión es de fortalecer el área comercial y portafolio de producto propio lo que redundará en un previsible aumento significativo de esta partida.

Otros ingresos de explotación

El Grupo presta servicios a otras compañías internacionales en función de contratos vinculantes a largo plazo, lo que le ha generado unos ingresos de 3.503 miles de euros, incremento del 93% respecto al ejercicio 2018.

(miles de euros)	31/12/2019	31/12/2018
Total Ingresos	45.330	25.130
Aprovisionamientos y variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación	(17.887)	(10.618)
MARGEN BRUTO	27.443	14.512
	61%	58%
Total Otros Ingresos	3.328	2.569
Trabajos realizados por la empresa para su activo	2.066	1.915
Otros ingresos	1.262	654
Total Gastos de Explotación	(30.227)	(25.796)
Gastos de personal	(15.984)	(12.876)
Otros gastos de explotación y otros resultados	(14.243)	(12.920)
EBITDA Normalizado	544	(8.715)
Gastos no recurrentes	(2.952)	(3.569)
EBITDA	(2.408)	(12.284)

Margen bruto

El margen bruto ha sufrido un incremento del 3% sobre ventas, llegando al 61% frente al 58% del ejercicio anterior, manteniéndose en línea con lo esperado y con los estándares de la industria. En valores absolutos ha aumentado significativamente por valor de 12.9 millones de euros, debido al efecto del incremento de las ventas.

Aprovisionamientos y Variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación

En el ejercicio 2019 los aprovisionamientos ascendieron a 17.887 miles de euros, incremento directamente vinculado con el aumento de la cifra de negocio del Grupo, en concreto con el incremento de las ventas en la división industrial de fermentación. A pesar de ello el porcentaje que representa sobre el total de ingresos pasa de un 42% (2018) a un 39% (2019).

Trabajos realizados por la empresa para su activo y Otros Ingresos

El importe de esta partida corresponde a la activación de gastos de desarrollo realizados por el Grupo por importe de 2.066 miles de euros, en línea con lo esperado y con un ligero incremento respecto al ejercicio anterior, mostrando el foco de la nueva empresa en el desarrollo de nuevos productos y servicios y su apuesta por el crecimiento futuro de la compañía. Otros ingresos representan imputación de subvenciones y venta de envases y transportes.

Gastos de personal

En el ejercicio 2019 los gastos de personal normalizados ascendieron a 15.984 miles de euros, un aumento del 24% respecto al mismo periodo del año anterior. Dicho incremento ha sido necesario para reforzar la estructura productiva de la compañía con objeto de poder atender las necesidades crecientes de producción en función de los contratos firmados para los próximos años. El número total de empleados ha pasado de 331 en el ejercicio 2018 a 344 en el ejercicio 2019, incremento en gran parte ligado al aumento de actividad de fermentación y el refuerzo de áreas de gestión y mandos intermedios.

Otros gastos de explotación y otros resultados

En 2019 la partida de Gastos de Explotación normalizada ha ascendido a 14.243 millones de euros, un aumento del 10% respecto al mismo periodo del año anterior. Esto se explica principalmente por el incremento en los gastos asociados al aumento de la capacidad productiva, fundamentalmente suministros y mantenimiento de instalaciones, aunque, en línea con lo previsto, muy por debajo del crecimiento experimentado en ventas.

Gastos no recurrentes

En esta partida se contemplan provisiones extraordinarias no vinculadas a la explotación, indemnizaciones, gastos asociados a la operación de financiación cerrada durante el mes de agosto, así como otros gastos de naturaleza no ordinaria ni recurrente.

EBITDA Normalizado (sin gastos no recurrentes)

El Grupo consigue por primera vez un valor positivo de este indicador, alcanzando +544 miles de euros en la totalidad del ejercicio, una mejora sustancial de 9.259 miles de euros. Esta tendencia está en línea con el objetivo estratégico del Grupo de conseguir alcanzar valores en torno al 30% de margen de EBITDA sobre ventas en un horizonte temporal de 4 años. Se ha obtenido igualmente una mejora sustancial de 8.3 millones de euros en el resultado de explotación del Grupo respecto al ejercicio 2018. El objetivo era obtener un resultado de explotación positivo durante el ejercicio 2019, no siendo posible por el efecto de la partida de gastos no recurrentes anterior y, tal como se ha publicado, por el efecto de una desviación de ventas en el área de fermentación respecto a lo previsto inicialmente, durante el último trimestre del ejercicio. No obstante, debe destacarse que la facturación del año 2019 en el área de fermentación aumentó en 11.6 millones de euros con respecto al ejercicio anterior, siendo el aumento total de ventas de todas las divisiones del grupo de 18.5 millones de euros.

Balance de Situación Consolidado

(miles de euros)	31.12.2019	31.12.2018*
A) ACTIVO NO CORRIENTE	62.254	59.091
I. Inmovilizado intangible	13.802	14.559
II. Inmovilizado material	41.247	37.370
III. Inversiones inmobiliarias	1.049	1.070
IV. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo	5	5
V. Inversiones financieras a largo plazo	1.362	1.281
VI. Activos por impuesto diferido	4.789	4.806
B) ACTIVO CORRIENTE	30.413	20.290
I. Existencias	8.030	6.558
II. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	15.867	8.608
III. Inversiones financieras a corto plazo	1.698	1.150
IV. Periodificaciones a corto plazo	48	23
V. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	4.770	3.951
TOTAL ACTIVO	92.667	79.381
PATRIMONIO NETO Y PASIVO		
A) PATRIMONIO NETO	7.560	17.723
A-1) Fondos propios	6.300	16.438
I. Capital	1.969	1.969
II. Prima de emisión	86.434	86.434
III. Reservas	(36.607)	(36.269)
IV. (Acciones y participaciones en patrimonio propias)	(432)	(375)
V. Resultados de ejercicios anteriores	(35.598)	(18.959)
VI. Otras aportaciones de socios	616	616
VII. Resultado del ejercicio	(10.082)	(16.978)
A-2) Subvenciones, donaciones y legados recibidos	1.409	1.434
A-3) Socios externos	(149)	(149)

B) PASIVO NO CORRIENTE	56.143	38.686
I. Deudas a largo plazo	46.532	30.735
II. Deudas con empresas del grupo y asociadas a largo plazo	8.744	7.000
III. Pasivos por impuesto diferido	867	951
C) PASIVO CORRIENTE	28.964	22.972
I. Provisiones a corto plazo	295	218
II. Deudas a corto plazo	14.488	8.845
III. Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo	1.250	512
IV. Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	12.931	13.397
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO	92.667	79.381

* De acuerdo con la norma de registro y valoración 22ª del Plan General Contable, y con objeto de facilitar la comparación de la información de la información, las cuentas anuales del ejercicio 2018 han sido re-expresadas, respecto a los importes que fueron incorporados en las cuentas anuales formuladas del ejercicio cerrado al 31 de diciembre de 2018. Los ajustes hacen referencia a los realizados en la cuenta de Pérdidas y Ganancias por intereses y subvenciones no recogidos con anterioridad. En el Balance tales ajustes se refieren a la comprobación fiscal limitada llevada a cabo por la administración relativa al Impuesto de sociedades de los ejercicios 2014 y 2015 por la adquisición de la unidad productiva, y a los derivados de las correcciones que se desprenden de las A.I.E

Activo no corriente

En 2019 se ha producido un ligero incremento, principalmente originado por la partida de inmovilizado material, que compensa una disminución del inmovilizado intangible tras ajustes contables y amortizaciones.

Activo corriente

La partida de activo corriente se ha visto incrementada sustancialmente por valor de 10.1 millones de euros, con un aumento de todas las partidas, pero destacando la de "Deudores comerciales y otras deudas a cobrar". Tal como la Sociedad publicó mediante Otra Información Relevante el dos de junio, las gestiones del equipo directivo han permitido reducir de manera significativa durante el primer trimestre de 2020 el saldo deudor de clientes. Adicional a esto, la concentración de ventas en los últimos meses del año propició dicho saldo.

Patrimonio

La partida de Patrimonio se ha visto reducida por valor de 10.2 millones de euros debido principalmente al efecto sobre los fondos propios del resultado del ejercicio anterior. La sociedad individual ADL Biopharma, presenta un patrimonio por debajo del 50% de la cifra de capital social. El Consejo de Administración ha tomado y está tomando las medidas oportunas para la restitución patrimonial.

Pasivos no corrientes

El pasivo no corriente del grupo se ha visto incrementado por valor de 17.4 millones de euros como resultado principal de la transacción de ADL Biopharma con Kartesia, publicada como hecho relevante el doce de agosto de 2019 y aprobada por junta general extraordinaria celebrada en septiembre del pasado ejercicio.

Pasivos corrientes

El pasivo corriente se ha visto incrementado como consecuencia de la mayor actividad en producción y ventas, que lleva asociado en paralelo un aumento de las líneas de circulante. El mayor aumento del activo corriente tiene como resultado una mejora del fondo de maniobra del Grupo.

**ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A. Y
SOCIEDADES DEPENDIENTES
(anteriormente denominada Biorganic Research
Services, S.A. y Sociedades Dependientes)**

Cuentas Anuales Consolidadas

al 31 de diciembre de 2019

Informe de Auditoría de Cuentas Anuales Consolidadas
emitido por un Auditor Independiente

ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A., y Sociedades Dependientes
(anteriormente denominada Bioorganic Research and
Services, S.A.)
Cuentas Anuales Consolidadas e Informe de Gestión Consolidado
correspondientes al ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2019

INFORME DE AUDITORÍA DE CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A los accionistas de ADL BIONATUR SOLUTIONS S.A.:

Informe sobre las cuentas anuales consolidadas

Opinión

Hemos auditado las cuentas anuales consolidadas de ADL BIONATUR SOLUTIONS S.A. (la Sociedad dominante) y sus sociedades dependientes (el Grupo), que comprenden el balance a 31 de diciembre de 2019, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de ingresos y gastos, el estado de cambios en el patrimonio neto, el estado de flujos de efectivo y la memoria, todos ellos consolidados, correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha.

En nuestra opinión, las cuentas anuales consolidadas adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera del Grupo a 31 de diciembre de 2019, así como de sus resultados y flujos de efectivo, todos ellos consolidados, correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha, de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación (que se identifica en la nota 4.1 de la memoria consolidada adjunta) y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.

Fundamento de la opinión

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

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

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

Incertidumbre material por empresa en funcionamiento

Llamamos la atención sobre lo descrito en la Nota 4.4 de la memoria consolidada adjunta, en la que se indica, por un lado, que el Grupo ha incurrido en pérdidas recurrentes en los últimos ejercicios, ascendiendo las de este ejercicio a 10.083 miles de euros y a 17.000 miles de euros las del ejercicio 2018, y por otro, que la Dirección del Grupo está a la búsqueda de nuevas fuentes de financiación para poder acometer el plan de negocio, que se encuentra sujeto a los efectos que podrían derivarse de la situación de emergencia sanitaria derivada de la pandemia del COVID-19, según se menciona en la Nota 30. Según se indica en la mencionada Nota 4.4, los Administradores de la Sociedad Dominante han formulado las cuentas anuales consolidadas adjuntas aplicando el principio de empresa en funcionamiento, atendiendo, por un lado, a la búsqueda de fuentes de financiación bien mediante entidades financieras o a través de aportación de capital del socio mayoritario del Grupo. Estas circunstancias indican la existencia de una incertidumbre material que puede generar dudas significativas sobre la capacidad del Grupo para continuar como empresa en funcionamiento. Nuestra opinión no ha sido modificada en relación con esta cuestión.

Cuestiones clave de la auditoría

Las cuestiones clave de la auditoría son aquellas cuestiones que, según nuestro juicio profesional, han sido de la mayor significatividad en nuestra auditoría de las cuentas anuales consolidadas del periodo actual. Estas cuestiones han sido tratadas en el contexto de nuestra auditoría de las cuentas anuales consolidadas en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión sobre éstas, y no expresamos una opinión por separado sobre esas cuestiones.

Reconocimiento de ingresos

Descripción El Grupo tal y como se describe en las Notas 1 y 5.18 de la memoria consolidada adjunta, tras la combinación de negocios efectuada en el ejercicio anterior con Antibióticos de León S.L. descrita en la Nota 7, obtiene una parte significativa de sus ingresos de la fabricación y venta de soluciones biológicas, basadas en procesos de fermentación de alto valor añadido y de productos farmacéuticos de base, reconociéndose el ingreso cuando el producto se ha transformado y se transfiere al cliente la propiedad.

El importe de estos ingresos depende del grado de cumplimiento de los objetivos fijados contractualmente con sus clientes, sobre los cuales, podrían surgir correcciones posteriores al momento de facturación y registro del ingreso. Las estimaciones se realizan en función de la mejor información disponible, y el proceso requiere la determinación correcta del devengo de la transacción.

Los aspectos mencionados anteriormente nos han llevado a considerar esta área como una cuestión clave de nuestra auditoría. Los desgloses relacionados con el criterio de reconocimiento de ingresos del Grupo así como la información relativa a ingresos por segmentos con clientes se encuentran recogidos en las Notas 5.18 y 25 de la memoria consolidada adjunta.

Nuestra respuesta

En relación con esta área, nuestros procedimientos de auditoría han incluido, entre otros:

- ▶ Hemos evaluado la política de reconocimiento de ingresos establecida por el Grupo, así como la implementación de la misma.
- ▶ El análisis, discusión y revisión con la Dirección de aquellos contratos más significativos firmados en el ejercicio 2019 en los que se incluyen condiciones contractuales, así como las hipótesis utilizadas en las estimaciones realizadas.
- ▶ La realización de procedimientos de corte de operaciones para una muestra de transacciones de ingresos al cierre del ejercicio de cara a concluir si las mismas se reconocieron contablemente de acuerdo al devengo de las mismas.
- ▶ La realización de procedimientos de análisis de asientos contables del libro diario relacionados con ingresos en los principales componentes del Grupo. Estos procedimientos son realizados prestando especial atención a asientos registrados a fecha cercana al cierre del ejercicio o con posterioridad al mismo y con carácter inusual, ya sea entre otros aspectos, por su tipología, importe, fecha de realización o contrapartida contable.
- ▶ La revisión de los desgloses incluidos en la memoria anual consolidada.

Recuperabilidad de los Activos por impuesto diferido y Gastos de Desarrollo Capitalizados

Descripción Tal y como se menciona en las notas 5.3.2. y 5.14 de la memoria consolidada adjunta, las políticas contables del Grupo establecen el reconocimiento de los activos por impuesto diferido y Gastos de Desarrollo capitalizados en la medida en que resulte probable que se vaya a disponer de ganancias fiscales futuras y beneficios con las que poder compensar las diferencias temporarias y recuperar los Gastos de Desarrollo capitalizados. El Grupo mantiene al 31 de diciembre de 2019 activos por impuesto diferido y activos por Desarrollo por importe de 4.789 miles de euros y 6.926 miles de euros, respectivamente (4.806 miles de euros y 6.641 miles de euros, respectivamente, al 31 de diciembre de 2018). Los criterios establecidos por el Grupo para determinar la recuperabilidad de estos activos se fundamentan en el Plan de Negocio elaborado por el Consejo de la Sociedad Dominante en el mes de mayo de 2020, donde los resultados futuros esperados se encuentran supeditados al éxito de los diferentes proyectos de I+D en los que el Grupo basa su actividad y a la firma de nuevos contratos con clientes actuales o adicionales.

Dado el alto grado de juicio y estimación que requiere la evaluación de la capacidad de recuperación de todos estos activos por parte del Grupo, hemos considerado esto como una cuestión clave en nuestra auditoría.

Nuestra respuesta

En relación con esta área, nuestros procedimientos de auditoría han incluido, entre otros:

- ▶ El análisis, discusión y entendimiento con la Dirección de aquellas hipótesis tenidas en consideración para la elaboración por su parte de dicho Plan de Negocio, prestando especial atención a la evolución de las mismas y los objetivos establecidos.
- ▶ Mantenimiento de reuniones con la Dirección para tomar conocimiento del estado y la evolución de cada proyecto de I+D, analizando la documentación soporte principal de dichos proyectos.
- ▶ Hemos obtenido documentación y podido comprobar la existencia de contratos de venta de licencias para el desarrollo de productos del Grupo, que estiman un crecimiento de las ventas y los beneficios en períodos futuros.
- ▶ Hemos llevado a cabo pruebas de detalle sobre una muestra de proyectos capitalizados durante el ejercicio.
- ▶ Hemos llevado a cabo un análisis de los factores internos y externos considerados por el Grupo a efectos de concluir sobre la existencia de indicadores objetivos de no generación beneficios futuros, realizando procedimientos para concluir sobre el importe recuperable de los activos.
- ▶ La revisión de los desgloses incluidos en la memoria anual consolidada del ejercicio en relación con los activos anteriormente mencionados.

Otra información: Informe de gestión consolidado

La otra información comprende exclusivamente el informe de gestión consolidado del ejercicio 2019, cuya formulación es responsabilidad de los administradores de la Sociedad Dominante y no forma parte integrante de las cuentas anuales consolidadas.

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

Sobre la base del trabajo realizado, según lo descrito en el párrafo anterior, la información que contiene el informe de gestión consolidado concuerda con la de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2019 y su contenido y presentación son conformes a la normativa que resulta de aplicación.

Responsabilidad de los administradores de la Sociedad dominante y de la comisión de auditoría en relación con las cuentas anuales consolidadas

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

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

La Comisión de Auditoría de la Sociedad Dominante es responsable de la supervisión del proceso de elaboración y presentación de las cuentas anuales consolidadas.

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

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

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

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

- ▶ Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en las cuentas anuales consolidadas, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o la elusión del control interno.
- ▶ Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno del Grupo.
- ▶ Evaluamos si las políticas contables aplicadas son adecuadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por los administradores de la Sociedad dominante.
- ▶ Concluimos sobre si es adecuada la utilización, por los administradores de la Sociedad dominante, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad del Grupo para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en las cuentas anuales consolidadas o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, los hechos o condiciones futuros pueden ser la causa de que el Grupo deje de ser una empresa en funcionamiento.
- ▶ Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de las cuentas anuales consolidadas, incluida la información revelada, y si las cuentas anuales consolidadas representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran expresar la imagen fiel.
- ▶ Obtenemos evidencia suficiente y adecuada en relación con la información financiera de las entidades o actividades empresariales dentro del grupo para expresar una opinión sobre las cuentas anuales consolidadas. Somos responsables de la dirección, supervisión y realización de la auditoría del grupo. Somos los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.

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

También proporcionamos a la Comisión de Auditoría de la Sociedad Dominante una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables, incluidos los de independencia, y nos hemos comunicado con la misma para informar de aquellas cuestiones que razonablemente puedan suponer una amenaza para nuestra independencia y, en su caso, de las correspondientes salvaguardas.

Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación a la Comisión de Auditoría de la Sociedad Dominante, determinamos las que han sido de la mayor significatividad en la auditoría de las cuentas anuales consolidadas del periodo actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de la auditoría.

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

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Informe adicional para la Comisión de Auditoría de la Sociedad Dominante

La opinión expresada en este informe es coherente con lo manifestado en nuestro informe adicional para la Comisión de Auditoría de la Sociedad Dominante de fecha 18 de junio de 2020.

Periodo de contratación

La Junta General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 25 de abril de 2018 nos nombró como auditores del Grupo por un período de tres años, contados a partir del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2018.

Este informe se corresponde con el
sello distintivo nº 01/20/12753
emitido por el Instituto de Censores
Jurados de Cuentas de España

ERNST & YOUNG, S.L.
(Inscrita en el Registro Oficial de Auditores
de Cuentas con el Nº S0530)

Carlos Hidalgo Andrés
(Inscrito en el Registro Oficial de Auditores
de Cuentas con el Nº 18189)

18 de junio de 2020

**ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A. Y
SOCIEDADES DEPENDIENTES
(anteriormente denominada Biorganic Research
Services, S.A. y Sociedades Dependientes)**

Cuentas Anuales Consolidadas

al 31 de diciembre de 2019

Índice

BALANCE CONSOLIDADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 (Expresado en Euros)

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CONSOLIDADA A 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2018 (Expresado en Euros)

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CONSOLIDADO CORRESPONDIENTE A LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 (Expresado en Euros)

A) ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS CONSOLIDADO CORRESPONDIENTE A LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

B) ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CONSOLIDADO CORRESPONDIENTE A LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 (Expresado en Euros)

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO CORRESPONDIENTE A LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 (Expresado en Euros)

MEMORIA CONSOLIDADA CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

INFORME DE GESTIÓN CONSOLIDADO

FORMULACIÓN DE CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS

BALANCE CONSOLIDADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 (Expresado en Euros)

ACTIVO	Nota	31.12.2019	31.12.2018 Re-expresado	PATRIMONIO NETO Y PASIVO	Nota	31.12.2019	31.12.2018 Re-expresado
A) ACTIVO NO CORRIENTE		62.253.875,56	59.091.050,27	A) PATRIMONIO NETO		7.560.285,54	17.723.008,50
I. Inmovilizado intangible	9	13.801.568,28	14.558.420,28	A-1) Fondos propios		6.300.661,02	16.437.920,67
1. Desarrollo		6.925.773,22	6.641.044,85	I. Capital	19.1	1.969.453,35	1.969.453,35
2. Patentes, licencias, marcas y similares		1.629.213,59	1.756.909,22	1. Capital escriturado		1.969.453,35	1.969.453,35
3. Fondo de comercio		4.649.401,23	5.286.997,28	II. Prima de emisión	19.2	86.434.119,98	86.434.119,98
4. Aplicaciones informáticas		161.370,72	173.945,12	III. Reservas	19.2	(36.606.702,79)	(36.269.892,35)
5. Otro inmovilizado intangible		-	182.000,00	1. Legal y estatutarias		31.280,64	31.280,64
6. Cartera de clientes		435.809,52	517.523,81	2. Otras reservas		(36.637.983,43)	(36.301.172,99)
II. Inmovilizado material	10	41.247.213,16	37.370.013,75	IV. (Acciones y participaciones en patrimonio propias)	19.3	(431.641,41)	(375.151,97)
1. Terrenos y construcciones		11.540.194,41	11.753.981,54	V. Resultados de ejercicios anteriores		(35.598.495,34)	(18.958.879,03)
2. Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material		24.465.565,60	20.662.571,03	VI. Otras aportaciones de socios		616.324,44	616.324,44
3. Inmovilizado en curso y anticipos		5.241.453,15	4.953.461,18	VII. Resultado del ejercicio		(10.082.397,21)	(16.978.053,75)
III. Inversiones inmobiliarias	11	1.048.701,01	1.070.180,43	A-2) Subvenciones, donaciones y legados recibidos	21	1.408.747,28	1.433.763,10
1. Terrenos		82.127,46	82.127,46	A-3) Socios externos	20	(149.122,76)	(148.675,27)
2. Construcciones		966.573,55	988.052,97				
IV. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo		5.400,00	5.000,00				
1. Instrumentos de patrimonio		5.400,00	5.000,00				
V. Inversiones financieras a largo plazo		1.362.145,11	1.281.248,33				
1. Instrumentos de patrimonio	15	282.480,94	282.480,94	B) PASIVO NO CORRIENTE		56.143.306,52	38.686.446,51
2. Valores representativos de deuda a largo plazo	14	800.190,58	800.190,58	I. Deudas a largo plazo	22	46.531.888,69	30.734.901,95
3. Otros activos financieros	15	279.473,59	198.576,81	1. Deudas con entidades de crédito	22.1	1.500.242,00	4.585.970,84
VI. Activos por impuesto diferido	24	4.788.848,01	4.806.187,48	2. Acreedores por arrendamiento financiero	22.3	553.232,17	1.005.156,10
				3. Otros pasivos financieros	22.4	44.478.414,52	25.143.775,01
B) ACTIVO CORRIENTE		30.412.948,55	20.290.169,00	II. Deudas con empresas del grupo y asociadas a largo plazo	27.2	8.743.937,50	7.000.000,00
I. Existencias	16	8.029.535,67	6.557.560,94	III. Pasivos por impuesto diferido	24	867.480,33	951.544,56
1. Comerciales		27.135,38	27.251,64				
2. Materias primas y otros aprovisionamientos		3.225.072,94	2.979.925,80	C) PASIVO CORRIENTE		28.963.232,05	22.971.764,26
3. Productos en curso		1.021.233,51	889.228,00	I. Provisiones a corto plazo	25	295.218,59	218.116,48
4. Productos terminados		2.768.370,12	1.865.767,42	II. Deudas a corto plazo	22	14.487.636,17	8.844.429,56
5. Anticipos a proveedores		987.723,72	795.388,08	1. Deudas con entidades de crédito	22.1	6.276.333,77	5.598.465,12
II. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar		15.867.519,74	8.608.489,51	2. Acreedores por arrendamiento financiero	22.3	451.909,76	481.356,51
1. Clientes por ventas y prestaciones de servicios	17	13.419.864,12	6.555.080,25	3. Otros pasivos financieros	22.4	7.759.392,64	2.764.607,93
2. Deudores	17	325.491,49	354.458,39	III. Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo	28	1.249.856,30	512.164,42
3. Personal	17	1.088,63	39.791,87	IV. Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	24	12.930.520,99	13.397.053,80
4. Activos por impuesto corriente	24	151.467,05	163.305,48	1. Proveedores		3.441.974,00	5.289.772,81
5. Otros créditos con las Administraciones Públicas	24	1.969.608,45	1.495.853,52	2. Acreedores varios		5.266.951,36	3.980.383,45
III. Inversiones financieras a corto plazo		1.698.300,31	1.150.075,33	3. Personal		711.394,22	631.364,77
1. Créditos a empresas	15	556.450,28	9.113,76	4. Pasivos por impuesto corriente		2.664.232,83	2.867.548,21
2. Otros activos financieros	15	1.141.850,03	1.140.961,57	5. Otras deudas con las Administraciones Públicas	23	845.968,58	627.984,56
IV. Periodificaciones a corto plazo		48.041,56	22.907,23				
V. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	18	4.769.551,27	3.951.135,99				
1. Tesorería		4.719.091,58	3.910.980,71				
2. Otros activos líquidos equivalentes		50.459,69	40.155,28				
TOTAL ACTIVO		92.666.824,11	79.381.219,27	TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO		92.666.824,11	79.381.219,27

*Cifras re expresadas del ejercicio 2018 explicada en las Notas 4.3.9 y Nota 7.

CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS DE ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CONSOLIDADA CORRESPONDIENTE A LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 (Expresada en Euros)

	Nota	31.12.2019	31.12.2018 Re-expresado
A) OPERACIONES CONTINUADAS			
1. Importe neto de la cifra de negocios	25.1	41.827.164,73	23.316.990,86
a) Ventas		30.505.485,30	15.552.921,53
b) Prestaciones de servicios		11.321.679,43	7.764.069,33
2. Variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación	16-25.2	953.074,35	(1.931.232,49)
3. Trabajos realizados por la empresa para su activo		2.066.267,14	1.915.037,05
4. Aprovisionamientos	25.3	(18.840.350,31)	(8.686.331,69)
a) Consumo de mercaderías		(1.928,81)	(25,68)
b) Consumo de materias primas y otros aprovisionamientos		(17.019.892,01)	(7.535.959,39)
c) Trabajos realizados por otras empresas		(1.818.529,49)	(1.150.346,62)
5. Otros ingresos de explotación	25.4	3.897.962,07	1.873.850,72
a) Ingresos accesorios y otros de gestión corriente		3.738.658,33	1.812.945,79
b) Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio		159.303,74	60.904,93
6. Gastos de personal	25.5	(16.092.007,27)	(13.379.416,82)
a) Sueldos, salarios y asimilados		(12.742.493,66)	(10.752.880,94)
b) Cargas sociales		(3.293.777,70)	(2.542.663,44)
c) Provisiones		-	(72,76)
d) Otros gastos sociales		(55.735,91)	(83.799,67)
7. Otros gastos de explotación	25.6	(16.209.386,95)	(15.707.093,21)
a) Servicios exteriores		(14.561.087,06)	(14.288.194,95)
b) Tributos		(677.530,31)	(439.264,60)
c) Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales		(970.481,20)	(979.622,84)
d) Otros gastos de gestión corriente		(288,38)	(10,82)
8. Amortización del inmovilizado	9-10-11	(4.301.885,84)	(2.757.690,82)
9. Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras		867.299,84	522.847,98
10. Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado		-	(186.922,10)
a) Resultados por enajenaciones y otras		-	(186.922,10)
11. Otros resultados		(878.027,13)	(22.086,35)
RESULTADO DE EXPLOTACIÓN		(6.709.889,36)	(15.042.046,87)
12. Ingresos financieros	25.8	17.295,42	2.648,04
a) De valores negociables y otros instrumentos financieros		17.295,42	2.648,04
a1) De terceros		17.295,42	2.648,04
13. Gastos financieros	25.8	(3.267.304,93)	(1.236.955,93)
a) Por deudas con empresas del grupo y asociadas		(742.129,38)	(450.599,40)
b) Por deudas con terceros		(2.525.175,55)	(786.356,53)
14. Variación de valor razonable en instrumentos financieros	25.8	-	(98,85)
a) Cartera de negociación y otros		-	(98,85)
15. Diferencias de cambio	25.8	(33.678,27)	(29.726,69)
16. Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	25.8	-	(814.774,34)
a) Deterioro y pérdidas		-	(819.921,63)
b) Resultado de enajenaciones y otros		-	5.147,29
RESULTADO FINANCIERO		(3.283.687,78)	(2.078.907,77)
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS		(9.993.577,14)	(17.120.954,64)
17. Impuestos sobre beneficios	24	(89.143,84)	121.041,20
RESULTADO DEL EJERCICIO		(10.082.720,98)	(16.999.913,44)
Resultado atribuido a la Sociedad Dominante		(10.082.397,21)	(16.978.053,75)
Resultado atribuido a socios externos		(323,77)	(21.859,69)

CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS DE ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CONSOLIDADO CORRESPONDIENTE A LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 (Expresado en Euros)

A) ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS CONSOLIDADO CORRESPONDIENTE A LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS	31.12.2019	31.12.2018 Re-expresado
<i>A) Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias</i>	(10.082.720,98)	(16.999.913,44)
<i>B) Ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto</i>		
II. Otros	-	23.581,52
III. Subvenciones, donaciones y legados	804.469,25	810.393,93
V. Efecto impositivo	(182.010,00)	(202.598,43)
<i>Total ingresos y gastos imputados directamente en el patrimonio neto</i>	622.459,25	631.377,02
<i>C) Transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias</i>		
VIII. Subvenciones, donaciones y legados	(867.299,84)	(546.440,65)
IX. Efecto impositivo	219.824,77	136.610,16
<i>Total transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias</i>	(647.475,07)	(409.830,49)
TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS (A + B + C)	(10.107.736,80)	(18.778.366,91)

CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS DE ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

B) ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CONSOLIDADO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 (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 AJUSTADO, INICIO DEL AÑO 2018	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
Ajustes y errores (Nota 4.3.9)	-	-	(321.230,96)	(2.867.548,21)	-	-	-	-	-	(3.188.779,17)
SALDO AJUSTADO, INICIO DEL AÑO 2018 Re-expresado	254.509,00	-	29.476.747,59	(6.797.420,93)	-	531.324,44	(12.161.458,10)	31.361,39	-	11.335.063,39
I. Total de ingresos y gastos reconocidos (incluye corrección de errores de 2018)	-	-	-	-	-	-	(16.978.053,75)	221.546,54	(21.859,69)	(16.778.366,91)
II. Operaciones con socios o propietarios	-	-	10.700.000,00	-	-	-	-	-	-	10.700.000,00
III. Otras variaciones del Patrimonio Neto	-	-	-	(12.161.458,10)	(261.629,61)	-	12.161.458,10	-	3.796,67	(257.832,94)
Altas por combinación de negocios y ampliación de capital (Notas 7 y 18)	1.714.944,35	86.434.119,98	(76.446.639,94)	-	(113.522,36)	85.000,00	-	1.180.855,17	(130.612,25)	12.724.144,95
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Re-expresado	1.969.453,35	86.434.119,98	(36.269.892,35)	(18.958.879,03)	(375.151,97)	616.324,44	(16.978.053,75)	1.433.763,10	(148.675,27)	17.723.008,50
SALDO AJUSTADO, INICIO DEL AÑO 2019	1.969.453,35	86.434.119,98	(36.269.892,35)	(18.958.879,03)	(375.151,97)	616.324,44	(16.978.053,75)	1.433.763,10	(148.675,27)	17.723.008,50
I. Total de ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	-	-	-	(10.082.397,21)	(25.015,82)	(323,77)	(10.107.736,80)
III. Otras variaciones del Patrimonio Neto	-	-	(336.810,44)	(16.639.616,31)	(56.489,44)	-	16.978.053,75	-	(123,72)	(54.986,16)
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019	1.969.453,35	86.434.119,98	(36.606.702,79)	(35.598.495,34)	(431.641,41)	616.324,44	(10.082.397,21)	1.408.747,28	(149.122,76)	7.560.285,54

**CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS
DE ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO CORRESPONDIENTE
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 (Expresado en Euros)**

	Nota	31.12.2019	31.12.2018 Re-expresado
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN			
1. Resultado del ejercicio antes de impuestos		(9.993.577,14)	(17.120.954,64)
2. Ajustes del resultado		6.909.730,46	3.785.596,08
Amortización del inmovilizado (+)	9-10-11	4.301.885,84	2.757.690,82
Correcciones valorativas por deterioro (+/-)		(348.931,22)	650.794,57
Variaciones de provisiones (+/-)	25.6	970.481,20	165.206,48
Imputación de subvenciones (-)		(867.299,84)	(522.847,98)
Resultados por bajas y enajenaciones del inmovilizado (+/-)		-	186.922,10
Deterioro y resultados por enajenaciones de instrumentos financieros (+/-)		-	814.774,34
Ingresos financieros (-)	25.8	(17.295,42)	(2.648,04)
Gastos financieros (+)	25.8	3.267.304,93	1.236.955,93
Diferencias de cambio (+/-)	25.8	33.678,27	29.726,69
Otros ingresos y gastos		(430.093,29)	(1.530.978,83)
3. Cambios en el capital corriente		(9.853.098,71)	1.126.367,27
Existencias (+/-)	16	(1.471.974,73)	623.325,49
Deudores y otras cuentas a cobrar (+/-)	17	(7.259.030,23)	(4.738.861,02)
Otros activos corrientes (+/-)		(732.663,05)	-
Acreedores y otras cuentas a pagar (+/-)	23	(466.532,81)	5.241.902,80
Otros pasivos corrientes		77.102,11	-
4. Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación		(2.223.796,18)	(884.721,54)
Pagos de intereses (-)	25.8	(2.241.091,60)	(892.660,72)
Cobros de intereses (+)	25.8	17.295,42	7.939,18
5. Flujos de efectivo de las actividades de explotación (+/-1+/-2+/-3+/-4)		(15.160.741,56)	(13.093.712,83)
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
6. Pagos por inversiones (-)		(7.483.147,03)	(11.194.035,42)
Inmovilizado intangible	9	(1.408.527,47)	(1.575.521,15)
Inmovilizado material	10	(6.074.619,56)	(9.618.514,27)
7. Cobros por desinversiones (+)		-	1.501.232,84
Otros activos financieros + combinación de negocios	7	-	1.501.232,84
8. Flujos de efectivo de las actividades de inversión (7-6)		(7.483.147,03)	(9.692.802,58)
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN			
9. Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio		351.001,27	12.000.001,20
Emisión de instrumentos financieros		-	12.000.001,20
Subvenciones, donaciones y legados recibidos		351.001,27	-
10. Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero		23.144.980,87	12.235.027,47
Emisión		56.098.310,92	12.235.027,47
Deudas con entidades de crédito (+)	22.1	28.703.522,41	1.438.578,47
Deudas con empresas del grupo y asociadas (+)	28	1.743.937,50	5.500.000,00
Otras deudas (+)		25.650.851,01	5.296.449,00
Devolución y amortización de		(32.953.330,05)	-
Deudas con entidades de crédito (-)	22.1	(31.592.753,28)	-
Otras deudas		(1.360.576,77)	-
12. Flujos de efectivo de las actividades de financiación (+/-9+/-10-11)		23.495.982,14	24.235.028,67
D) EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO	25.8	(33.678,27)	-
E) AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (+/-A+/-B+/-C+/-D)		818.415,28	1.448.513,26
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio	18	3.951.135,99	2.502.622,73
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio	18	4.769.551,27	3.951.135,99

**MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS CORRESPONDIENTES
AL EJERCICIO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

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 2019 han sido las correspondientes al ejercicio anual cerrado 2018, siendo los últimos Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados aquellos correspondientes al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2019, formulados con fecha 9 de octubre de 2019.

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 produjo 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.

**CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS
DE ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

La moneda funcional con la que opera el Grupo es el euro. Para la formulación de las cuentas anuales consolidadas en euros se han seguido los criterios establecidos en el Plan General Contable, tal y como figura en el apartado “Normas de registro y valoración” (Nota 5).

1.2 Sociedades dependientes

Dependientes son todas las entidades sobre las que el Grupo ostenta o pueda ostentar, directa o indirectamente, el control, entendiendo 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 31 de diciembre de 2019 es el siguiente:

Denominación Social	Domicilio Social	País	Sociedad Titular de la Participación	%	Actividad
ANTIBIÓTICOS DE LEÓN, S.L.U.	León	España	ADL LUX 1	100	Fabricación de productos farmacéuticos de base
ADL LUX 1	Luxemburgo	Luxemburgo	ADL LUX 2	100	Activid. Sedes Centrales
ADL LUX 2	Luxemburgo	Luxemburgo	AdL Bionatur Solutions, S.A.	100	Especialidad farmacéutica
BBD BIOPHENIX S.L.U.	San Sebastián	España	AdL Bionatur Solutions, S.A.	100	Activid. Sedes Centrales
BNT PACIFIC LIMITED	Hong Kong	Hong Kong	AdL Bionatur Solutions, S.A.	70	Especialidad farmacéutica
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
INVESTIGACIONES KARIUS AIE	Madrid	España	AdL Bionatur Solutions, S.A.	0,01	Investigación, Desarrollo e Innovación
PPC INVESTIGACIONES BIOTECH AIE	Madrid	España	AdL Bionatur Solutions, S.A.	90,5	Empresa Biotecnológica

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

Con fecha 30 de noviembre de 2017, la Sociedad suscribía 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.

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. La ampliación de capital fue aprobada por la Junta General de Accionistas de ADL Bionatur Solutions y el Socio Único de Antibióticos de León el día 25 de abril de 2018, e inscrita en el Registro Mercantil de Cádiz con fecha 26 de abril de 2018.

**CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS
DE ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

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:

Accionista	Porcentaje aproximado de participación
BTC Uno S.à.r.l.	85%
Víctor Manuel Infante Viñolo	6%
Resto de accionistas	9%

En la Junta General Extraordinaria de 13 de julio de 2018 se acordaba aumentar el capital social de la Sociedad AdL Bionatur Solutions con aportaciones dinerarias y exclusión del derecho de suscripción preferente por un importe nominal de 272.727,30 euros mediante la emisión y puesta en circulación de 5.454.546 nuevas acciones ordinarias de 0,05 euros de valor nominal cada una y una prima de emisión mínima de 2,15 euros por acción. Esta ampliación fue inscrita en el Registro Mercantil de Cádiz con fecha 23 de julio de 2018.

Se han constituido con fecha 23 de octubre de 2019 dos nuevas sociedades establecidas en Luxemburgo, ADL LUX 2 S.a.r.l y ADL LUX 1 S.a.r.l , inscritas en Grand Duchy Luxemburgo, la oficina 261 -L1941 de Luxemburgo, mediante una aportación no dineraria de su participación en Antibióticos de León (ADL), es decir, ADL Bionatur Solutions S.L. posee a partir de dicha fecha una participación de manera indirecta sobre Antibióticos de León.

Esta entrega de participaciones de Antibióticos de León a la Sociedad ADL LUX 1 S.a.r.l y está a su vez a ADL LUX 2 S.a.r.l se trata de un permuta no comercial, adquiriendo por el resultado de la aportación, la totalidad del capital de las sociedades.

Al 31 de diciembre de 2019, el capital social del Grupo ADL Bionatur Solutions queda distribuido de la siguiente forma:

Accionista	Porcentaje aproximado de participación
BTC Uno S.à.r.l.	70,98%
Víctor Manuel Infante Viñolo	5,08%
Resto de accionistas	23,94%

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.

**CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS
DE ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

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 31 de diciembre de 2019.

2.2 Sociedades multigrupo

Las sociedades multigrupo son aquellas que se gestionan por el Grupo conjuntamente con otras sociedades ajenas al mismo.

No existen Sociedades multigrupo dentro del perímetro de consolidación del grupo a 31 de diciembre de 2019.

**CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS
DE ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

3. Aplicación de resultados de la sociedad dominante

La propuesta de distribución de resultados de la sociedad dominante contable formulada por el Consejo de Administración del Grupo que será sometida a la aprobación de los Socios de la Sociedad, es la siguiente:

	<u>Euros</u>
<u>Base de Reparto</u>	
Resultado del ejercicio 2019 (pérdidas)	<u>(6.542.321,54)</u>
	(6.542.321,54)
<u>Aplicación</u>	
A resultados negativos de ejercicios anteriores	<u>(6.542.321,54)</u>
	(6.542.321,54)

4. Bases de presentación de las Cuentas Anuales

4.1. Imagen fiel

Las cuentas anuales 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.

Las presentes cuentas anuales 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.

Las Cuentas Anuales Consolidadas para el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019, han sido formuladas por el Consejo de Administración el 17 de junio de 2020.

4.2. Principios contables no obligatorios

No se aplican contables no obligatorios.

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

La preparación de los estados financieros 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.

**CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS
DE ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

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, en concreto, el 31 de Octubre de 2017 y a un interés fijo del 6% a la compañía del grupo BNT PACIFIC Limited, el cual aunque se encuentra vencido se espera que se recupere el importe en el ejercicio 2021, dado que ADL BIONATUR SOLUTIONS S.A. decidió paralizar momentáneamente planes de implantación en inversión en la zona, manteniendo la estructura de BNT PACIFIC como oficina comercial para facilitar negocios y transacciones comerciales en Asia. Actualmente el objetivo de la compañía es canalizar a través de esta filial contratos comerciales ya firmados con la zona, especialmente el contrato de licencia de registro, suministro y comercialización publicado por Hecho Relevante el 11 de noviembre de 2017, con un compromiso de pedido mínimo anual de 4.77 millones de euros, y para el cual no se había llevado a cabo aún porque se estaba a la espera de recibir la aprobación del registro de BNT-IgY y BNT-Inmuno, autorizaciones que se ha obtenido en diciembre de 2019 y enero de 2020 respectivamente.

El saldo vivo por esta deuda al 31 de diciembre de 2019 asciende a 445 miles de euros (445 miles de euros en 2018). (El objeto de este préstamo era 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.

A pesar de lo anteriormente descrito, los Administradores del Grupo 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 marcados por la Sociedad para este plan de negocio, dependerá en un alto grado, de la superación de las posibles trabas administrativas que impongan las autoridades 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.

4.3.1.- Cambios de estimación

Asimismo, a pesar de que las estimaciones realizadas por los Administradores del Grupo se han calculado en función de la mejor información disponible al 31 de diciembre de 2019, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a su modificación en los próximos ejercicios. El efecto en los estados financieros de las modificaciones que, en su caso, se derivasen de los ajustes a efectuar durante los próximos ejercicios se registraría de forma prospectiva.

4.3.2.- 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.

**CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS
DE ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

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. 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. Las hipótesis clave para determinar el valor, incluyen las tasas de crecimiento, la tasa media ponderada de capital y los tipos impositivos.

4.3.3.-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 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 que esté razonablemente asegurada su recuperabilidad a través de beneficios futuros, soportados por el plan de negocio aprobado por los Administradores de la sociedad dominante.

4.3.4.-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.

**CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS
DE ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

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 estas cuentas anuales consolidadas.

4.3.5.-Comparación de la información

Las Cuentas Anuales Consolidadas al 31 de diciembre de 2019 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 2018 re-expresadas como consecuencia de la valoración definitiva obtenida de los activos netos adquiridos en la combinación de negocios efectuada en abril de 2018 (nota 7), así como la consideración de corrección de errores detallados en la Nota 4.3.9.

4.3.6- Agrupación de partidas

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

4.3.7.-Elementos recogidos en varias partidas

No existen elementos recogidos en diferentes partidas de las cuentas.

4.3.8.-Cambios en criterios contables

No ha habido cambio en los criterios contables aplicados anteriormente.

4.3.9.-Corrección de errores

De acuerdo con la norma de registro y valoración 22ª del Plan General Contable, y con objeto de facilitar la comparación de la información de la información, las cuentas anuales del ejercicio 2018 han sido re-expresadas, respecto a los importes que fueron incorporados en las cuentas anuales formuladas del ejercicio cerrado al 31 de diciembre de 2018, en los siguientes epígrafes de la cuenta de pérdidas y ganancias:

- Ajuste de 218.301,37 euros en “Gastos financieros por deudas con empresas del grupo y asociadas”, por intereses devengados en el ejercicio 2018 por el préstamo concedido por BTC Uno, Sarl. (Nota 28) a la sociedad ADL Biopharma.
- Ajuste de 70.094,00 euros en “Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio”, al tratarse de un préstamo concedido a la sociedad ADL Biopharma y no una subvención de explotación.

**CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS
DE ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

Asimismo, las cuentas anuales del ejercicio 2018 han sido modificadas en los siguientes epígrafes de balance:

- Con fecha 8 de noviembre de 2019, la sociedad ADL Biopharma recibe acuerdo de liquidación tras la comprobación parcial fiscal realizada referida al Impuesto sobre Sociedades de los ejercicios 2014 y 2015, limitadas a comprobar el tratamiento fiscal dado a la adquisición de la unidad productiva realizada a la empresa en liquidación Antibióticos, S.A. con fecha 11 de noviembre de 2014. La mencionada liquidación acuerda una deuda a ingresar por un total de 2.867.548,21 euros, siendo 2.462.029,82 euros de cuota y 405.518,39 euros de intereses de demora. Tras el Acta firmada en conformidad, se ha efectuado una corrección de los Resultados de ejercicios anteriores incorporados existentes al inicio del ejercicio 2018 al considerar como un error la contabilización efectuada en el ejercicio 2014, registrándose a su vez el pasivo con la Administración Pública correspondiente (Nota 23).
- Ajuste de 321.130,96 euros en el epígrafe “Reservas” que afecta igualmente al epígrafe “Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar” al verse modificada como contrapartida la cuenta “Clientes empresas del grupo y asociadas”. Este ajuste se debe a la corrección realizada en la valoración del contrato firmado entre la sociedad ADL Bionatur Solutions y PPC Investigaciones Biotech, A.I.E en fecha 28 de diciembre de 2017, para que dicho valor recoja el importe final del proyecto de I+D que fue recomprado por la sociedad al ejercer la opción de compra de la A.I.E. en fecha 10 de julio de 2018 (Nota 13). El saldo de la cuenta “Clientes empresas del grupo y asociadas” era de 423.171,96 y se ha ajustado mediante esta corrección con el fin de dejar valorada la cuenta a cobrar por el valor correcto que a 31 de diciembre de 2018 era de 102.040,00 euros.

4.3.10.-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.

4.4 Empresa en funcionamiento

El Grupo ha presentado pérdidas recurrentes en los últimos ejercicios. Las pérdidas al 31 de diciembre de 2019 han ascendido a 10.082.720,98 euros (16.999.913,44 euros al 31 de diciembre de 2018).

Al 31 de diciembre de 2019, el Grupo presenta un fondo de maniobra positivo por importe de 1.449.716,50 euros (negativo de 2.681.595,26 euros en 2018).

Con fecha 8 de agosto de 2019, el Grupo, a través de su filial Antibióticos de León, S.L.U. (“ADL Biopharma”) ha suscrito un contrato de financiación por importe de 25.000.000,00 euros, susceptible de ser incrementado en 5.000.000,00 euros a requerimiento de Antibióticos de León S.L.U., con el objeto de aumentar la capacidad productiva de la planta para dar respuesta a la creciente demanda de fermentación reflejada en los contratos a largo plazo que la Sociedad ha firmado con clientes de diferentes industrias, convirtiéndose en un proveedor estratégico en su cadena de valor. Con dicha operación, la Sociedad obtenía inicialmente financiación suficiente para completar la ejecución de su plan estratégico para los próximos cuatro años y flexibilidad para el crecimiento futuro. En concreto, sus usos principales eran completar la financiación del crecimiento de su actividad, a través de las inversiones necesarias para finalizar la actualización y modernización de las instalaciones en la fábrica de León, refinanciar la deuda y financiar los costes operativos.

**CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS
DE ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

Con fecha 31 de diciembre de 2019, se procede a modificar la naturaleza de los contratos de préstamo de BTC Uno, Sarl. de importe de 1.775.000,00 euros y BTC Tres de importe 1.500.000,00 euros, convirtiéndolos en préstamos participativos. Asimismo, y con efectos 1 de enero de 2020, el tipo de interés previsto en contrato pasa a ser del 15%. Es decir, al 31 de diciembre de 2019, el importe total de préstamos participativos asciende a 12.275.000,00 euros.

A pesar de las medidas anteriores, al 31 de diciembre de 2019, la Sociedad Dominante presentaba nuevamente una situación de desequilibrio patrimonial, ya que la cifra de Patrimonio Neto es inferior al 50% de la cifra de Capital Social, incluso teniendo en cuenta los préstamos participativos anteriormente mencionados.

El Consejo de Administración de la Sociedad Dominante se encuentra en estos momentos buscando nuevas fuentes de financiación, bien a través de una aportación de capital del socio mayoritario del Grupo (BTC Uno Sarl), bien mediante la firma de nuevos créditos y préstamos con distintas entidades financieras, que permitan a la Sociedad realizar los activos y liquidar sus pasivos tal y como están reflejados en estas cuentas anuales, con el fin de mitigar la incertidumbre material sobre la continuidad, que los factores descritos hasta ahora pudieran ocasionar. A la fecha de formulación de estas, cabría destacar lo siguiente:

- Se ha firmado con fecha 30 de Abril de 2020, un Acuerdo de Intenciones entre el accionista principal del Grupo (BTC Uno, Sarl) y Kartesia, donde el primero se compromete a aportar al menos 10 millones de euros de forma directa o indirecta, y el segundo, liberar 1,9 millones de euros como préstamo, siempre y cuando se cumplan las nuevas condiciones fijadas en el Acuerdo (siendo una de ellas, la aportación de BTC mencionada). Simultáneamente, ha sido firmado un "Standstill" con fecha de vencimiento 1 de junio de 2020, en base al cual, Kartesia exime a la Sociedad del cumplimiento de los ratios establecidos en el contrato de financiación de agosto de 2019, renunciando también a exigir la devolución del importe adeudado a la fecha (Nota 22.4).

En relación con dicho Acuerdo de Intenciones, en la Nota 22 se desglosa de forma detallada el nuevo acuerdo de financiación firmado entre Antibióticos de León y Kartesia por un importe de 1.890 miles de euros, así como las condiciones adicionales fijadas en el mismo.

- Adicionalmente, el Consejo ha elaborado un plan de negocio actualizado, en el que se prevé que el Grupo comenzará a presentar resultados positivos y generar caja durante el ejercicio 2021. Dicho plan de negocio, se apoya a largo plazo principalmente en los ingresos obtenidos de ciertos clientes, ya acordados en contratos vigentes y en la obtención de la financiación necesaria indicada anteriormente, habiéndose contemplado en el mismo todos los efectos que a la fecha son razonablemente estimables relativos al Covid-19 y su impacto a nivel de negocio y liquidez para el Grupo (Nota 29)."
- La Sociedad Antibióticos de León ha obtenido la aprobación de riesgo por parte de entidades financieras y la resolución positiva (disposición de fondos) del Instituto de Crédito Oficial ("ICO"), para el abono en cuenta de 1.970 miles de euros, en concepto de líneas de crédito ICO. Adicionalmente, la misma Sociedad ha obtenido la aprobación de riesgo de entidades financieras para la concesión de otras 3 líneas de crédito ICO por importe de 2.250 miles de euros.

En base a todo lo anterior, los Administradores de la Sociedad Dominante han formulado las presentes cuentas anuales consolidadas aplicando dicho principio atendiendo a lo mencionado anteriormente, para que pueda continuar con su actividad, de forma que pueda recuperar los activos y hacer frente a los pasivos por los importes por los que aparecen en estas cuentas anuales Consolidadas.

5. Normas de registro y valoración

5.1. Dependientes

5.1.1.-Operaciones entre sociedades

Las adquisiciones por parte de la sociedad dominante (u otra sociedad del Grupo) del control de una sociedad dependiente constituye una combinación de negocios que se contabiliza de acuerdo con el método de adquisición. Este método requiere que la empresa adquirente contabilice, en la fecha de adquisición, los activos identificables adquiridos y los pasivos asumidos en una combinación de negocios, así como, en su caso, el correspondiente fondo de comercio o diferencia negativa. Las sociedades dependientes se consolidan a partir de la fecha en que se transfiere el control al Grupo, y se excluyen de la consolidación en la fecha en que cesa el mismo.

El coste de adquisición se determina como la suma de los valores razonables, en la fecha de adquisición, de los activos entregados, los pasivos incurridos o asumidos y los instrumentos de patrimonio emitidos por la adquirente y el valor razonable de cualquier contraprestación contingente que dependa de eventos futuros o del cumplimiento de ciertas condiciones, que deba registrarse como un activo, un pasivo o como patrimonio neto de acuerdo con su naturaleza.

Los gastos relacionados con la emisión de los instrumentos de patrimonio o de los pasivos financieros entregados no forman parte del coste de la combinación de negocios, registrándose de conformidad con las normas aplicables a los instrumentos financieros (Nota 5.10). 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.

5.1.2.-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.

**CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS
DE ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

5.1.3.-Método de consolidación

Los activos, pasivos, ingresos, gastos, flujos de efectivo y demás partidas de las Cuentas Anuales Consolidadas del Grupo se incorporan a las cuentas consolidadas del Grupo por el método de integración global. Este método requiere lo siguiente:

1. Homogeneización temporal. Las Cuentas Anuales Consolidadas 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 referidas a la misma fecha y mismo periodo que las cuentas consolidadas. Cuando una sociedad entra a formar parte del Grupo, o salga 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 de las sociedades del Grupo, se han valorado siguiendo métodos uniformes. Aquellos elementos del activo o del pasivo, o aquellas partidas de ingresos o gastos que se hubiera valorado según criterios no uniformes respecto a los aplicados en consolidación se han valorado de nuevo, realizándose los ajustes necesarios, a los únicos efectos de la consolidación.
3. Agregación. Las diferentes partidas de los estados financieros 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.

**CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS
DE ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

5.1.4.-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 las cuentas anuales consolidadas, 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.

5.1.5.- Pérdida de control

Cuando se pierde el control de una sociedad dependiente se observan las reglas siguientes:

- a) Se ajusta, a los efectos de la consolidación, el beneficio o la pérdida reconocida en las cuentas anuales individuales.
- b) Si la sociedad dependiente pasa a calificarse como multigrupo o asociada, se consolida y se aplica inicialmente el método de puesta en equivalencia, considerando a efectos de su valoración inicial, el valor razonable de la participación retenida en dicha fecha.
- c) La participación en el patrimonio neto de la sociedad dependiente que se retenga después de la pérdida de control y que no pertenezca al perímetro de consolidación se valorará de acuerdo con los criterios aplicables a los activos financieros (ver Nota 5.8) 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.

5.2. Asociadas y multigrupo

5.2.1. Modificación de la participación

Para determinar el coste de una inversión en una sociedad multigrupo se considera el coste de cada transacción individual.

**CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS
DE ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

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.

5.3. Inmovilizado intangible

5.3.1. 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 5.1.1. 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.

5.3.2. 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.

5.3.3. 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.

**CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS
DE ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

5.3.4. 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.

5.3.5. Cartera de clientes

Las carteras de clientes adquiridas en combinaciones de negocios se reconocen por su valor razonable a la fecha de adquisición. Este se valora mediante la metodología del exceso de beneficios generados por el activo durante la vida útil remanente del mismo (MERM).

Se considera que las carteras de clientes tienen una vida útil definida y se valoran a coste menos amortización acumulada y correcciones por deterioro de valor reconocidas. La amortización se calcula usando el método lineal durante la vida útil estimada, que es la siguiente:

Cartera de clientes	Años de vida útil
BBD Biophenix, S.L.	7

5.3.6. Deterioro de valor del inmovilizado intangible

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.

5.4. Inmovilizado material.

Los elementos del inmovilizado material se reconocen por su precio de adquisición o coste de producción menos la amortización acumulada, y el importe acumulado de las pérdidas reconocidas.

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

Los costes de ampliación, modernización o mejora de los bienes del inmovilizado material se incorporan al activo como mayor valor del bien exclusivamente cuando suponen un aumento de su capacidad, productividad o alargamiento de su vida útil, y siempre que sea posible conocer o estimar el valor contable de los elementos que resultan dados de baja del inventario por haber sido sustituidos.

**CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS
DE ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

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
Uillaje	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.

5.4.1. Costes posteriores

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

5.4.2. Deterioro de valor de activos

El Grupo evalúa y determina las correcciones valorativas por deterioro y las reversiones de las pérdidas por deterioro de valor del inmovilizado material de acuerdo con los criterios que se mencionan en el apartado "Pérdidas por deterioro del valor de los activos no financieros".

5.5. 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.

5.6. 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.

5.7. 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.

5.8. Activos financieros

- Préstamos y partidas a cobrar

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

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

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

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

**CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS
DE ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

- 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.

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

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

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

- 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.

- 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.

**CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS
DE ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

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.

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 5.9).

5.9. Existencias

Las existencias se valoran a su coste o a su valor neto realizable, el menor de los dos. Cuando el valor neto realizable de las existencias sea inferior a su coste, se efectuarán las oportunas correcciones valorativas, reconociéndolas como un gasto en la cuenta de pérdidas y ganancias. Si las circunstancias que causan la corrección de valor dejan de existir, el importe de la corrección es objeto de reversión y se reconoce como ingreso en la cuenta de pérdidas y ganancias.

**CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS
DE ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

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 5.4).

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 17).

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.

Los impuestos indirectos que gravan las existencias sólo se incorporan al precio de adquisición o coste de producción, cuando no son recuperables directamente de la Hacienda Pública.

5.10. Patrimonio neto

El capital social está representado por acciones ordinarias.

Cuando cualquier sociedad del Grupo adquiere acciones de la Sociedad (acciones propias), la contraprestación pagada, incluido cualquier coste incremental directamente atribuible, se deduce del patrimonio neto hasta su cancelación, emisión de nuevo o enajenación. Cuando estas acciones se venden o se vuelven a emitir posteriormente, cualquier importe recibido, neto de cualquier coste incremental de la transacción directamente atribuible, se incluye en el patrimonio neto.

5.11. Pasivos financieros

5.11.1. Débitos y partidas a pagar

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

**CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS
DE ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

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.

5.11.2. Pasivos financieros para negociar y otros pasivos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias

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

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

5.12. Subvenciones recibidas

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

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

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

**CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS
DE ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

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.

5.13. Combinaciones de negocios

Las operaciones de fusión, escisión y aportación no dineraria de un negocio entre empresas del grupo se registra conforme con lo establecido para las transacciones entre partes vinculadas (Nota 5.22).

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 5.1.1).

5.14. Impuestos corrientes y diferidos

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

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

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

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

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

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

Se reconocen impuestos diferidos sobre las diferencias temporarias que surgen en inversiones en dependientes, asociadas y negocios conjuntos, excepto en aquellos casos en que el Grupo puede controlar el momento de reversión de las diferencias temporarias y además es probable que éstas no vayan a revertir en un futuro previsible.

5.15. Clasificación de los activos y pasivos 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 de la Sociedad 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 de la Sociedad.

5.16. 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.

5.17. 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.

5.18. Reconocimiento de ingresos

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

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

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

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

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

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

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

5.19. Arrendamientos

5.19.1. 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.

**CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS
DE ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

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.

5.19.2. 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.

5.19.3. 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 5.8). 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.

5.20 Medio Ambiente

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

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

5.21. Transacciones en moneda extranjera

5.21.1. 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 consolidados del Grupo se presentan en euros, que es la moneda de presentación y funcional del Grupo.

**CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS
DE ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

5.21.2. Conversión de cuentas en moneda distinta del euro

La conversión de las cuentas de una sociedad del Grupo cuya moneda funcional sea distinta del euro se realiza de acuerdo con las siguientes reglas:

- Los activos y pasivos se convierten al tipo de cambio de cierre, siendo este el tipo medio de contado existente a dicha fecha.
- Las partidas de patrimonio neto, incluido el resultado del ejercicio, se convierten al tipo de cambio histórico.
- La diferencia entre el importe neto de los activos y pasivos y las partidas de patrimonio neto, se recoge en una epígrafe del patrimonio neto, bajo la denominación de “diferencia de conversión”, en su caso, neta del efecto impositivo, y una vez deducida la parte de dicha diferencia que corresponda a los socios externos, y
- Los flujos de efectivo se convierten al tipo de cambio de la fecha en que se produjo cada transacción o empleando un tipo de cambio medio ponderado del periodo mensual, siempre que no haya habido variaciones significativas.

La diferencia de conversión contabilizada en el estado consolidado de ingresos y gastos se reconoce en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada del periodo en que se enajene o disponga por otra vía de la inversión en la sociedad consolidada.

El tipo de cambio histórico es:

- Para las partidas de patrimonio neto existentes en la fecha de adquisición de las participaciones que se consolidan: el tipo de cambio a la fecha de la transacción;
- En el caso de ingresos y gastos, incluidos los reconocidos directamente en el patrimonio neto: el tipo de cambio a la fecha en que se produjo la transacción. Si los tipos de cambio no hubieran variado de forma significativa, se utiliza un tipo medio ponderado del periodo mensual, y
- Reservas generadas tras las fechas de transacción como consecuencia de resultados no distribuidos: el tipo de cambio efectivo resultante de convertir los gastos e ingresos que produjeron dichas reservas.

El fondo de comercio de consolidación y los ajustes a los valores razonables de activos y pasivos derivados de la aplicación del método de adquisición se consideran elementos de la sociedad adquirida, por lo que se convierten al tipo de cambio de cierre.

5.21.3. 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.

**CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS
DE ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

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.

5.22. 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:

5.22.1. 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.

5.22.2. 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.

6. Gestión del riesgo financiero

6.1. Factores de riesgo financiero

Las actividades del Grupo están expuestas a diversos riesgos operativos y 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.

6.1.1 Riesgos operativos

La Sociedad actualmente está expuesta a los riesgos o incertidumbres habituales en una compañía perteneciente al sector químico-farmacéutico.

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

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

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

Mantenimiento de una cartera de clientes amplia y diversificada.

- Apertura de nuevos mercados.
- Riguroso control de crédito y efectiva gestión de tesorería.
- Sistema fiscal y contable riguroso.

6.1.2. 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 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 2019 y 2018 los recursos ajenos del Grupo a tipo de interés variable estaban denominados en Euros.

6.1.3. 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.

6.1.4. 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.

6.2. Estimación del valor razonable

A 31 de diciembre de 2019, el Grupo posee activos a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias por importe de 800.190,58 euros (800.190,58 euros en 2018).

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.

**CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS
DE ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

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.

7. 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 utilizó 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 consideró 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.

**CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS
DE ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

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, adquisición inversa, anteriormente indicado fue asignado de manera provisional como mayor valor de Fondo de Comercio. La contabilización de esta combinación de negocios fue determinado provisionalmente a la fecha de preparación de estas cuentas anuales consolidadas dado que la valoración de los activos y pasivos adquiridos no se había 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.

Una vez realizado el Purchase Price Allocation por un tercero independiente y obtenido el valor razonable definitivo de los activos y pasivos netos del Grupo Biorganic Research and Services, S.A. como adquirida a efectos contables, se ha efectuado, tal como marca la normativa contable aplicable, la reexpresión de los valores inicialmente registrados en el ejercicio 2018, habiéndose efectuado los siguientes cambios:

Fondo de comercio generado - provisional	7.179.061
Asignación del precio de compra:	
Licencia “Splittera” (ZERA INTEIN PROTEIN SOLUTIONS, S.L.U.)	1.384.000
Cartera de clientes (BBD BIOPHENIX S.L.U.)	572.000
Pasivos por impuesto diferido	(489.000)
Fondo de comercio generado - definitivo	5.712.061

Tras lo anteriormente mencionado, los activos y pasivos surgidos a la fecha de adquisición son los siguientes: Inmovilizado intangible (incluyendo fondo de comercio, licencias y marcas y cartera de clientes), 13.154 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, 6.854 miles de euros, deuda financiera y no financiera a corto plazo, 2.303 miles de euros (incluyendo Acreedores comerciales por 1.259 miles de euros) y Pasivo por impuesto diferido 940 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 31 de diciembre de 2018 ascendía a 1.715 miles de euros. A su vez, el resultado en el mismo periodo ascendía a una pérdida de 2.189 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 31 de diciembre de 2018 habría ascendido a 1.885 miles de euros.

**CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS
DE ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

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.

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).

**CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS
DE ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

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.

Hasta el 31 de diciembre de 2019, se habían realizado los pagos correspondientes a los importes aplazados vinculados a los resultados de los ejercicios 2014, 2015, 2016 y 2017 y parte de 2018. A 31 de diciembre de 2019 la deuda pendiente por la contraprestación ascendía a 782.972,94 euros (Nota 18.4). A 31 de diciembre de 2018 la deuda pendiente por la contraprestación ascendía a 818.972,94 euros.

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

Como consecuencia de la combinación de negocios efectuada en 2018 con Antibióticos de León, S.L.U., este Fondo de Comercio, en su valor neto contable a la fecha de la combinación, fue cancelado.

8. Fondo de comercio de consolidación

El Grupo en el ejercicio 2019 como en 2018, tiene un Fondo de Comercio surgido de la Combinación de Negocio explicada en la Nota 7, relativo a la operación societaria con Antibióticos de León, considerado ya como definitivo.

El Grupo realiza la prueba de deterioro anual del fondo de comercio del grupo Bionaturis. Se ha considerado al Grupo Bionaturis (adquirida contable) como una única UGE. 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.

**CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS
DE ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

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 a 31 de diciembre de 2019.

9. Inmovilizado intangible

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

Ejercicio 2019

	Saldo al 31.12.2018 Re-expresado	Ajustes	Adiciones y dotaciones	Traspasos	Retiros	Saldo al 31.12.2019
<u>COSTE</u>						
Desarrollo	7.438.570,01	189.827,64	1.358.611,75	182.000,00	(17.082,68)	9.151.926,72
Concesiones administrativas	1.842.151,19	-	-	-	-	1.842.151,19
Fondo de comercio	5.712.061,16	-	-	-	(0,23)	5.712.060,93
Aplicaciones informáticas	338.295,31	-	-	49.915,72	-	388.211,03
Otro inmovilizado intangible	182.000,00	-	-	(182.000,00)	-	-
Cartera de clientes	572.000,00	-	-	-	-	572.000,00
Inmovilizado intangible en curso	-	-	49.915,72	(49.915,72)	-	-
Total	16.085.077,67	189.827,64	1.408.527,47	-	(17.082,91)	17.666.349,87

<u>AMORTIZACIÓN</u>						
Desarrollo	(797.525,16)	(10.203,96)	(1.418.424,38)	-	-	(2.226.153,50)
Concesiones administrativas	(85.241,97)	-	(127.695,63)	-	-	(212.937,60)
Fondo de comercio	(425.063,88)	-	(637.595,82)	-	-	(1.062.659,70)
Aplicaciones informáticas	(164.350,19)	-	(62.490,12)	-	-	(226.840,31)
Cartera de clientes	(54.476,19)	-	(81.714,29)	-	-	(136.190,48)
Total	(1.526.657,39)	(10.203,96)	(2.327.920,24)	-	-	(3.864.781,59)

Valor Neto Contable	14.558.420,28	13.801.568,28
----------------------------	----------------------	----------------------

Ejercicio 2018

	Saldo al 31.12.2017	Altas por combinación de negocios- Bioorganic Research and Services, S.A.	Adiciones y dotaciones	Traspasos	Retiros	Saldo al 31.12.2018 Re-expresado
<u>COSTE</u>						
Desarrollo	-	5.012.150,43	1.707.175,60	978.518,38	(259.274,40)	7.438.570,01
Concesiones administrativas	-	1.842.151,19	-	-	-	1.842.151,19
Fondo de comercio	-	5.712.061,16	-	-	-	5.712.061,16
Aplicaciones informáticas	253.145,86	15.517,45	-	69.632,00	-	338.295,31
Otro inmovilizado intangible	182.000,00	-	69.632,00	(69.632,00)	-	182.000,00
Desarrollo en curso	978.518,38	-	-	(978.518,38)	-	-
Cartera de clientes	-	572.000,00	-	-	-	572.000,00
Total	1.413.664,24	13.153.880,23	1.776.807,60	-	(259.274,40)	16.085.077,67

<u>AMORTIZACIÓN</u>						
Desarrollo	-	-	(844.126,46)	-	46.601,30	(797.525,16)
Concesiones administrativas	-	-	(85.241,97)	-	-	(85.241,97)
Fondo de comercio	-	-	(425.063,88)	-	-	(425.063,88)
Aplicaciones informáticas	(111.555,24)	-	(52.794,95)	-	-	(164.350,19)
Cartera de clientes	-	-	(54.476,19)	-	-	(54.476,19)
Total	(111.555,24)	-	(1.461.703,45)	-	46.601,30	(1.526.657,39)

Valor Neto Contable	1.302.109,00	14.558.420,28
----------------------------	---------------------	----------------------

**CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS
DE ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

Las altas generadas en el ejercicio 2019 están fundamentalmente localizadas en la partida de Desarrollo, en el ejercicio 2018 las altas estaban fundamentalmente por el Fondo de Comercio y resto de activos intangibles generados tras la adquisición inversa explicada en la Nota 7.

Las altas de desarrollo se corresponden con proyectos cuyo éxito comercial es altamente probable, siendo principalmente para aplicaciones en sector de alimentación y farmacéutico, tratándose de aplicaciones con un mercado asegurado. Esta activación consiste en costes directos del área de desarrollo. En relación al análisis del deterioro, se ha verificado que dichos activos son recuperables en virtud del valor razonable, teniendo en cuenta los precios que se están fijando en el mercado actual y las ventas que se están efectuando. Por tanto, no se ha registrado ningún deterioro al respecto. Al 31 de diciembre de 2018, el Grupo presentaba una baja de inmovilizado en desarrollo por un coste de 259.274,40 euros y una amortización acumulada de 46.601,30 euros. Esta baja se corresponde con un proyecto de desarrollo que finalmente no había tenido éxito.

Al 31 de diciembre de 2019, el Grupo presenta activaciones por trabajos realizados por la empresa para su inmovilizado intangible por valor de 1.429.316,74 euros (1.707.175,60 euros en 2018).

Asimismo, la Sociedad tenía en el ejercicio 2018 compromisos de compra con un proveedor de servicios, para la realización de estudios tecnológicos basados en procedimientos técnicos de fabricación a escala industrial. El contrato inicial ascendía a 240.000,00 euros de contraprestación, estando registrados al 31 de diciembre de 2018 por la Sociedad una cantidad de 182.000,00 euros, que ha procedido a finalizarse en 2019 por el importe registrado de 182.000,00 euros.

Gastos de investigación y desarrollo

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

Descripción	Saldo al 31/12/2019
INTEGRA SNC	137.998,72
AQUAFLY	56.242,21
LEISHFLY	93.174,25
GASTOS I+D PYO ADELIS	71.665,81
PROYECTO I+D BENTOFEV	149.568,00
BOVIHEALTH	94.300,20
BIOMAP	534.765,99
CERVIPRO	257.647,10
RETOS	300.187,94
BNTLEISH	55.803,00
PROVACIN	309.590,12
INNOGLOBAL CDTI	298.712,89
MUPIPET LIPOGEL	447.455,05
HEALTHRESPIRA	160.036,44
VACUNADIVA-PPC	71.428,00
ECOTOX	10.253,42
S-BBD-0007/13	22.461,22
S-BBD-0005/14	7.516,65
S-BBD-0001/15	8.977,93
S-BBD-0004/15	1.718,23
S-BBD-004/15 VS2	4.978,38
S-BBD-0006/15	2.213,56
S-BBD-0009/15	8.669,28
S-BBD-0010/15	6.955,86
S-BBD-0011/15	4.496,64
INFEC/16	112.636,43
ECO/16	362.181,95
NEURO/16	464.804,33
TERATOOL	254.869,95
INMUNO/17	185.945,30
HEPATO/17	23.512,16
TERATOOL2	131.272,82

**CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS
DE ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

Descripción	Saldo al 31/12/2019
KNIME	26.845,03
MABTOX	14.346,15
RETOS VACUNAS	384.587,18
RETOS ZITOMABS	323.216,60
INTENSO	10.196,96
A3OH Esteril/oral	598,00
A3OH Mejora síntesis	471,94
Amp. Trihidrato oral/ est.	8.633,38
Ampi. Sód. oral/estéril	18.277,63
Ampicilina Benzatina	7.048,24
Asistencia RRAA	2.500,03
Biokemik	16.333,49
Cannabisyn Laboratorio	10.052,49
Cannabisyn Recovery	2.163,66
Cloxa, Dicloxa, Flucloxa	74.178,69
Cloxacilina benzatina	6.227,70
Daptomicina	36.417,60
DHA	412.956,73
DHA Francia laboratorio	45.356,79
DHA Francia PPF	116.581,42
DHA Laboratorio	233.809,65
DHA recovery	79.547,67
FENITICILINA	28.683,30
FENITICILINA POTÁSICA	13.360,44
Nafcilina	3.278,31
Nuevos productos	1.218,48
Nuevos proyectos	11.756,09
Oxacilina sódica	20.383,79
Penetamato IH	872,25
Penicilina Benzatina	65,51
PIPERACILINA	5.717,53
PIPERACILINA (ácida)	9.737,74
Piperacilina Sódica	4.142,78
Plataforma biotecnológica	66.390,17
PRISTINAMICINA	91.807,67
Probioticos ABB	37.311,90
Recovery Resveratrol	1.696,07
Recovery Valencene	790,66
Sulbactam Sódico	573,67
Estudio tecnológico	145.600,00
Total	6.925.773,22

El Grupo continúa 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.

**CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS
DE ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

Inmovilizado intangible totalmente amortizado

Al 31 de diciembre de 2019 la Sociedad tenía elementos del inmovilizado intangible, todavía en uso, y totalmente amortizados cuyo valor neto contable ascendía a 3.391.841,14 euros (2.502.200,90 euros al 31 de diciembre de 2018), según el cuadro adjunto:

	Euros	
	31.12.2019	31.12.2018
Desarrollo	3.325.721,17	2.482.595,93
Propiedad industrial	33.300,00	3.300,00
Aplicaciones informáticas	32.819,97	16.304,97
Total	3.391.841,14	2.502.200,90

Activos afectos a garantías y restricciones de la titularidad

Al 31 de diciembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018 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 21 para la financiación parcial para sus inversiones en proyectos de desarrollo.

**CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS
DE ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

10. Inmovilizado material

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

Ejercicio 2019

	Saldo al 31.12.2018	Adiciones y dotaciones	Traspasos	Retiros	Saldo al 31.12.2019
<u>COSTE</u>					
Terrenos	2.018.984,56	-	-	-	2.018.984,56
Construcciones	10.400.321,17	-	-	-	10.400.321,17
Instalaciones técnicas	18.244.586,39	9.318,59	3.948.991,32	-	22.202.896,30
Maquinaria	554.612,78	-	920.066,81	-	1.474.679,59
Uillaje	146.420,62	-	-	-	146.420,62
Otras instalaciones	292.814,94	28.467,16	-	-	321.282,10
Mobiliario	289.935,97	-	-	-	289.935,97
Equipos para procesos de información	227.316,80	500,94	27.021,55	-	254.839,29
Elementos de transporte	3.500,00	-	-	-	3.500,00
Otro inmovilizado material	3.620.754,49	-	607.327,25	-	4.228.081,74
Inmovilizado en curso y anticipos	4.953.461,18	5.791.398,90	(5.503.406,93)	-	5.241.453,15
Total	40.752.708,90	5.829.685,59	-	-	46.582.394,49

<u>AMORTIZACIÓN</u>					
Construcciones	(665.324,19)	(213.787,13)	-	-	(879.111,32)
Instalaciones técnicas	(1.928.244,02)	(1.150.009,59)	-	-	(3.078.253,61)
Maquinaria	(92.155,04)	(74.569,44)	-	-	(166.724,48)
Uillaje	(68.760,03)	(18.558,08)	-	-	(87.318,11)
Otras instalaciones	(19.535,11)	(36.322,47)	-	-	(55.857,58)
Mobiliario	(29.212,32)	(21.184,07)	-	-	(50.396,39)
Equipos para procesos de información	(66.271,82)	(33.080,59)	-	-	(99.352,41)
Elementos de transporte	(15.461,14)	(350,00)	(14.236,14)	-	(1.575,00)
Otro inmovilizado material	(497.731,48)	(404.624,81)	14.236,14	-	(916.592,43)
Total	(3.382.695,15)	(1.952.486,18)	-	-	(5.335.181,33)

Valor Neto Contable	37.370.013,75	41.247.213,16
----------------------------	----------------------	----------------------

**CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS
DE ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

Ejercicio 2018

	Saldo al 31.12.2017	Altas por combinación de negocios	Adiciones y dotaciones	Trasposos	Retiros	Saldo al 31.12.2018
<u>COSTE</u>						
Terrenos	1.867.347,24	185.860,00	-	(34.222,68)	-	2.018.984,56
Construcciones	8.073.575,61	2.256.629,64	-	70.115,92	-	10.400.321,17
Instalaciones técnicas	8.088.929,50	311.846,64	18.610,30	9.825.199,95	-	18.244.586,39
Maquinaria	483.418,50	31.356,48	39.837,80	-	-	554.612,78
Uillaje	146.420,62	-	-	-	-	146.420,62
Otras instalaciones	-	62.959,48	12.860,03	216.995,43	-	292.814,94
Mobiliario	128.123,24	20.590,85	17.671,52	123.550,36	-	289.935,97
Equipos para procesos de información	159.249,04	11.791,88	27.535,17	28.740,71	-	227.316,80
Elementos de transporte	3.500,00	-	-	-	-	3.500,00
Otro inmovilizado material	1.788.287,51	38.500,01	1.327.188,56	466.778,41	-	3.620.754,49
Inmovilizado en curso y anticipos	7.353.284,89	179.933,47	8.494.010,21	(11.073.767,39)	-	4.953.461,18
Total	28.092.136,15	3.099.468,45	9.937.713,59	(376.609,29)	-	40.752.708,90

<u>AMORTIZACIÓN</u>						
Construcciones	(484.414,52)	-	(201.452,89)	20.543,22	-	(665.324,19)
Instalaciones técnicas	(1.217.748,05)	-	(710.495,97)	-	-	(1.928.244,02)
Maquinaria	(57.810,62)	-	(34.344,42)	-	-	(92.155,04)
Uillaje	(50.201,95)	-	(18.558,08)	-	-	(68.760,03)
Otras instalaciones	-	-	(19.535,11)	-	-	(19.535,11)
Mobiliario	(11.008,10)	-	(18.204,22)	-	-	(29.212,32)
Equipos para procesos de información	(38.824,88)	-	(27.446,94)	-	-	(66.271,82)
Elementos de transporte	(875,00)	-	(14.586,14)	-	-	(15.461,14)
Otro inmovilizado material	(267.847,30)	-	(229.884,18)	-	-	(497.731,48)
Total	(2.128.730,42)	-	(1.274.507,95)	20.543,22	-	(3.382.695,15)

Valor Neto Contable	25.963.405,73	37.370.013,75
----------------------------	----------------------	----------------------

La Sociedad Antibióticos de León S.L.U. había procedido en el ejercicio 2018, 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 25.7).

Las principales inversiones realizadas por el Grupo durante el ejercicio 2019 han alcanzado la cifra de 5.829.685,59 euros (3.099.468,45 euros en el ejercicio 2018) y se han centrado principalmente en nuevas instalaciones, equipos y mobiliario de laboratorio, talleres y puesta en marcha de la actividad de fermentación.

Durante el ejercicio 2019, el Grupo había adquirido el compromiso de inversión por un importe de 8,9 millones de euros, así como la inversión ya realizada por importe de 11 millones de euros al 31 de diciembre de 2018, destinados a la reindustrialización de sus instalaciones, para lo cual cuenta con un préstamo recibido del Ministerio de Industria, Energía y Turismo por importe de 15.590.499,00 euros (Nota 21.4), así como con el apoyo de sus socios, al igual que en el ejercicio anterior. En definitiva, del importe total de inversión comprometido al firmar el préstamo anteriormente mencionado, 20.787.332,00 euros, el Grupo ha realizado finalmente inversiones por un total de 13.710.861,79 euros. La no realización del total de la inversión inicialmente comprometida ha supuesto que se haya registrado como importe a devolver a corto plazo 5.300.769,66 euros del total de dicho préstamo (Nota 22.4).

**CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS
DE ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

A su vez, al 31 de diciembre de 2019, el Grupo ha adquirido el compromiso de inversión de 1,9 millones de euros, así como la inversión ya realizada por 3,1 millones de euros destinados a la modernización de las instalaciones, ampliación de la capacidad productiva y crecimiento, para lo cual cuenta con un préstamo recibido por ADE Capital Sodical S.C.R., S.A. por importe de 5 millones de euros (Nota 22.4). Esta inversión de 1,9 millones se efectuará a lo largo del ejercicio 2020 (a la fecha de formulación de estas cuentas anuales ya se han ejecutado en 2020 1.108 miles de euros de dicha inversión).

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

Al 31 de diciembre de 2019, el Grupo presenta activaciones por trabajos realizados por la empresa para su inmovilizado material por valor de 636.950,41 euros (233.612,95 euros en 2018).

Inmovilizado material afecto a garantías

El Grupo mantiene otros pasivos financieros garantizados por terrenos y construcciones, contemplados en su inmovilizado material, que presentan un valor neto contable al 31 de diciembre de 2019 de 9.194.759,70 euros (429.603,77 euros en 2018) (véase Nota 21.4).

Asimismo, el Grupo mantenía al 31 de diciembre de 2018 préstamos con entidades de crédito garantizados por terrenos y construcciones (véase Nota 22), contemplados en su inmovilizado material, que presentan un valor neto contable de 8.061.563,68 euros.

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 31 de diciembre de 2019 de 684.851 euros (702.189,00 euros en 2018). El importe pendiente de dicho préstamo a 31 de diciembre de 2019 es de 259.731,46 euros (280.468,19 euros en diciembre de 2018), y presenta fecha de vencimiento mayo del 2030.

Inmovilizados para la gestión medioambiental

Al 31 de diciembre de 2019, el Grupo mantiene activado un inmovilizado material para la gestión medioambiental, cuyo coste es de 3.714.584,39 euros y 24.865,49 euros en curso (3.648.331,29 en 2018).

Bienes bajo arrendamiento financiero

Al 31 de diciembre de 2019, el Grupo cuenta con siete arrendamientos financieros para instalaciones (siete al 31 de diciembre de 2018), maquinaria y otro inmovilizado material, encontrándose dos de ellos en curso.

Pérdidas por deterioro

Al 31 de diciembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018, el Grupo no ha reconocido ni revertido correcciones valorativas por deterioro para ningún inmovilizado material individual.

**CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS
DE ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

Bienes totalmente amortizados

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los bienes del Grupo totalmente amortizados son:

	31.12.2019	31.12.2018
Instalaciones técnicas	388.667,46	163.817,02
Uillaje	12.150,00	3.260,00
Mobiliario	34.453,49	960,00
Equipos procesos de información	13.508,88	7.142,22
Otro inmovilizado material	267.000,87	253.405,41
Total	715.780,70	428.584,65

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 31 de diciembre de 2019, el Grupo estima que existe cobertura suficiente, al igual que en el ejercicio anterior.

11. Inversiones inmobiliarias

La composición y los movimientos habidos durante ejercicio 2019, en las cuentas incluidas en este epígrafe del balance adjunto han sido los siguientes:

Ejercicio 2019

	Saldo al 31.12.2018	Adiciones y dotaciones	Traspasos	Retiros	Saldo al 31.12.2019
<u>COSTE</u>					
Terrenos	82.127,46	-	-	-	82.127,46
Construcciones	1.073.970,66	-	-	-	1.073.970,66
Total	1.156.098,12	-	-	-	1.156.098,12

<u>AMORTIZACIÓN</u>					
Construcciones	(85.917,69)	(21.479,42)	-	-	(107.397,11)
Total	(85.917,69)	(21.479,42)	-	-	(107.397,11)

Valor Neto Contable	1.070.180,43	1.048.701,01
----------------------------	---------------------	---------------------

Ejercicio 2018

	Saldo al 31.12.2017	Altas combinación de negocios	Adiciones y dotaciones	Traspasos	Retiros	Saldo al 31.12.2018
<u>COSTE</u>						
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

<u>AMORTIZACIÓN</u>						
Construcciones	(43.895,05)	-	(21.479,42)	(20.543,22)	-	(85.917,69)
Total	(43.895,05)	-	(21.479,42)	(20.543,22)	-	(85.917,69)

Valor Neto Contable	735.593,78	1.070.180,43
----------------------------	-------------------	---------------------

Al 31 de diciembre de 2019 y 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.

**CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS
DE ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

Las rentas obtenidas por este concepto en el ejercicio 2019, asciende a 232.979,31 euros (292.322,88 euros en el ejercicio 2018), las cuales han sido registradas en la cuenta de pérdidas y ganancias, en el epígrafe de otros ingresos de explotación (Nota 25.4).

Inversiones inmobiliarias afectas a garantías

La Sociedad mantiene otros pasivos financieros garantizados por terrenos y construcciones, contemplados en sus inversiones inmobiliarias, que presentan un valor neto contable al 31 de diciembre de 2019 de 1.048.701,01 euros (1.070.180,43 euros en 2018 con entidades de crédito) (Nota 22.1).

12. Arrendamientos financieros

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

	31.12.2019			31.12.2018		
	Coste	Amortización acumulada	Valor neto Contable	Coste	Amortización acumulada	Valor neto Contable
Instalaciones	324.249,06	56.743,59	267.505,47	324.249,06	40.531,13	283.717,93
Maquinaria en curso	395.000,00	-	395.000,00	395.000,00	-	395.000,00
Equipos de laboratorio	183.434,58	41.272,79	142.161,79	183.434,58	22.929,33	160.505,25
Equipos de laboratorio	57.485,80	12.934,31	44.551,49	57.485,80	7.185,73	50.300,07
Equipos de laboratorio	282.545,57	16.481,82	266.063,75	282.545,57	-	282.545,57
Otras instalaciones en curso	920.841,62	99.757,84	821.083,78	920.841,62	7.673,68	913.167,94
Incubadora Izasa	68.777,52	27.849,25	40.928,27	68.777,52	19.595,95	49.181,57
Totales	2.232.334,15	255.039,60	1.977.294,55	2.232.334,15	97.915,82	2.134.418,33

Los pagos mínimos de los pasivos por arrendamientos financieros, desglosados por plazos de vencimiento, son como sigue (véase Nota 22.3):

	Pagos mínimos	
	31.12.2019	31.12.2018
Hasta un año	451.909,76	481.356,51
Entre uno y cinco años	553.232,17	1.005.156,10
Totales	1.005.141,93	1.449.318,22

13. Instrumentos financieros

13.1. Activos financieros

a) Análisis por categorías

La composición de los activos financieros al 31 de diciembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018, es la siguiente:

Ejercicio 2019

Categorías	Instrumentos financieros a largo plazo			Instrumentos financieros a corto plazo			Total
	Instrumentos de patrimonio	Valores representativos de deuda	Créditos Derivados Otros	Instrumentos de patrimonio	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	282.480,94	-	279.473,59	-	-	15.444.744,55	16.006.699,08
Total	282.480,94	800.190,58	279.473,59	-	-	15.444.744,55	16.806.889,66

**CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS
DE ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

Ejercicio 2018 Re-expresado

Categorías	Instrumentos financieros a largo plazo			Instrumentos financieros a corto plazo			Total
	Instrumentos de patrimonio	Valores representativos de deuda	Créditos Derivados Otros	Instrumentos de patrimonio	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	282.480,94	-	198.576,81	-	-	8.099.405,84	8.580.463,59
Total	282.480,94	800.190,58	198.576,81	-	-	8.099.405,84	9.380.654,17

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

La Sociedad dominante interpuso recurso de apelación a la sentencia desestimatoria notificada con fecha 18 de mayo de 2018.

Durante el primer semestre de 2019, se recibe sentencia desestimatoria al recurso presentado con el resultado de condena en costas en primera y segunda instancia. Por este motivo, se reconoce una provisión de 158.168,85 euros derivados de la tasación recibida y aceptada de las mismas, importe que fue abonado durante el mes de junio de 2019.

b) Clasificación por vencimientos

Al 31 de diciembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018, los importes de los activos financieros con un vencimiento determinado o determinable, clasificados por año de vencimiento, son los siguientes:

Ejercicio 2019

Categorías	Vencimiento						Total
	1 año	2 años	3 años	4 años	Años posteriores	Sin vencimiento	
Activos a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias	-	-	-	-	-	800.190,58	800.190,58
Préstamos y otras partidas a cobrar	15.444.744,55	123.637,60	-	-	273.692,21	164.624,72	16.006.699,08
Total	15.444.744,55	123.637,60	-	-	273.692,21	964.815,30	16.806.889,66

**CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS
DE ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

Ejercicio 2018 Re-expresado

Categorías	Vencimiento						Total
	1 año	2 años	3 años	4 años	Años posteriores	Sin vencimiento	
Activos a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias	-	-	-	-	-	800.190,58	800.190,58
Préstamos y otras partidas a cobrar	8.099.405,84	122.259,03	-	-	193.774,00	165.024,72	8.580.463,59
Total	8.099.405,84	122.259,03	-	-	193.774,00	965.215,30	9.380.654,17

13.2. Pasivos financieros

a) Análisis por categorías

Ejercicio 2019

Categorías	Instrumentos financieros a largo plazo		Instrumentos financieros a corto plazo		Total
	Deudas con entidades de crédito	Otros instrumentos financieros	Deudas con entidades de crédito	Otros instrumentos financieros	
Deudas empresas grupo y asociadas	-	8.743.937,50	-	1.249.856,30	9.993.793,80
Deudas a pagar	1.983.631,18	69.842,99	6.655.624,66	72.618,87	8.781.717,70
Otros pasivos financieros	-	44.478.414,52	-	7.759.392,64	52.237.807,16
Total	1.983.631,18	53.292.195,01	6.655.624,66	9.081.867,81	71.013.318,66

Ejercicio 2018 Re-expresado

Categorías	Instrumentos financieros a largo plazo		Instrumentos financieros a corto plazo		Total
	Deudas con entidades de crédito	Otros instrumentos financieros	Deudas con entidades de crédito	Otros instrumentos financieros	
Deudas empresas grupo y asociadas	-	7.000.000,00	-	512.164,42	7.512.164,42
Deudas a pagar	5.448.665,03	142.461,91	6.005.153,54	74.668,09	11.670.948,57
Otros pasivos financieros	-	25.143.775,01	-	2.764.607,93	27.908.382,94
Total	5.448.665,03	32.286.236,92	6.005.153,54	3.351.440,44	47.091.495,93

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 31 de diciembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018, los importes de los pasivos financieros con vencimiento determinado o determinable, clasificaciones por año de vencimiento son los siguientes:

Ejercicio 2019

Categorías	Vencimiento					Total
	1 año	2 años	3 años	4 años	Más de 5 años	
Deudas empresas grupo y asociadas	1.249.856,30	1.500.000,00	-	-	7.243.937,50	9.993.793,80
Deudas a pagar	6.728.243,53	803.754,16	689.430,85	560.289,16	-	8.781.717,70
Otros pasivos financieros	7.759.392,64	3.056.816,65	3.985.098,54	31.348.369,33	6.088.130,00	52.237.807,16
Total	15.737.492,47	5.360.570,81	4.674.529,39	31.908.658,49	13.332.067,50	71.013.318,66

**CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS
DE ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

Ejercicio 2018 Re-expresado

Categorías	Vencimiento					Total
	1 año	2 años	3 años	4 años	Más de 5 años	
Deudas empresas grupo y asociadas	512.164,42	1.500.000,00	-	-	5.500.000,00	7.512.164,42
Deudas a pagar	6.079.821,63	1.839.461,64	1.575.164,20	1.679.558,16	496.942,94	11.670.948,57
Otros pasivos financieros	2.764.607,93	3.056.816,65	3.510.413,17	5.379.139,81	13.068.709,61	27.908.382,94
Total	9.356.593,98	6.524.974,06	5.085.577,37	7.058.697,97	19.065.652,55	47.091.495,93

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

La composición de los activos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias al 31 de diciembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018, es la siguiente:

	Saldo al 31.12.2019	Saldo al 31.12.2018
Inversiones a largo plazo		
Valores representativos de deuda a largo plazo	800.190,58	800.190,58
Total	800.190,58	800.190,58

Valores representativos de deuda a largo plazo y corto plazo

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

Durante el ejercicio 2019 no se ha producido ningún movimiento en sus inversiones a largo plazo.

15. Inversiones financieras

La composición de las inversiones financieras al 31 de diciembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018, excepto los activos financieros a valor razonable con cambio en la cuenta de pérdidas y ganancias (Nota 14), y los deudores comerciales y otras cuentas a cobrar, es el siguiente:

	Saldo al 31.12.2019	Saldo al 31.12.2018
Inversiones a largo plazo		
Instrumentos de patrimonio	282.480,94	282.480,94
Otros activos financieros	279.473,59	198.576,81
Inversiones a corto plazo		
Créditos a empresas	556.450,28	9.113,76
Otros activos financieros	1.141.850,03	1.140.961,57
Total	2.260.254,84	1.631.133,08

**CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS
DE ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

Inversiones a largo plazo

- Instrumentos de patrimonio

Al 31 de diciembre de 2019, 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 31 de diciembre de 2019, el Grupo cuenta con un 1,99% (8.741 participaciones) de capital en la sociedad IGEN Biotech, por importe de 149.880,94 euros (149.880,94 euros en 2018).

Los restantes 120.000,00 euros se corresponden con participaciones no significativas por un contrato firmado con Abaxys, por la sociedad Biobide.

- 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.

Con fecha 28 de abril de 2017, el Grupo formalizó un depósito con el Banco Popular por importe de 250.000,00 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 (Nota 24.1) ante el Ministerio de Industria, Energía y Turismo, para responder a las obligaciones derivadas de la concesión de un préstamo asociado al "Aumento de la capacidad competitiva y producción y mejora de las líneas productivas de Antibióticos de León, S.L.U." Al 31 de diciembre de 2018, el Grupo había procedido a su reclasificación a corto plazo.

Esta partida recoge además un importe de 140.730,00 euros (63.851,00 euros en 2018), por el depósito en efectivo de la garantía exigida por el Ministerio de Ciencia, Innovación y Universidades tras la concesión de un préstamo reembolsable para el desarrollo de uno de los proyectos de I+D iniciados durante el ejercicio 2018.

El Grupo tiene depositados 29.634,30 euros por la fianza de los locales arrendados en el Parque Científico Tecnológico de Guipúzcoa, para el desarrollo de las actividades de una de sus filiales.

Asimismo, tiene depositados 68.274,37 euros como garantía en efectivo por los préstamos del programa RETOS del Ministerio de Energía y Competitividad.

Inversiones a corto plazo

- Créditos a empresas

Al 31 de diciembre de 2019 el grupo cuenta con 10.834,76 euros (8.597,25 euros al 31 de diciembre de 2019), que se corresponden principalmente con intereses de crédito a otras entidades.

El Grupo tiene concedido un crédito pignorado por importe de 1.559.075,56 euros a Monaghan Investigaciones, A.I.E., como consecuencia de los distintos acuerdos firmados en el ejercicio 2019 entre la Sociedad ADL Biopharma y este cliente. Al 31 de diciembre de 2019, el valor recuperable del crédito ascendía a estaba valorado en 545.615,52 euros, importe por el que está registrado en estas cuentas anuales.

**CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS
DE ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

- 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 25.7), se generó un crédito a favor de 500.000 euros a cobrar, cuyo vencimiento inicial era diciembre de 2017. Al cierre del ejercicio 2017, el Grupo 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. Con fecha 21 de marzo de 2018, el Grupo recibe finalmente el cobro del mencionado importe quedando saldado el crédito.

Al 31 de diciembre de 2019, el Grupo cuenta en su epígrafe de "Otros activos financieros" clasificados en el corto plazo del balance, con dos imposiciones con el Banco Sabadell que se han ido renovando anualmente a plazo fijo, con vencimiento mayo de 2020 y remuneración del 0,20% de interés nominal anual por importe de 250.000,00 euros, y noviembre de 2020 por importe de 250.000,00 euros y remuneración del 0,30% de interés nominal anual. Dicha operación no ha supuesto ninguna entrada o salida de efectivo. Asimismo, los mencionados depósitos se encuentran pignorados como consecuencia de la concesión del aval de importe de 1.084.080,00 euros (Nota 22.4) para garantizar el compromiso de creación de puestos de trabajo y recuperación de antiguos trabajadores de Antibióticos, S.A.U. Con fecha 11 de octubre de 2018, se procedía a la despignoración de parte de esos depósitos, por un importe de 164.000,00 euros, quedando finalmente al 31 de diciembre de 2018 y 2019 una cantidad depositada de 336.000,00 euros pignorados, con una remuneración del 0,00% de interés nominal anual.

Con fecha 28 de abril de 2017, el Grupo formalizó un depósito con el Banco Popular por importe de 250.000,00 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 (Nota 22.4) 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." Al 31 de diciembre de 2018, la Sociedad había procedido a su reclasificación a corto plazo.

Con fecha 22 de septiembre de 2017, el Grupo formalizaba dos depósitos con el Banco Popular por importes de 42.000,00 euros y 120.000,00 euros, con vencimiento inicial septiembre de 2018, renovados hasta septiembre de 2020, y remuneración de 0,10% de interés nominal. Ambos depósitos se encuentran pignorados como consecuencia de la concesión de dos arrendamientos financieros (Nota 12) por importes de 57.485,80 euros y 183.434,58 euros, respectivamente.

Con fecha 22 de febrero de 2018, el Grupo formaliza con el Banco Popular una imposición a plazo fijo por importe de 355.000,00 euros, derivado de la concesión del aval a Endesa, manteniéndose al 31 de diciembre de 2019.

**CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS
DE ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

16. Existencias

Las existencias en poder del Grupo al 31 de diciembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018, son las siguientes:

	31.12.2019	31.12.2018
Comerciales	27.135,38	27.251,64
Materias primas y otros aprovisionamientos	3.225.072,94	2.979.925,80
Productos en curso	1.021.233,51	889.228,00
Productos terminados	2.768.370,12	1.865.767,42
<i>De ciclo largo</i>	447.303,28	365.769,42
<i>De ciclo corto</i>	2.321.066,84	1.499.998,00
Anticipos a proveedores	987.723,72	795.388,08
Total	8.029.535,67	6.557.560,94

Al cierre de los ejercicios 2019 y 2018, no existen compromisos firmes de compra o venta, contratos de futuros u opciones sobre las mismas, ni limitaciones en su disponibilidad.

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 31 de diciembre de 2019, el Grupo dispone de derechos de emisión valorados en 447.303,28 euros (365.769,42 euros en 2018), 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.

La Sociedad Antibióticos de León durante el primer trimestre del 2019, formalizó una serie de transacciones con un determinado cliente, que se han procedido a vender a un precio inferior al coste de producción. En este contexto, la Sociedad había evaluado el valor neto de realización de estas existencias, procediendo a registrar la correspondiente provisión por importe de 328.831,67 euros al 31 de diciembre de 2018.

Al 31 de diciembre de 2019, 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.

17. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar

La composición al 31 de diciembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018, es la siguiente:

Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	31.12.2019	31.12.2018 Re-expresado
Cientes por ventas y prestaciones de servicios	13.419.864,12	6.555.080,25
Deudores	325.491,49	354.458,39
Personal	1.088,63	39.791,87
Total	13.746.444,24	6.949.330,51

**CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS
DE ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

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.

Con fecha de 31 de diciembre del 2019, la Sociedad dominante facturó por importe de 600 miles de euros más IVA la venta del proyecto de I+D denominado “Desarrollo de una nueva vacuna animal para la reducción del uso de antibióticos en ganadería (vacunuprrs)”. Ligada a esta transacción, la Sociedad dominante tiene firmado un contrato de opción de compra de los derechos de I+D de este proyecto para el primer semestre del ejercicio 2020 con la Sociedad Mycroft Investigaciones A.I.E. A la fecha de formulación de estos estados financieros anuales, los Administradores de la Sociedad no han ejercido dicho derecho. El valor de este activo de I+D, cuando se incorpore en 2020 a la Sociedad dominante, ascenderá a 153.712,39 euros. Este importe forma parte del saldo de la cuenta a cobrar de este cliente que a 31 de diciembre de 2019.

Con fecha de 31 de diciembre del 2018, la Sociedad dominante facturó por importe de 553 miles de euros más IVA la venta del proyecto de I+D denominado “Desarrollo de una nueva vacuna frente a circovirus porcino, universal y de eficacia superior a las vacunas tradicionales”. Con fecha de 3 de diciembre del 2019, la Sociedad dominante facturó por importe de 200 miles de euros más IVA la venta del resto del proyecto de I+D denominado “Desarrollo de una nueva vacuna frente a circovirus porcino, universal y de eficacia superior a las vacunas tradicionales”.

La Sociedad dominante a 27 de diciembre de 2018 firmó un contrato de opción de compra de los derechos de I+D del proyecto del Desarrollo de una nueva vacuna frente a circovirus porcino, universal y de eficacia superior a las vacunas tradicionales con la Sociedad Investigaciones Karius, A.I.E. A la fecha 24 julio de 2019 se ejecuta la opción, y a fecha 26 de diciembre 2019 se transmite de nuevo a Kairus el 99,99 % de este proyecto, a fecha de formulación de estos estados financieros anuales, los Administradores de la Sociedad tienen el 0,01% de esta sociedad. El valor de este activo de I+D, cuando se incorpore en 2020 a la Sociedad dominante, ascenderá a 105.789,54 euros. Este importe forma parte del saldo de la cuenta a cobrar de este cliente a 31 de diciembre de 2019.

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 dominante había cobrado al 31 de diciembre de 2018, 323 miles de euros.

La Sociedad dominante firmó un contrato de opción de compra de los derechos de I+D de este proyecto para el segundo semestre del ejercicio 2018 con la Sociedad PPC Investigaciones Biotech, A.I.E. Con fecha 10 de julio de 2018, la Sociedad dominante ejerció el derecho de compra por un valor de 0 euros, adquiriendo en virtud de dicho acuerdo el 99,50% de la participación en la misma.

Tras la ejecución de dicha opción de compra, PPC Investigaciones Biotech A.I.E. pasa a ser filial de la Sociedad dominante, siendo el valor del I+D adquirido a través de la adquisición de la A.I.E de 102.040,00 euros. Como se ha explicado en la nota 2, la Sociedad ha corregido la valoración inicialmente registrada en 2017 de esta operación con el fin de dejar valorada la cuenta a cobrar por el valor correcto que al 31 de diciembre de 2019 es cero.

**CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS
DE ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

Al 31 de diciembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018, la Sociedad presenta los siguientes saldos de dudoso cobro:

Provisión por operaciones comerciales	31.12.2019	31.12.2018
Saldo inicial	979.622,84	-
Altas por combinación de negocios	-	1.127.868,72
Dotaciones	1.013.537,39	1.025.759,17
Pérdidas	-	(1.127.868,72)
Aplicaciones	46.136,33	(46.136,33)
Saldo final	2.039.296,56	979.622,84

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 2020, considerando que el importe que figura en el balance adjunto en relación a estos activos, se aproxima a su valor razonable.

El detalle por fecha de antigüedad de los clientes por venta y prestación de servicios a terceros de ADL Biopharma, al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es el siguiente:

	31.12.2019	31.12.2018
No vencido	8.351.364,93	3.561.868,98
Vencidos menos de 6 meses	4.217.378,42	1.909.478,66
Vencidos más de 6 meses	1.081.364,77	1.252.503,50
Provisión por operaciones comerciales	(1.051.609,17)	(1.025.759,17)
Total	12.598.498,95	5.698.091,97

El resto de partidas de clientes por ventas y prestaciones de servicios, presentan un vencimiento inferior a un año.

18. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes

La composición al 31 de diciembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018, es la siguiente:

	Euros	
	31.12.2019	31.12.2018
Tesorería	4.719.091,58	3.910.980,71
Cuentas de liquidez	50.459,69	40.155,28
Total	4.769.551,27	3.951.135,99

Al 31 de diciembre de 2019, de este efectivo es de libre disposición 2.620.959,90 euros, (403.223,65 euros en 2018) teniendo el resto restricción por compromisos de determinadas inversiones asociadas a préstamos.

19. Fondos propios

19.1. Capital

Como consecuencia del alta de combinación de negocios (Nota 7), 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.

**CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS
DE ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

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 importa 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. Esta ampliación fue inscrita en el Registro Mercantil de Cádiz con fecha 23 de julio de 2018.

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 342.500,00 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, 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%

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 ascendió 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 habían sido íntegramente desembolsados mediante aportaciones dinerarias. Conforme a lo indicado en los párrafos anteriores, la cifra del capital social de la Sociedad pasó 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.

Al 31 de diciembre de 2019, el capital social de ADL Bionatur Group queda distribuido de la siguiente forma:

Accionista	Porcentaje aproximado de participación
BTC Uno S.à.r.L.	70,98%
Víctor Manuel Infante Viñolo	5,08%
Resto de accionistas	23,94%

**CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS
DE ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

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

	Euros	
	31.12.2019	31.12.2018 Re-expresado
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:	(36.637.983,43)	(36.301.172,99)
- Reservas voluntarias	(36.637.983,43)	(36.301.172,99)
Total reservas de la sociedad dominante	(36.606.702,79)	(36.269.892,35)

19.2.1. Prima de emisión.

La prima de emisión de acciones es de libre disposición y asciende al 31 de diciembre de 2019 a 86.434.119,98 euros (86.434.119,98 euros en 2018), que surgen de las ampliaciones de capital explicadas en el epígrafe anterior.

19.2.2. 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.

19.2.3. Reservas voluntarias

Estas reservas son de libre disposición.

19.2.4. Reserva estatutaria

El Grupo no tiene dotadas Reservas de este tipo.

19.3. Acciones propias

El Grupo presenta al 31 de diciembre de 2019, 215.237 acciones propias (204.605 acciones propias al 31 de diciembre de 2018) en depósito en la cuenta de liquidez por un valor de 431.641,41 euros, (375.151,97 euros al 31 de diciembre de 2018). Durante el periodo 1 de enero de 2019 a 31 de diciembre de 2019 se han realizado operaciones de compra y venta de 801.031,28 y 744.541,84 euros respectivamente (operaciones de compra y venta de 718.685,01 y 399.184,36 respectivamente, entre el 1 de enero de 2018 y el 31 de diciembre de 2018). Entre el 1 de enero de 2019 y el 31 de diciembre de 2019 se han adquirido 399.215 acciones propias y se han vendido 388.583 acciones propias.

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.

**CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS
DE ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

El movimiento habido en los valores propios durante el ejercicio 2019, es el siguiente:

	Euros
A 1 de enero de 2019	(375.151,97)
Ventas	744.541,84
Adquisiciones	(801.031,28)
A 31 de diciembre de 2019	(431.641,41)

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

	Euros
A 1 de enero de 2018	(55.651,32)
Ventas	399.184,36
Adquisiciones	(718.685,01)
A 31 de diciembre de 2018	(375.151,97)

19.4 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.

Con fecha 14 de agosto de 2018, se realizaba aportación de socios por importe de 10.700.000,00 euros desde la matriz del Grupo a Antibióticos de León. Esta transacción había sido eliminada como consecuencia de la combinación de negocios indicada en la Nota 7.

20. 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.

21. 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.

**CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS
DE ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

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 31.12.2019
PROYECTO FLYLIFE-CTA	CORPORACIÓN TECNOLÓGICA DE ANDALUCÍA	AUTONÓMICA	10.275,55
PROYECTO SNCINTEGRA	CENTRO DESARROLLO TECNOL. INDUSTRIAL	NACIONAL	58.745,76
PROYECTO ADELIS	CENTRO DESARROLLO TECNOL. INDUSTRIAL	NACIONAL	31.313,22
PROYECTO AQUAFly-CTA	CORPORACIÓN TECNOLÓGICA DE ANDALUCÍA	AUTONÓMICA	4.861,65
PROYECTO BENTOFEV-CTA	CORPORACIÓN TECNOLÓGICA DE ANDALUCÍA	AUTONÓMICA	19.721,32
PROYECTO BOVIHEALTH	CORPORACIÓN TECNOLÓGICA DE ANDALUCÍA	AUTONÓMICA	20.597,03
PROYECTO CERVIPRO-CDTI	CENTRO DESARROLLO TECNOL. INDUSTRIAL	NACIONAL	106.590,54
PROYECTO KIMERA CTA	CONSEJERÍA INNOVACIÓN, CIENCIA Y EMPRESA	AUTONÓMICA	-0,02
PROYECTO FLYLIFE	CONSEJERÍA INNOVACIÓN, CIENCIA Y EMPRESA	AUTONÓMICA	-0,05
PTQ-14-06607	MINISTERIO DE CIENCIA E INNOVACIÓN	NACIONAL	-3,00
PROYECTO BIOMAP	CENTRO DESARROLLO TECNOL. INDUSTRIAL	NACIONAL	232.624,53
PROYECTO RETOS-LEISH	MINISTERIO DE ECONOMÍA Y COMPETITIVIDAD	NACIONAL	63.444,82
PROYECTO LEISH-CTA	CORPORACIÓN TECNOLÓGICA DE ANDALUCÍA	AUTONÓMICA	24.848,15
CDTI- ITC-20161016 PROVACIN	CENTRO DESARROLLO TECNOL. INDUSTRIAL	NACIONAL	134.247,30
CDTI INNOGLOBAL	CENTRO DESARROLLO TECNOL. INDUSTRIAL	NACIONAL	103.103,15
CTA CIRCOFLY	CORPORACIÓN TECNOLÓGICA DE ANDALUCÍA	AUTONÓMICA	35.959,54
MABTOX	FONDO EUROPEO	EUROPEO	12.799,63
INTENSO	FONDO EUROPEO	EUROPEO	52.161,44
TQ 2014	MINISTERIO DE ECONOMÍA Y COMPETITIVIDAD	NACIONAL	17.216,85
AYUDA HAZITEK	DIPUTACIÓN FORAL DE GIPUZKOA	AUTONÓMICA	57.229,34
PTQ 15-07963	MINISTERIO DE ECONOMÍA Y COMPETITIVIDAD	NACIONAL	13.696,13
SUBVENCIÓN TIPO 0	ORGANISMO PÚBLICO	NACIONAL	295.325,88
DERECHOS DE EMISIÓN	MINISTERIO DE AGRICULTURA Y PESCA, ALIMENTACIÓN Y MEDIO AMBIENTE	NACIONAL	113.988,52
Total			1.408.747,28

Con esta financiación el Grupo puede hacer frente a las necesidades de inversión en Gastos de I+D para mantener y ampliar su capacidad tecnológica.

El movimiento de estas subvenciones ha sido el siguiente:

	31.12.2019	31.12.2018
Saldo inicial	1.433.763,10	31.361,39
Altas por combinación de negocios	-	1.180.854,89
Recibidas en el ejercicio	559.479,57	607.795,50
Imputación al resultado	(647.475,07)	(409.830,49)
Otras disminuciones	62.979,68	23.581,81
Saldo al final del periodo	1.408.747,28	1.433.763,10

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

22. Deudas a largo y corto plazo

La composición de estos epígrafes del balance adjunto al 31 de diciembre 2019 y al 31 de diciembre de 2018, es la siguiente:

	31.12.2019			31.12.2018 Re-expresado		
	Deudas a largo plazo	Deudas a corto plazo	Total	Deudas a largo plazo	Deudas a corto plazo	Total
Deudas con entidades de crédito	1.500.242,00	6.276.333,77	7.776.575,77	4.585.970,84	5.598.465,12	10.184.435,96
Préstamos	1.500.242,00	2.695.901,06	4.196.143,06	4.585.970,84	1.992.009,81	6.577.980,65
Pólizas de crédito	-	3.580.432,71	3.580.432,71	-	3.606.455,31	3.606.455,31
Acreeedores por arrendamiento financiero	553.232,17	451.909,76	1.005.141,93	1.005.156,10	481.356,51	1.486.512,61
Otros pasivos financieros	44.478.414,52	7.759.392,64	52.237.807,16	25.143.775,01	2.764.607,93	27.908.382,94
Deudas empresas del grupo y asociadas	8.743.937,50	1.249.856,30	9.993.793,80	7.000.000,00	512.164,42	7.512.164,42
Total	55.275.826,19	15.737.492,47	71.013.318,66	37.734.901,95	9.356.593,98	47.091.495,93

**CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS
DE ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

Al 31 de diciembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018, el detalle de las deudas por plazos remanentes de vencimiento es el siguiente:

	31.12.2019					31.12.2018 Re-expresado				
	Deudas entidades de crédito	Acreedores arrendamiento financiero	Otros pasivos financieros	Deudas empresas grupo y asociadas	Total	Deudas entidades de crédito	Acreedores arrendamiento financiero	Otros pasivos financieros	Deudas empresas grupo y asociadas	Total
Hasta 1 año	6.276.333,77	451.909,76	7.759.392,64	1.249.856,30	15.737.492,47	5.598.465,12	481.356,51	2.764.607,93	512.164,42	9.356.593,98
Entre 1 y 2 años	536.857,87	266.896,29	3.056.816,65	1.500.000,00	5.360.570,81	1.387.537,61	451.924,03	3.185.512,42	-	5.024.974,06
Entre 2 y 3 años	489.987,43	199.443,42	3.985.098,54	-	4.674.529,39	1.308.267,98	266.896,22	3.510.413,17	1.500.000,00	6.575.563,93
Entre 3 y 4 años	299.488,89	86.892,46	29.177.296,66	5.500.000,00	35.063.678,01	1.286.455,18	199.443,42	4.349.244,65	5.500.000,00	11.325.129,82
Más de 4 años	173.907,81	-	8.259.202,67	1.743.937,50	10.177.047,98	603.710,08	86.892,43	14.098.604,77	-	14.739.140,14
Total	7.776.575,77	1.005.141,93	52.237.807,16	9.993.793,80	71.013.318,66	10.184.435,96	1.486.512,61	27.908.382,94	7.512.164,42	47.091.495,93

22.1 Préstamos con entidades de crédito

El detalle de los préstamos suscritos y sus principales condiciones al 31 de diciembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018 es el siguiente:

Entidad financiera	Fecha de vencimiento	Tipo de interés	Importe	Cuota	31.12.2019			31.12.2018		
					Pasivo no corriente	Pasivo corriente	Total	Pasivo no corriente	Pasivo corriente	Total
BANCO POPULAR ESPAÑOL, S.A.	11/08/2020	1,98%	500.000,00	Anual	-	100.000,00	100.000,00	100.000,00	100.000,00	200.000,00
BANCO POPULAR ESPAÑOL, S.A.	24/02/2023	3,25%	1.000.000,00	Mensual	-	-	-	551.981,14	162.848,98	714.830,12
BANCO POPULAR ESPAÑOL, S.A.	03/03/2023	3,25%	500.000,00	Mensual	-	-	-	282.877,98	81.204,60	364.082,58
BANCO POPULAR ESPAÑOL, S.A.	20/04/2023	2,87%	1.000.000,00	Mensual	517.416,94	197.080,77	714.497,71	714.444,65	191.674,88	906.119,53
BANCO POPULAR ESPAÑOL, S.A.	20/07/2023	2,81%	1.000.000,00	Mensual	567.283,85	195.690,09	762.973,94	762.968,70	190.286,44	953.255,14
BANCO POPULAR ESPAÑOL, S.A.	18/01/2019	0,00%	127.184,42	Mensual	-	-	-	-	42.394,80	42.394,80
BANCO POPULAR ESPAÑOL, S.A.	01/01/2020	4,5%	191.374,93	Mensual	-	64.030,56	64.030,56	-	-	-
BANKIA, S.A.	19/02/2023	3,29%	1.500.000,00	Mensual	-	-	-	826.407,73	244.529,84	1.070.937,57
BANCO DE SABADELL	28/02/2023	3,25%	1.500.000,00	Mensual	-	-	-	827.972,84	244.273,34	1.072.246,18
ABANCA	20/04/2022	2,40%	280.000,00	Mensual	96.332,38	70.255,05	166.587,43	166.587,43	68.590,63	235.178,06
ABANCA	01/09/2020	2,70%	440.000,00	Mensual	-	440.000,00	440.000,00	-	-	-
ABANCA	01/01/2021	2,70%	574.000,00	Mensual	-	574.000,00	574.000,00	-	-	-
ABANCA	01/01/2021	2,70%	600.000,00	Mensual	-	600.000,00	600.000,00	-	-	-
BANKINTER	20/11/2020	0,00%	227.000,00	Mensual	-	151.333,33	151.333,33	-	-	-
CAJA RURAL			222.819,19	Mensual	-	222.819,19	222.819,19	-	-	-
CAIXABANK	01/06/2030	EUR+3%	433.450,00	Mensual	238.363,99	21.367,47	259.731,46	259.731,46	21.219,98	280.951,44
BANKIA, S.A.	02/07/2019	EUR+2,25%	575.000,00	Cuota única	-	-	-	-	575.000,00	575.000,00
BANCO SANTANDER	30/10/2020	EUR+4,35%	100.000,00	Mensual	-	9.511,65	9.511,65	18.180,57	21.001,39	39.181,96
BANCO SANTANDER	2020	6,40%	22.646,25	Mensual	-	54,18	54,18	-	17.042,54	17.042,54
BBVA	05/07/2022	2,85%	140.000,00	Mensual	46.507,21	28.311,13	74.818,34	74.818,34	27.516,59	102.334,93
BANCO SANTANDER	08/04/2024	3,66%	50.000,00	Mensual	34.337,63	18.182,47	52.520,10	-	-	-
Tarjetas	2020	-	-	-	-	3.265,17	3.265,17	-	4.425,80	4.425,80
					1.500.242,00	2.695.901,06	4.196.143,06	4.585.970,84	1.992.009,81	6.577.980,65

El Grupo mantiene pasivos financieros garantizados con terrenos, construcciones e inversiones inmobiliarias (Nota 10 y 11), por un total de 25.176.850,23 euros (994.958,90 euros en 2018). El valor de los activos garantizados asciende al 31 de diciembre de 2019 a 10.243.460,71 euros (429.603,77 euros en 2018).

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 31 de diciembre de 2019 de 684.851 euros (702.189 euros en 2018).

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

**CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS
DE ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

22.2 Pólizas de crédito

El detalle de las pólizas de crédito suscritas y sus principales condiciones al 31 de diciembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018 es el siguiente:

Entidad financiera	Fecha de vencimiento	Límite	31.12.2019			31.12.2018		
			Pasivo no corriente	Pasivo corriente	Total	Pasivo no corriente	Pasivo corriente	Total
BANKIA, S.A.	2020	3.000.000,00	-	2.390.376,70	2.390.376,70	-	1.999.485,98	1.999.485,98
BANCO DE SABADELL	Indefinido	1.500.000,00	-	-	-	-	597.851,68	597.851,68
ABANCA	2020	1.614.000,00	-	620.000,00	620.000,00	-	728.101,75	728.101,75
BBVA	2020	100.000,00	-	-	-	-	12.972,76	12.972,76
BANKINTER	2020	250.000,00	-	249.351,17	249.351,17	-	-	-
UNICAJA	14/07/2019	75.000,00	-	-	-	-	74.373,79	74.373,79
UNICAJA	06/08/2020	60.000,00	-	58.025,69	58.025,69	-	-	-
BANCO SANTANDER	2020	120.000,00	-	119.729,15	119.729,15	-	118.680,19	118.680,19
BANCO SANTANDER	2020	300.000,00	-	80.000,00	80.000,00	-	74.989,16	74.989,16
ABANCA	2020	250.000,00	-	62.950,00	62.950,00	-	-	-
			-	3.580.432,71	3.580.432,71	-	3.606.455,31	3.606.455,31

22.3 Acreedores por arrendamiento financiero

El detalle de la deuda con acreedores por arrendamiento financiero y sus principales condiciones al 31 de diciembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018 es el siguiente:

Entidad financiera	Fecha de vencimiento	Tipo de interés	Importe	Cuota	31.12.2019			31.12.2018		
					Pasivo no corriente	Pasivo corriente	Total	Pasivo no corriente	Pasivo corriente	Total
BANCO POPULAR ESPAÑOL, S.A.	23/09/2020	4,33%	395.000,00	Mensual	-	70.568,53	70.568,53	70.576,37	81.581,31	152.157,68
BANCO POPULAR ESPAÑOL, S.A.	22/09/2020	4,33%	324.249,06	Mensual	-	57.928,52	57.928,52	57.934,90	66.968,81	124.903,71
BANCO POPULAR ESPAÑOL, S.A.	19/08/2020	2,75%	57.485,80	Mensual	-	14.434,34	14.434,34	14.434,34	18.788,99	33.223,33
BANCO POPULAR ESPAÑOL, S.A.	19/08/2020	2,75%	183.434,58	Mensual	-	46.059,27	46.059,27	46.059,32	59.954,81	106.014,13
TELEFÓNICA INGENIERÍA DE SEGURIDAD, S.A.	05/12/2021	5,02%	282.545,57	Mensual	69.842,99	72.618,87	142.461,86	142.461,91	74.668,09	217.130,00
BBVA	05/12/2021	6,10%	920.841,62	Mensual	473.847,77	176.294,15	650.141,92	650.141,89	165.747,48	815.889,37
BANCO SANTANDER	17/08/2021	3,00%	68.777,52	Mensual	9.541,41	14.006,08	23.547,49	23.547,37	13.647,02	37.194,39
					553.232,17	451.909,76	1.005.141,93	1.005.156,10	481.356,51	1.486.512,61

**CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS
DE ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

22.4 Otros pasivos financieros

El detalle de otros pasivos financieros y sus principales condiciones al 31 de diciembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018 es el siguiente:

Entidad financiera	Fecha de vencimiento	Tipo interés	Importe	Cuota	31.12.2019			31.12.2018		
					Pasivo no corriente	Pasivo corriente	Total	Pasivo no corriente	Pasivo corriente	Total
AGENCIA DE INNOVACIÓN, FINANCIACIÓN E INTERNACIONALIZACIÓN EMPRESARIAL	10/07/2023	EUR + 1,351%	1.193.950,70	Mensual	-	-	-	795.967,13	198.991,77	994.958,90
MINISTERIO DE INDUSTRIA, ECONOMÍA Y COMPETITIVIDAD	29/12/2026	2,290%	15.590.499,00	Mensual	10.289.729,34	5.300.769,66	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
SODICAL	05/10/2018	EUR+2%	5.000.000,00	Trimestral	5.000.000,00	-	5.000.000,00	5.000.000,00	-	5.000.000,00
MINISTERIO DE CIENCIA INNOVACIÓN Y UNIVERSIDADES	01/06/2026	0,00%	70.094,00	Anual	70.094,00	-	70.094,00	-	-	-
MINISTERIO DE CIENCIA INNOVACIÓN Y UNIVERSIDADES	05/11/2026	0,00%	122.901,00	Anual	122.901,00	-	122.901,00	-	-	-
KARTESIA	08/08/2023	12,00%	25.000.000,00	Vencimiento	25.176.850,23	-	25.176.850,23	-	-	-
PROVEEDORES DE INMOVILIZADO	08/07/2028	2019	-	-	-	650.945,45	650.945,45	-	895.879,42	895.879,42
INTERESES DE DEUDAS	08/07/2020	2019	-	-	-	647.277,01	647.277,01	-	363.193,06	363.193,06
MINISTERIO DE INDUSTRIA, TURISMO Y COMERCIO REINDUS 09	01/10/2023	0%	108.988,00	Anual	30.149,50	10.658,76	40.808,26	39.619,67	10.659,63	50.279,30
MINISTERIO DE INDUSTRIA, TURISMO Y COMERCIO REINDUS 10	01/10/2024	0%	321.826,90	Anual	107.723,59	63.477,50	171.201,09	139.802,35	63.482,64	203.284,99
MINISTERIO DE CIENCIA E INNOVACIÓN ACTEPARQ 08	15/06/2023	0%	49.125,96	Anual	11.424,27	4.038,84	15.463,11	15.012,72	4.039,16	19.051,88
MINISTERIO DE CIENCIA E INNOVACIÓN ACTEPARQ 09	31/10/2024	0%	857.709,00	Anual	276.120,87	162.707,76	438.828,63	358.346,31	162.720,94	521.067,25
CENTRO PARA EL DESARROLLO TECNOLÓGICO NEOTEC	31/12/2025	0%	144.000,00	Anual	144.146,08	-	144.146,08	144.146,08	-	144.146,08
CORPORACIÓN TECNOLÓGICA DE ANDALUCÍA MEDUSAS	31/01/2021	0%	12.620,24	Anual	805,22	1.258,91	2.064,13	2.003,99	1.258,91	3.262,90
CORPORACIÓN TECNOLÓGICA DE ANDALUCÍA READI	31/01/2021	0%	58.920,53	Anual	16.860,56	5.877,27	22.737,83	22.329,49	5.967,03	28.296,52
CORPORACIÓN TECNOLÓGICA DE ANDALUCÍA DIVERTRAP	31/01/2021	0%	38.820,30	Anual	6.048,68	7.754,33	13.803,01	9.632,03	7.754,34	17.386,37
MINISTERIO DE CIENCIA E INNOVACIÓN ACTEPARQ 10	31/10/2025	0%	90.437,00	Anual	33.671,46	7.352,55	41.024,01	39.829,13	7.353,15	47.182,28
MINISTERIO DE CIENCIA E INNOVACIÓN INNPLANTA 10	31/10/2025	0%	533.444,63	Anual	383.290,30	150.154,63	533.444,93	383.290,30	150.154,63	533.444,93
CORPORACIÓN TECNOLÓGICA DE ANDALUCÍA KIMERA	31/01/2021	0%	151.050,66	Anual	68.332,99	15.067,19	83.400,18	80.971,04	15.067,18	96.038,22
CORPORACIÓN TECNOLÓGICA DE ANDALUCÍA FLYLIFE	31/01/2021	0%	267.221,78	Anual	68.631,63	26.655,37	95.287,00	92.511,64	26.655,37	119.167,01
CENTRO PARA EL DESARROLLO TECNOLÓGICO SCALPROT	31/08/2021	0%	159.188,66	Anual	20.198,52	20.810,69	41.009,21	39.814,78	20.812,38	60.627,16
CORPORACIÓN TECNOLÓGICA DE ANDALUCÍA AQUAFly	31/01/2028	0%	91.163,15	Anual	50.327,03	8.698,92	59.025,95	57.306,77	8.698,93	66.005,70
CORPORACIÓN TECNOLÓGICA DE ANDALUCÍA BOVIHEALTH	31/01/2028	0%	68.656,77	Anual	48.068,38	6.848,45	54.916,83	53.317,32	6.848,45	60.165,77
CORPORACIÓN TECNOLÓGICA DE ANDALUCÍA BENTOFEV	31/01/2029	0%	197.214,17	Anual	146.624,51	19.671,98	166.296,49	161.452,96	7.405,52	168.858,48
CORPORACIÓN TECNOLÓGICA DE ANDALUCÍA BNTLEISH	31/01/2031	0%	77.793,68	Anual	82.291,18	16.419,69	98.710,87	73.826,18	-	73.826,18
MINISTERIO DE INDUSTRIA, ENERGÍA Y COMERCIO REINDUS 12	01/10/2022	4%	593.673,00	Anual	183.596,24	190.396,16	373.992,40	292.394,15	190.395,73	482.789,88
MINISTERIO DE ECONOMÍA Y COMPETITIVIDAD INNPACTO 12	20/01/2023	1%	446.595,00	Anual	152.873,14	158.638,52	311.511,66	300.857,38	120.194,02	421.051,40
MINISTERIO DE ECONOMÍA, INDUSTRIA Y COMPETITIVIDAD RETOS	01/02/2027	0%	156.811,75	Anual	156.811,75	-	156.811,75	156.811,75	-	156.811,75
CORPORACIÓN TECNOLÓGICA DE ANDALUCÍA CIRCOFLY	31/01/2032	0%	109.856,00	Anual	73.139,74	-	73.139,74	47.777,44	-	47.777,44
MINISTERIO DE CIENCIA E INNOVACIÓN HEALTHRESPIRA	01/02/2028	0%	92.791,00	Anual	149.650,47	-	149.650,47	-	-	-
MINISTERIO DE CIENCIA E INNOVACIÓN LIPOGEL	01/02/2028	0%	255.407,00	Anual	477.386,26	-	477.386,26	-	-	-
BIODE A.C.	-	0%	845.000,00	Anual	328.616,49	62.869,98	391.486,47	328.616,49	80.869,98	409.486,47
BIODE A.M.	-	0%	845.000,00	Anual	328.616,49	62.869,98	391.486,47	328.616,49	80.869,98	409.486,47
SOCIO HK	-	0%	813,01	Cuota única	813,01	-	813,01	813,01	-	813,01
UNIVEN	-	0%	305.652,00	-	-	42.000,78	42.000,78	-	236.521,78	236.521,78
OTRAS DEUDAS POR INTERESES	2020	0%	19.100,20	Fraccionado	-	19.100,20	19.100,20	-	17.207,61	17.207,61
BIC BERRILAN	30/06/2020	meses	43.000,00	Semestral	-	8.600,00	8.600,00	4.300,00	12.900,00	17.200,00
GOBIERNO VASCO	01/07/2022	0%	46.678,66	Semestral	17.465,41	9.234,01	26.699,42	25.721,98	9.234,48	34.956,46
OTROS ORGANISMOS	30/12/2019	0%	51.095,77	Anual	-	46.300,80	46.300,80	-	48.466,36	48.466,36
MINISTERIO DE ECONOMÍA, INDUSTRIA Y COMPETITIVIDAD	01/02/2027	0%	191.119,50	Anual	171.616,94	16.586,13	188.203,07	188.203,07	4.736,93	192.940,00
MINISTERIO DE ECONOMÍA, INDUSTRIA Y COMPETITIVIDAD	01/02/2027	0%	236.967,50	Anual	253.137,24	16.351,12	269.488,36	269.488,36	3.608,64	273.097,00
OTRAS DEUDAS POR INTERESES	30/12/2019	0%	-	Anual	-	-	-	-	(344,72)	(344,72)
EQUA CERTIFICADOS	30/12/2019	0%	3.004,63	Anual	-	-	-	-	3.004,63	3.004,63
					44.478.414,52	7.759.392,64	52.237.807,16	25.073.681,01	2.764.607,93	27.838.288,94

El Grupo mantiene pasivos financieros garantizados con terrenos, construcciones e inversiones inmobiliarias (Nota 10 y 11), por un total de 25.176.850,23 euros (994.958,90 euros en 2018). El valor de los activos garantizados asciende al 31 de diciembre de 2019 a 10.243.460,71 euros (429.603,77 euros en 2018).

**CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS
DE ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

Agencia de Innovación Financiación e Internacionalización Empresarial

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

Con fecha 27 de julio de 2018, la Sociedad Antibióticos de León, S.L.U. presentaba solicitud de prórroga por la ejecución del proyecto. En consecuencia, el préstamo se había clasificado a largo plazo.

Con fecha 1 de agosto de 2018, la Sociedad Antibióticos de León, S.L.U. recibía el consentimiento escrito por parte de la Agencia de Innovación, Financiación e Internacionalización; para ampliar el plazo de justificación de la ayuda recibida, hasta el 29 de noviembre de 2019.

Con fecha 19 de noviembre de 2019, la Sociedad Antibióticos de León, S.L.U. procede a la cancelación de la totalidad del préstamo concedido, y su consecuente liberación de garantías hipotecarias.

Ministerio de Industria, Energía y Turismo

La Sociedad Antibióticos de León, S.L.U. 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, S.L.U. 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 deberían inicialmente haber sido justificadas por parte de la Sociedad Antibióticos de León, S.L.U. ante el Ministerio con fecha mayo del ejercicio 2018. La Sociedad Antibióticos de León, S.L.U. había presentado una nueva memoria ante el Ministerio, donde se solicita una prórroga y un cambio del fin inicial del préstamo. Con fecha 10 de julio de 2018 se recibe notificación por parte del Ministerio, en la cual se estipula como plazo máximo para comprometer las inversiones de gastos aun no realizados hasta el 24 de febrero de 2019, y para la entrega de los documentos de pago emitidos hasta el 24 de mayo de 2019. La justificación de inversiones comprometidas y pagadas al 31 de diciembre de 2019, asciende al 66%, es decir, 13,7 millones de euros.

En consecuencia, al 31 de diciembre de 2019, se ha procedido a reclasificar a corto plazo, la cuantía proporcional del préstamo asociada al no cumplimiento de la inversión comprometida con el Ministerio, por un importe de 5.300.769,66 euros. El Grupo ha entendido al formular estas cuentas anuales que cuenta con la aceptación implícita por parte del Ministerio, a su solicitud verbal efectuada en 2019 para la ampliación del periodo de realización de las inversiones (24 de febrero de 2019) y pago de las mismas (24 de mayo de 2019). Como consecuencia de las dificultades financieras que la Sociedad Antibióticos de León atravesó durante el primer semestre de 2019, no se pudieron llevar a cabo las inversiones y pagos inicialmente comprometidos. Gracias a la firma del préstamo con Kartesia en agosto de 2019, la Sociedad pudo retomar el plan de pagos relacionado con este préstamo, alcanzándose finalmente una ejecución del 66% del total del proyecto. Los importes pagados en 2019, con posterioridad a las fechas respectivas indicadas anteriormente han ascendido a 3.244.773,27 euros.

Finalmente, el Grupo también ha registrado en estas cuentas anuales el importe de los intereses de demora que podrían ser reclamados por el prestamista al exigir la devolución del préstamo, por un importe de 115.954,34 euros.

**CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS
DE ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

Con fecha 3 de febrero de 2019 la Sociedad Antibióticos de León recibió por escrito la confirmación del aplazamiento de los intereses a pagar al Ministerio por importe de 357.022,43 euros, correspondientes al devengo del ejercicio 2019. Estos, tendrán que ser abonados en tres plazos de abril a junio de 2020.

A fecha 25 de marzo 2020, la Sociedad Antibióticos de León volvió a realizar una solicitud de aplazamiento de intereses en un plazo de 90 días desde el vencimiento.

Sodical

Con fecha 5 de octubre de 2018, ADE Capital Sodical, S.C.R concede a la Sociedad Antibióticos de León un préstamo por importe de 5.000.000,00 de euros, para contribuir a la financiación del proyecto de modernización de las instalaciones, ampliación de la capacidad productiva y crecimiento de la planta ubicada en León, con vencimiento el 30 de septiembre de 2025, y a un tipo de interés tipo de interés fijo de EURIBOR + 2% y un interés variable vinculado a la consecución de un Importe Neto de la Cifra de Negocio. Asimismo, se ha establecido un periodo de carencia de tres (3) años. Al de diciembre de 2019, la Sociedad Antibióticos de León, S.L.U., ha efectuado inversiones por importe de 3.054.488,32 miles de euros (un 61,09% del total comprometido al firmar el préstamo).

Kartesia

Con fecha 8 de agosto de 2019, Kartesia Securities IV, S.A. concede a la Sociedad Antibióticos de León, S.L.U. un préstamo por importe de 25.000.000,00 euros, como fase A del acuerdo firmado entre las partes, susceptible de ser incrementado en 5.000.000,00 euros a requerimiento de la Sociedad entre los próximos 6 y 18 meses; para contribuir a las necesidades de financiación de la Sociedad. Se establece un tipo de interés PIK del 7% anual pagadero a vencimiento, y un tipo de interés Cash del 5% anual pagadero trimestralmente. El contrato de préstamo presenta un vencimiento a 4 años.

Dentro del clausulado del contrato, se estableció el cumplimiento por parte de la Sociedad Antibióticos de León de una serie de ratios financieros, a partir del 31 de marzo de 2020. El incumplimiento de alguno de estos ratios, daba la potestad al prestamista de exigir de forma inmediata la devolución del total del importe prestado. Debido a que los Administradores de la Sociedad estimaron que a dicha fecha la Sociedad no iba a poder cumplir alguno de dichos ratios, se negoció con el prestamista un acuerdo en el cual se incluye lo siguiente:

I. Concesión de nueva financiación por un importe máximo de 1.890.000,00 euros, con un periodo de disposición hasta el 31 de agosto de 2020 y con un vencimiento de cinco años y un tipo de interés 15% anual.

II. Novación y extensión de garantía hipotecaria ya otorgada en el contrato de financiación de agosto de 2019, con pignoración de ciertos derechos de crédito ostentados por BTC frente a Antibióticos de León derivados de préstamos intragrupo; y posibilidad de otorgar otras garantías en el futuro únicamente en el caso de hacer uso de la financiación adicional.

III. La renegociación de los términos del contrato de agosto de 2019 comprende, además, los siguientes pactos vinculantes para Antibióticos de León, BTC y Kartesia:

(i) Compromiso de Kartesia de no iniciar reclamaciones o ejecuciones contra Antibióticos de León derivadas del referido contrato de financiación por importe de 25.000.000,00 euros en relación al contrato de agosto de 2019 o del nuevo contrato de financiación, hasta al menos el 30 de junio de 2020.

(ii) Compromiso de Antibióticos de León, BTC y Kartesia de suscribir un acuerdo marco de refinanciación de la deuda financiera de ADL Biopharma no más tarde del 30 de julio de 2020.

**CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS
DE ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

(iii) Compromiso de BTC de implementar una inyección de liquidez en ADL Biopharma que puede realizarse en forma de fondos propios o deuda subordinada directamente por BTC o a través de otras estructuras que se acuerden con potenciales inversores, por un importe de, al menos, 10.000.000,00 euros no más tarde del 30 de julio de 2020. Este compromiso incluye la obligación previa de alcanzar un acuerdo vinculante para la inyección de liquidez no más tarde del 30 de junio de 2020 (fecha que podría extenderse en el tiempo si se cumplen ciertos requisitos). A fecha de formulación de estas cuentas anuales, ya se han iniciado conversaciones tanto con inversores financieros como industriales, para cumplir con este requerimiento. El objetivo de esta medida no es solo cumplir con este requisito temporal sino sentar las bases para reforzar la posición financiera de la Sociedad de cara a la ejecución de su plan estratégico.

(iv) Compromiso de reforzar las garantías ya otorgadas a Kartesia en el contrato de financiación de agosto de 2019, a través de una opción de compra sobre el 100% de las participaciones sociales de Antibióticos de León, con un poder irrevocable de venta otorgado a favor de Kartesia y todas las otras acciones necesarias para que ésta pueda ser ejecutada jurídicamente de forma efectiva, estando la opción de compra y el poder irrevocable vinculado al ejercicio de la opción de compra, sujetos a la condición suspensiva de obtener la aprobación por parte de la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la Sociedad.

Este compromiso vincula a la sociedad tenedora directa de las participaciones sociales de Antibióticos de León, ADL LUX 1, S.à.r.L., a transmitir a Kartesia el 100% de las mismas, en caso de que concurra alguno de los supuestos que se indican a continuación:

- No realización del compromiso vinculante de inyección de liquidez previsto en el apartado (iii) anterior.
- Acaecimiento de alguno de los supuestos de Cambio de Control en la Sociedad o en Black Toro Capital Fund Management S.à.r.L., si bien la implementación de la inyección de liquidez no se considerará un supuesto de Cambio de Control.
- Desviación, de conformidad con lo previsto en el nuevo contrato de financiación, del plan de acción previsto para Antibióticos de León.

23 Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar

La composición al 31 de diciembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018, es la siguiente:

Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	31.12.2019	31.12.2018 Re-expresado
Proveedores	3.441.974,00	5.289.772,81
Acreedores varios	5.266.951,36	3.980.383,45
Personal	711.394,22	631.364,77
Otras deudas con las Administraciones Públicas (Nota 24)	2.664.232,83	2.867.548,21
Total	12.084.552,41	12.769.069,24

El Grupo mantiene un periodo medio de pago (PMP) de 142,05 días (170,95 días en 2018). La dirección del Grupo está tomando las medidas oportunas para conseguir la financiación y poder acogerse así en el ejercicio 2020 a un periodo de pago dentro del límite legal.

**CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS
DE ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

24 Administraciones Públicas y situación fiscal

El detalle de los saldos con Administraciones Públicas al 31 de diciembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018 es el siguiente:

	31.12.2019			31.12.2018 Re-expresado		
	No corriente	Corriente	Total	No corriente	Corriente	Total
Administraciones Públicas deudoras:						
Activos por impuesto diferido	4.788.848,01	-	4.788.848,01	4.806.187,48	-	4.806.187,48
Activos por impuesto corriente	-	151.467,05	151.467,05	-	163.305,48	163.305,48
Otros créditos con las Administraciones Públicas.-	-	1.969.608,45	1.969.608,45	-	1.495.853,52	1.495.853,52
Hacienda Pública, deudora por IVA	-	1.960.283,62	1.960.283,62	-	1.473.110,68	1.473.110,68
Hacienda Pública, deudora por retenciones practicadas	-	9.324,83	9.324,83	-	22.742,84	22.742,84
Administraciones Públicas acreedoras:						
Pasivos por impuesto diferido	867.480,33	-	867.480,33	951.544,56	-	951.544,56
Pasivos por impuesto corriente	-	2.664.232,83	2.664.232,83	-	2.867.548,21	2.867.548,21
Otras deudas con las Administraciones Públicas.-	-	845.968,58	845.968,58	-	627.984,56	627.984,56
Hacienda Pública, acreedora por retenciones practicadas	-	311.920,45	311.920,45	-	223.945,50	223.945,50
Hacienda Pública, acreedora por IVA	-	186.177,91	186.177,91	-	99.599,14	99.599,14
Hacienda Pública, acreedora embargos	-	(306,30)	(306,30)	-	-	-
Hacienda Pública, acreedora por subvenciones a reintegrar	-	19.863,13	19.863,13	-	20.208,13	20.208,13
Organismos de la Seguridad Social, acreedores	-	328.313,39	328.313,39	-	284.231,79	284.231,79

Situación fiscal

Con fecha 8 de noviembre de 2019, la Sociedad Antibióticos de León recibe acuerdo de liquidación tras la comprobación parcial fiscal realizada referida al Impuesto sobre Sociedades de los ejercicios 2014 y 2015, limitadas a comprobar el tratamiento fiscal dado a la adquisición de la unidad productiva realizada a la empresa en liquidación Antibióticos, S.A. con fecha 11 de noviembre de 2014. La mencionada liquidación acuerda una deuda a ingresar por un total de 2.867.548,21 euros, siendo 2.462.029,82 euros de cuota y 405.518,39 euros de intereses de demora.

Tal y como se ha explicado en la nota 4.3.9, tras el Acta firmada en conformidad se ha efectuado una corrección de los Resultados de ejercicios anteriores incorporados existentes al inicio del ejercicio 2018 al considerar como un error la contabilización efectuada en el ejercicio 2014, registrándose a su vez el pasivo con la Administración Pública correspondiente.

Asimismo, con fecha 18 de noviembre de 2019 se recibe expediente sancionador firmado en conformidad por un importe de 660.604,03 euros. Este importe ha sido registrado dentro de la cuenta de pérdidas y ganancias, como gasto extraordinario del ejercicio. Al 31 de diciembre de 2019, la Sociedad tenía pendiente de pago 2.555.503,11 euros, para el cual ha recibido aprobación de aplazamiento sin garantías en 12 mensualidades a comenzar en abril de 2020.

**CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS
DE ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

El Grupo tiene abiertos a inspección por las autoridades fiscales aquellos impuestos que le son aplicables correspondientes a los últimos 4 ejercicios. Dichos impuestos no podrán considerarse definitivamente cerrados hasta que transcurra el período de cuatro años de prescripción. Los Administradores de la Sociedad no esperan que, en caso de inspección, surjan pasivos que tengan una incidencia significativa en el balance adjunto, motivo por el cual no se ha efectuado provisión alguna por este concepto.

Activos y pasivos por impuestos diferidos

La diferencia entre la carga fiscal imputada al resultado al 31 de diciembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018, 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 31 de diciembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018 de estos epígrafes de balance, son los siguientes:

Ejercicio 2019

	Saldo al 31.12.2018	Adiciones	Retiros	Saldo al 31.12.2019
Activos por impuesto diferido				
Activos por diferencias temporarias deducibles	70.192,24	-	-	70.192,24
Activos por deducciones y bonificaciones	2.979.519,94	-	(17.339,47)	2.962.180,47
Crédito fiscal por pérdidas	1.756.475,30	-	-	1.756.475,30
Total	4.806.187,48	-	(17.339,47)	4.788.848,01

	Saldo al 31.12.2018	Adiciones	Retiros	Saldo al 31.12.2019
Pasivos por impuesto diferido	951.544,56	184.940,83	(269.005,06)	867.480,33
Total	951.544,56	184.940,83	(269.005,06)	867.480,33

Ejercicio 2018

	Saldo al 31.12.2017	Altas por combinación de negocios	Adiciones	Retiros	Saldo al 31.12.2018
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	-	(762,88)	2.979.519,94
Crédito fiscal por pérdidas	1.056.024,16	700.451,14	-	-	1.756.475,30
Total	1.270.437,92	3.536.512,44	-	(762,88)	4.806.187,48

	Saldo al 31.12.2017	Altas por combinación de negocios	Adiciones	Retiros	Saldo al 31.12.2018
Pasivos por impuesto diferido	10.453,79	940.316,46	160.061,96	(159.287,65)	951.544,56
Total	10.453,79	940.316,46	160.061,96	(159.287,65)	951.544,56

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

**CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS
DE ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

Impuesto sobre beneficios

La conciliación del resultado contable al 31 de diciembre de 2019, y la base imponible del Impuesto sobre Sociedades es la siguiente.

Ejercicio 2019

	31.12.2019		
	Aumento	Disminución	Total
Resultado contable			(10.082.720,98)
Impuesto sobre sociedades	89.143,84	-	89.143,84
Diferencias permanentes	791.236,52	-	793.297,72
Diferencias temporarias	3.561.529,75	(248.947,87)	3.312.581,88
Con origen en el ejercicio	3.561.529,75	-	3.561.529,75
Con origen en ejercicios anteriores	-	(248.947,87)	(248.947,87)
Base imponible (resultado fiscal)			(5.887.697,54)
Cuota Íntegra (25%)			-
Deducciones			-
Retenciones y pagos a cuenta			(7.830,63)
Importe a ingresar/(devolver)			(7.830,63)

Ejercicio 2018

	31.12.2018		
	Aumento	Disminución	Total
Resultado contable			(16.999.913,44)
Impuesto sobre sociedades	(121.041,20)	-	(121.041,20)
Diferencias permanentes	127.684,10	-	127.684,10
Diferencias temporarias	-	(960.616,13)	(960.616,13)
Con origen en el ejercicio	-	(47.978,17)	(47.978,17)
Con origen en ejercicios anteriores	-	(912.637,96)	(912.637,96)
Base imponible (resultado fiscal)			(17.935.886,67)

Las diferencias permanentes del ejercicio 2019, se componen de 791.236,52 euros de gastos no deducibles, correspondientes en su mayor parte con el gasto de la sanción explicada anteriormente. Al cierre del ejercicio 2018, la Sociedad contaba con 127.684,10 euros de gastos no deducibles.

Los aumentos en las diferencias temporarias del ejercicio 2019 con origen en el ejercicio, se correspondían principalmente con los gastos financieros netos por importe de 1.799.673,42 euros, a deterioros de crédito por importe de 1.013.457,04 euros, y otros gastos 633.603,09 euros. Las disminuciones del ejercicio 2019, se corresponden con la amortización acelerada de los arrendamientos financieros por 134.151,67 euros.

**CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS
DE ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

Las disminuciones temporarias del ejercicio 2018, se corresponden con la amortización acelerada de los arrendamientos financieros por 47.978,17 euros, la reversión del deterioro de existencias por importe de 328.831,27 euros, reversión del deterioro de cartera por importe de 88.470,69 euros, reversión de deterioro de créditos por importe de 205.788,66 euros, y reversión de gastos no deducibles por 289.547,34 euros.

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	96.120,62	2025	Activado	2010	31.500,00	2020	Activado
2008	226.483,02	2026	Activado	2011	21.000,00	2021	Activado
2009	284.652,18	2027	Activado	2012	7.000,00	2022	Activado
2010	239.099,66	2028	Activado	2013	7.000,00	2023	Activado
2011	350.035,88	2029	Activado	2014	7.000,00	2024	Activado
2012	334.615,44	2030	Activado	2015	7.500,00	2025	Activado
2013	371.631,81	2031	Activado	2016	22.456,02	2026	Activado
2014	260.437,08	2032	Activado	2017	8.000,00	2027	Activado
2015	400.128,92	2033	Activado	2018	6.000,00	2028	Activado
2016	88.106,41	2034	Activado				
2017	53.720,60	2035	Activado				
2018	148.832,50	2036	Activada				
	2.853.864,12				117.456,02		
2016	168.934,15	2034	No activado	2017	2.770,29	2027	No activado
2017	303.571,19	2035	No activado	2018	6.142,62	2028	No activado
2018	480.641,30	2036	No activado	2019	1.620,10	2029	No activado
	953.146,64				10.533,01		

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

En el ejercicio 2018, la sociedad matriz optó por aplicar la deducción por I+D generada durante el ejercicio 2017, 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. En 2019, la Sociedad matriz dejó de cumplir uno de los requisitos exigidos para la monetización de dicho importe, por lo que ha realizado ajuste reconociendo la deuda con Hacienda Pública por importe de 91.836,96 euros y dando de alta la deducción para poder aplicarla con la obtención de beneficios futuros.

DEDUCC. POR BIN's PENDIENTES		
Año	Euros	Activado/No activado
2012	29.890,10	Activado
2015	1.029.231,75	Activado
2016	5.626.143,98	Activado
2017	346.613,40	Activado
2017	11.662.657,26	No activado
2018	17.847.091,52	No activado
2019	5.280.861,60	No activado
	41.822.489,61	

**CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS
DE ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

25 Ingresos y gastos

25.1 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	
	31.12.2019	31.12.2018
Mercaderías	10.395.386,65	3.599.773,16
Productos terminados	19.722.711,08	11.612.718,22
Otras ventas	387.387,57	340.430,15
Prestación de servicios	11.321.679,43	7.764.069,33
Total	41.827.164,73	23.316.990,86

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

	Euros	
	31.12.2019	31.12.2018
Europa	48,88%	64,98%
América	48,89%	34,66%
Asia	2,23%	0,36%
	100,00%	100,00%

25.2 Variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación

La composición de este epígrafe de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta al 31 de diciembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018, es la siguiente:

	31.12.2019	31.12.2018
Productos terminados	821.068,84	(2.090.501,76)
Reversión del deterioro de productos terminados y en curso de fabricación	-	328.831,27
Productos en curso de fabricación	132.005,51	(169.562,00)
Total	953.074,35	(1.931.232,49)

25.3 Aprovisionamientos

La composición de este epígrafe de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta al 31 de diciembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018, es la siguiente:

Ejercicio 2019

	Compras	Variación de existencias	Total Consumos
Mercaderías	1.812,55	116,26	1.928,81
Materias primas y otros aprovisionamientos	17.265.039,15	(245.147,14)	17.019.892,01
Trabajos realizados por otras empresas	1.818.529,49	-	1.818.529,49
Total	19.085.381,19	(245.030,88)	18.840.350,31

**CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS
DE ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

Ejercicio 2018

	Compras	Variación de existencias	Total Consumos
Mercaderías	25,68	-	25,68
Materias primas y otros aprovisionamientos	7.903.907,97	(367.948,58)	7.535.959,39
Trabajos realizados por otras empresas	1.150.346,62	-	1.150.346,62
Total	9.054.280,27	(367.948,58)	8.686.331,69

25.4 Otros ingresos de explotación

La composición de este epígrafe de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta al 31 de diciembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018, es la siguiente:

	31.12.2019	31.12.2018 Re-expresado
Ingresos accesorios y otros de gestión corriente	3.738.658,33	1.812.945,79
Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio	159.303,74	60.904,93
Total	3.897.962,07	1.873.850,72

Al 31 de diciembre de 2019, la Sociedad Antibióticos de León tiene arrendadas 5 naves (5 naves en 2018) 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 219.440,16 euros y 1.997.229,24 euros respectivamente (278.783,73 euros y 1.259.831,44 euros en 2018) (véase Nota 25.7).

25.5 Gastos de personal

La composición de este epígrafe de la cuenta de pérdidas y ganancias al 31 de diciembre de los ejercicios 2019 y 2018, es la siguiente:

	31.12.2019	31.12.2018
Sueldos y Salarios	12.559.730,99	10.048.380,69
Indemnizaciones	182.762,67	704.500,25
Seguridad Social a cargo de la empresa	3.293.777,70	2.542.663,44
Provisiones	-	72,76
Otros gastos sociales	55.735,91	83.799,67
Total	16.092.007,27	13.379.416,82

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

Ejercicio 2019

	31.12.2019	31.12.2018
Directivos y Altos Directivos	14	11
Técnicos y profesionales científicos, intelectuales y de apoyo	95	91
Resto personal cualificado	232	208
TOTAL	341	310

**CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS
DE ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

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

Ejercicio 2019

	Nº DE TRABAJADORES	HOMBRES	MUJERES
Directivos y Altos Directivos	14	9	5
Técnicos y profesionales científicos, intelectuales y de apoyo	98	51	47
Resto personal cualificado	232	188	44
TOTAL	344	248	96

Ejercicio 2018

	Nº DE TRABAJADORES	HOMBRES	MUJERES
Directivos y Altos Directivos	11	7	4
Técnicos y profesionales científicos, intelectuales y de apoyo	99	52	47
Resto personal cualificado	221	183	38
TOTAL	331	242	89

Durante el ejercicio 2019 y hasta el mes de enero de 2018, el Grupo ha tenido contratada a una persona con discapacidad mayor o igual al 33%.

25.6 Otros gastos de explotación

La composición de este epígrafe de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es la siguiente:

	31.12.2019	31.12.2018
Gastos I+D	39.477,76	94.483,43
Arrendamientos y cánones	251.153,88	263.938,96
Reparaciones y conservación	806.909,94	1.474.649,65
Servicios de profesionales independientes	3.592.504,80	4.133.168,89
Transportes	217.073,73	307.136,86
Primas de Seguros	232.185,21	179.468,39
Servicios bancarios	198.266,28	120.695,11
Publicidad y propaganda	78.830,74	210.820,05
Suministros	5.669.680,45	5.019.227,73
Otros servicios	3.475.004,27	2.484.605,87
Otros tributos	677.530,31	439.264,60
Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales	970.481,20	979.622,84
Otros gastos de gestión corriente	288,38	10,82
Total	16.209.386,95	15.707.093,21

El incremento reflejado en otros servicios se debe principalmente al gasto por gestión de residuos asumido por la Sociedad Antibióticos de León en el ejercicio 2019 que se ha incrementado como consecuencia de la mayor actividad. El importe asociado a dicha actividad asciende en 2019 a 2.125.939,35 euros (1.002.295,52 euros en 2018).

25.7 Resultado por enajenaciones del inmovilizado

Con fecha 16 de diciembre del ejercicio 2016, la sociedad Antibióticos de León, S.L.U., 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.

**CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS
DE ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

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, S.L.U., así como el compromiso de transferencia futura de 14 empleados de producción, que tuvo lugar con fecha 31 de enero del ejercicio 2018. Las instalaciones que conforman la operación de venta se corresponden con una de las tres unidades de fermentación de que dispone la sociedad, además de instalaciones necesarias para el consiguiente tratamiento de los productos fermentados.

Esta operación de venta de activos fue analizada por los asesores legales de ambas partes, concluyendo que se trataba de una transmisión de una unidad productiva, tal y como establece el artículo 7.1º de la Ley del Impuesto sobre el Valor Añadido (IVA). Por tanto, esta operación no se encontraba sujeta a IVA.

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

Como resultado, la sociedad Antibióticos de León, S.L.U., registró en su cuenta de resultados correspondiente al ejercicio 2016, la consiguiente plusvalía por enajenación de sus activos:

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

El importe de la venta de los activos asciende a 9.553.879,04 euros, de los cuales 9.053.879,04 euros fueron cobrados con fecha 21 de diciembre de 2016, y 500.000,00 euros quedaron retenidos hasta la finalización del contrato Asset Lease Agreement (ver a continuación), y pendientes de cobro hasta el mes de febrero del ejercicio 2018. Finalmente, tras acuerdo entre las partes, el importe cobrado asciende a 294.211,34 euros.

- Asset Lease Agreement (ALA):

Acuerdo entre las partes por el cual Wacker Biosolutions León, S.L.U., propietaria de los activos, procede a arrendar a la Sociedad parte de las instalaciones que previamente le habían sido transferidas por la Sociedad bajo el contrato APA. La Sociedad procedía 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 los trimestres del ejercicio 2017, y 4 en el mes de enero de 2018.

Este acuerdo se encontraba operativo desde el 1 de enero del ejercicio 2017, y la sociedad recibía una factura mensual en concepto de arrendamiento de fermentadores y preparación de medios. 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.

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. Una vez finalizado este contrato, entra en vigor el Framework Agreement on Fermentation and Media Preparation Services (FSA).

**CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS
DE ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

Al 31 de diciembre de 2018, el gasto por este concepto ascendía a 42.115,68 euros, no estando en vigencia el contrato a 31 de diciembre de 2019, por lo tanto no habiendo gasto correspondiente por ese ejercicio.

- 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.

La sociedad comenzaba con fecha 1 de enero de 2017 a arrendar 3 de las 5 naves suscritas al citado contrato, pasando a 5 naves con fecha 1 de febrero de 2018. La facturación realizada al 31 de diciembre de 2019, y registrada en la cuenta de pérdidas y ganancias en el epígrafe de otros ingresos de explotación, asciende a 219.440,16 euros (304.177,71 euros en 2018) (véase Nota 25.4).

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 Antibióticos de León.

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

	Ingresos mínimos	
	31.12.2019	31.12.2018
Hasta un año	219.440,16	219.440,16
Entre uno y cinco años	877.760,64	877.760,64
Más de cinco años	676.607,16	896.047,32
Totales	1.773.807,96	1.993.248,12

- Framework Agreement on Fermentation and Media Preparation Services (FFA):

A partir del ejercicio 2018, Wacker Biosolutions León, S.L.U. comienza a prestar los servicios de producción que son solicitados por la Sociedad. Al 31 de diciembre de 2019, el gasto por estos servicios, reflejado en la cuenta de pérdidas y ganancias en el epígrafe de aprovisionamientos en trabajos realizados por otras empresas, asciende a 1.624.738,00 euros (962.885,00 euros en 2018).

Según acuerdo, la Sociedad procederá a reservar dos fermentadores propiedad de Wacker Biosolutions León, S.L.U. por un periodo inicial de 18 meses, con posible ampliación de otros 12 meses, por un importe mensual de 18.150,00 euros.

- Framework Service Agreement (FSA):

La Sociedad comenzaba 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 pactaba para 2017, en concepto de gastos estructurales, un importe de 300.000,00 euros anuales siendo para el 2019 de 528.149,01 euros y para el ejercicio 2018 un importe de 457.665,12 euros que han sido facturados por la Sociedad en el ejercicio y registrados en la cuenta de pérdidas y ganancias en el epígrafe de otros ingresos de explotación.

**CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS
DE ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

Asimismo, la Sociedad comienza en el mes de febrero 2017 a arrendar un espacio para oficinas a Wacker Biosolutions León, S.L.U., siendo el importe facturado al 31 de diciembre de 2019 de 15.162,00 euros (12.432,00 euros en 2018), y registrados en la cuenta de pérdidas y ganancias en el epígrafe de otros ingresos de explotación. Igualmente, en el mes de junio de 2018, la Sociedad procede a arrendar parte de su almacén para Wacker Biosolutions León, S.L.U., siendo el importe facturado al 31 de diciembre de 2019, de 10.528,80 euros (6.141,80 euros en 2018).

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.

25.8 Ingresos y gastos financieros

El detalle de los ingresos y gastos financieros que figuran en la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta al 31 de diciembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018 es el siguiente:

	31.12.2019	31.12.2018
Ingresos financieros	17.295,42	2.648,04
Otros ingresos financieros	17.295,42	2.648,04
Gastos financieros	(3.267.304,93)	(1.236.955,93)
Intereses de deudas con empresas grupo y asociadas	(742.129,38)	(450.599,40)
Intereses de deudas con terceros	(2.525.175,55)	(786.356,53)
Variación de valor razonable en instrumentos financieros	-	(98,85)
Cartera de negociación y otros	-	(98,85)
Diferencias de cambio	(33.678,27)	(29.726,69)
Diferencias positivas de cambio	4.959,58	24.728,36
Diferencias negativas de cambio	(38.637,85)	(54.455,05)
Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	-	(814.774,34)
Deterioro y pérdidas	-	(819.921,63)
Resultados de enajenaciones y otras	-	5.147,29
Resultado financiero	(3.283.687,78)	(2.078.907,77)

26 Provisiones y contingencias

El Grupo no presenta al 31 de diciembre de 2019, provisiones referentes a Reestructuraciones, Litigios ni Contraprestaciones contingentes en combinaciones de negocios.

Los movimientos habidos en este epígrafe para provisiones referentes a actuaciones medioambientales, durante los ejercicios 2019 y 2018 han sido los siguientes:

	Provisiones para responsabilidades
Saldo al 31 de diciembre de 2018	218.116,48
Dotaciones	295.218,59
Reversiones y aplicaciones	(218.116,48)
Saldo al 31 de diciembre de 2019	295.218,59

**CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS
DE ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

	Provisiones para responsabilidades
Saldo al 31 de diciembre de 2017	52.910,00
Dotaciones	218.116,48
Reversiones y aplicaciones	(52.910,00)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	218.116,48

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

27 Información sobre medio ambiente

Los abajo firmantes, como Administradores de la Sociedad citada, manifiestan que en la cuenta de pérdidas y ganancias dentro del epígrafe de otros servicios exteriores, existen partidas de naturaleza medioambiental por importe de 2.125.939,35 euros (1.002.295,52 euros en 2018), exceptuando la mencionada dotación de provisión medioambiental (véase Nota 26), de acuerdo a las indicaciones de la tercera parte del Plan General de Contabilidad (Real Decreto 1514/2007, de 16 de noviembre).

Al 31 de diciembre de 2019, el Grupo mantiene activado un inmovilizado material en curso para la gestión medioambiental, cuyo coste es de 3.714.584,39 euros y 24.865,49 euros en curso (3.218.727,52 euros en 2018).

28 Operaciones con partes vinculadas

28.1 Saldos y transacciones con partes vinculadas

El detalle al 31 de diciembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018 de los saldos deudores y acreedores mantenidos con partes vinculadas al Grupo, es el siguiente:

	31.12.2019	31.12.2018 Re-expresado
	Otras partes vinculadas	Otras partes vinculadas
Saldos acreedores		
Deudas a largo plazo	8.743.937,50	7.000.000,00
BTC Tres	5.500.000,00	5.500.000,00
BTC Diez	1.500.000,00	1.500.000,00
BTC Uno	1.743.937,50	-
Intereses devengados y no pagados	1.249.856,30	512.164,42
BTC Tres	784.876,72	343.671,24
BTC Diez	327.842,59	106.928,16
BTC Uno	137.136,99	-
Total	9.993.793,80	7.512.164,42

Con fecha 28 de junio de 2019, BTC Uno, Sarl. concede a la Sociedad Antibióticos de León, S.L.U. un préstamo por importe de 1.775.000,00 euros, y a un tipo de interés nominal del 15,00% pagadero al vencimiento.

**CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS
DE ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

Con fecha 27 de febrero de 2018, BTC Tres S.à.r.l., concedía a la Sociedad Antibióticos de León, S.L.U. 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.

Con fecha 25 de julio de 2017, BTC Diez, S.à.r.l., concede a la Sociedad ADL Bionatur Solutions, un préstamo por importe de 1.500.000,00 euros, y a un tipo de interés nominal del 10,00% pagadero al vencimiento.

Con fecha 31 de diciembre de 2019, se procede a modificar la naturaleza de los contratos convirtiendo los préstamos de BTC Uno, Sarl. de importe de 1.775.000,00 euros y BTC Tres de importe 1.500.000,00 euros, en préstamos participativos. Asimismo, y con efectos 1 de enero de 2020, el tipo de interés previsto en contrato pasa a ser del 15%.

Asimismo, el detalle de las transacciones realizadas con partes vinculadas durante el ejercicio 2019 y 2018, es el siguiente:

	31.12.2019	31.12.2018
	Otras partes vinculadas	Otras partes vinculadas
Gastos y dividendos.-		
Intereses devengados y no pagados	742.129,38	450.599,40
BTC Tres	441.205,48	343.671,24
BTC Diez	159.349,41	106.928,16
BTC Uno	141.574,49	-

- Otras operaciones con partes vinculadas:

El Grupo había realizado operaciones con otras partes vinculadas con miembros del Consejo de Administración, en concepto de servicios profesionales, durante el ejercicio 2018, por importe de 125.674,04 euros.

El Grupo mantiene una participación de un 1,99% en la Sociedad IGEN Biotech, que a su vez es parte vinculada de BTC 7 ostentando el 83,21% de su capital.

28.2 Información relativa a Administradores y personal de Alta Dirección

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

La remuneración total devengada al 31 de diciembre de 2019 al personal de Alta Dirección, asciende a un importe de 1.561.925,52 euros (1.944.533,79 euros en 2018), los cuales corresponden a retribuciones a corto plazo. Dentro de esta remuneración existe un importe de 439.293,36 euros (402.676,49 euros en 2018), que se corresponden con Consejeros que actúan como Alta Dirección.

**CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS
DE ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

Además, el Grupo ha devengado en concepto de bonus al 31 de diciembre de 2019, un importe de 300.795,31 euros (370.000,00 euros en 2018), correspondiendo a miembros del Consejo de Administración que actúan como Alta Dirección un importe de 91.348,25 euros (89.700,00 euros en 2018), a Alta Dirección un importe de 111.691,10 euros (120.300,00 euros en 2018), y 97.755,96 euros (160.000,00 euros 2018) a mandos intermedios. Asimismo, durante el ejercicio 2018 se había procedido a anticipar un importe de 96.243,52 euros, los cuales se corresponden con anticipos a Consejeros que actúan como Alta Dirección.

Las indemnizaciones devengadas y pagadas durante el ejercicio 2019 a miembros a la Alta Dirección han ascendido a 52.219,95 euros (689.139,13 euros en 2018).

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Sociedad cuenta con una póliza de responsabilidad de Administradores y Directivos, por importe de 11.638,00 euros anuales (12.274,10 euros en 2018). Durante dichos periodos, no ha habido aportaciones a planes de pensiones. Adicionalmente, ciertos miembros de la Alta Dirección son beneficiarios de complementos salariales, como seguros de vida, vehículos de empresa, y complementos sociales, como parte de su desempeño.

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

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

**CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS
DE ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

29 Otra información

29.1 Avaluos comprometidos con terceros

Se detallan a continuación los avaluos que la Sociedad tiene constituidos al cierre de los ejercicios 2019 y 2018:

Características	Entidad Financiera	Importe Aval	
		a 31.12.2019	a 31.12.2018
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la Sociedad Antibióticos de León ha sido avalada por una entidad financiera ante el Ministerio de Industria, Energía y Turismo, para responder a las obligaciones derivadas de la concesión de un préstamo asociado a la solicitud de financiación de inversión con título "Aumento de la capacidad competitiva y producción y mejora de las líneas productivas de Antibióticos de León, S.L.U."	Banco Popular	1.559.049,90	1.559.049,90
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la Sociedad Antibióticos de León ha sido avalada por una entidad financiera ante Antibióticos, S.A.U., para garantizar el compromiso de creación de puestos de trabajo y recuperación de antiguos trabajadores de Antibióticos S.A.U.	Banco Sabadell	1.084.080,00	1.084.080,00
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la Sociedad Antibióticos de León ha sido avalada por una entidad financiera ante Endesa Energía, S.A., para garantizar el cumplimiento de la obligación por suministro de energía en base a la oferta contractual de suministro de gas natural.	Banco Popular	100.000,00	390.000,00
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la Sociedad Antibióticos de León ha sido avalada por una entidad financiera ante la Agencia de Innovación, Financiación e Internacionalización Empresarial de Castilla y León, para garantizar el total del préstamo concedido más cualquier tipo de interés generado, así como los gastos accesorios.	Banco Popular	200.000,00	200.000,00
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la Sociedad Antibióticos de León ha sido avalada por una entidad financiera ante Endesa Energía, S.A., para garantizar el cumplimiento de la obligación por suministro de energía en base a la oferta contractual de suministro de electricidad.	Banco Popular	300.000,00	195.000,00
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la Sociedad Antibióticos de León ha sido avalada por una entidad financiera ante la Agencia Estatal de Administración Tributaria, para garantizar la adquisición de alcoholes no desnaturalizados y su efecto impositivo dentro de los impuestos especiales afectos al consumo del mencionado producto.	Banco Popular	2.379,84	2.379,84
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la Sociedad Antibióticos de León ha sido avalada por una entidad financiera ante la Agencia Estatal de Administración Tributaria, para garantizar la adquisición de alcoholes no desnaturalizados y su efecto impositivo dentro de los impuestos especiales afectos al consumo del mencionado producto.	Banco Popular	1.643,91	1.643,91
Al 31 de diciembre de 2018, la Sociedad Antibióticos de León ha sido avalada por una entidad financiera ante el Ministerio de Ciencia e Innovación, para garantizar la concesión del programa RETOS.	Banco Sabadell	85.412,00	85.412,00

29.2 Honorarios de los auditores y entidades relacionadas

Los honorarios devengados durante el ejercicio 2019 por Ernst & Young por los servicios de auditoría de cuentas, han ascendido a 53.795,00 euros (53.000,00 euros devengados por Ernst & Young, S.L. en 2018), y por servicios de revisión limitada de estados financieros intermedios a 45.038,47 euros (94.925,00 euros devengados por Ernst & Young, S.L. en 2018).

30 Hechos posteriores al cierre

Con posterioridad al cierre de las presentes cuentas anuales consolidadas han sucedido los siguientes hechos:

- El pasado 11 de marzo de 2020 la Organización Mundial de la Salud elevó la situación de emergencia de salud pública ocasionada por el brote del coronavirus (COVID-19) a pandemia internacional. La rápida evolución de los hechos, a escala nacional e internacional, supone una crisis sanitaria sin precedentes, que impactará en el entorno macroeconómico y en la evolución de los negocios. Para hacer frente a esta situación, entre otras medidas, el Gobierno de España ha procedido a la declaración del estado de alarma, mediante la publicación del Real Decreto 463/2020, de 14 de marzo, y a la aprobación de una serie de medidas urgentes extraordinarias para hacer frente al impacto económico y social del COVID-19, mediante el Real Decreto-ley 8/2020, de 17 de marzo.

El Grupo considera que estos acontecimientos no implican un ajuste en las cuentas anuales correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2019, si bien podrían impactar de manera significativa en las operaciones y, por tanto, en sus resultados y flujos de efectivo futuros.

Dada la complejidad de la situación y su rápida evolución, no es practicable en este momento realizar de forma fiable una estimación cuantificada de su potencial impacto en el Grupo, que, en su caso, será registrado prospectivamente en las cuentas anuales del ejercicio 2020.

El Grupo está llevando a cabo las gestiones oportunas con el objeto de hacer frente a la situación y minimizar su impacto, considerando que se trata de una situación coyuntural que, conforme a las estimaciones más actuales y a la posición de tesorería a la fecha, no compromete la aplicación del principio de empresa en funcionamiento.

- Asimismo, a fecha 13 de abril de 2020, se publica hecho relevante por el inicio de periodo de consultas de un expediente de regulación temporal de empleo. Con fecha 11 de mayo de 2020, la Sociedad Antibióticos de León cierra con acuerdo el periodo de consultas que ha mantenido con la Comisión Negociadora de ADL Biopharma, acordando un expediente de regulación de empleo de naturaleza suspensiva que se implementará a partir del 1 de junio de 2020, con una reducción de 66 días de trabajo al año por trabajador y tendrá una duración de 12 meses.
- Con fecha 30 de Abril de 2020, un Acuerdo de Intenciones entre el accionista principal del Grupo ADL (BTC Uno, Sarl) y Kartesia, donde el primero se compromete a aportar al menos 10 millones de euros de forma directa o indirecta, y el segundo, liberar 1,9 millones de euros como préstamo, siempre y cuando se cumplan las nuevas condiciones fijadas en el Acuerdo (siendo una de ellas, la aportación de BTC mencionada). Simultáneamente, ha sido firmado un “Standstill” con fecha de vencimiento 30 de junio de 2020, en base al cual, Kartesia exime a la Sociedad del cumplimiento de los ratios establecidos en el contrato de financiación de agosto de 2019, renunciando también a exigir la devolución del importe adeudado a la fecha y estableciendo nuevas condiciones (Nota 22.4). En la Nota 22 de esta memoria, se han explicado en detalle los acuerdos ya materializados a la fecha, en relación con este Acuerdo de Intenciones.
- A través de la Sociedad Antibióticos de León S.L.U. se ha conseguido nuevos préstamos por importe de 3.920.000,00 millones de euros, con vencimiento a 3 años, dentro del programa de financiación lanzado por el Gobierno como consecuencia del COVID-19.

**ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO 2019**

I. INTRODUCCIÓN

ADL Bionatur Solutions es una empresa biotecnológica europea referente en el campo de la fermentación, que cotiza en el Mercado Alternativo Bursátil (MAB. Ticker ADL), que surge en 2018 tras la integración de Bionaturis (Compañía cotizada en el MaB con Ticker BNT) y ADL Biopharma.

Ante la profunda transformación de la Compañía desde la última publicación de resultados anuales, como consecuencia de la operación corporativa realizada, su posterior ampliación de capital y evolución, la Compañía cree necesario describir brevemente el contexto y su evolución durante el periodo objeto de este informe.

En abril 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, a través de 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 a través de su sociedad BTC Uno, S.a.r.l., 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. Al 31 de diciembre de 2019, la participación que BTC Uno, S.a.r.l. ostentaba el 70,98% de participación.

II. EVOLUCIÓN DE LOS NEGOCIOS Y SITUACIÓN DEL GRUPO

Ventas Netas y EBITDA de ADL Bionatur Solutions

Actualmente tras la integración en curso, la Compañía ADL Bionatur Solutions es referente europeo biotecnológico en fermentación, que opera bajo cuatro marcas (ADL Biopharma, Bionaturis, Biobide, Zip Solutions) y desarrolla su actividad a través de tres divisiones principales de negocio:

1. CMO
2. I+D
3. Desarrollo de Producto Propio

A nivel cuantitativo global cabe destacar que la Compañía sigue manteniendo la tendencia del aumento de las ventas respecto a ejercicios precedentes, con valores de crecimiento muy por encima de los correspondientes a los de sus mercados principales de actuación. La compañía ha logrado crecimientos de sus ingresos en los dos respectivos años de más del 80%.

**CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS
DE ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

División Industrial (CMO)	2019	2018	Δ	Δ (%)
Cifra de Negocios Total	39.931.454	21.602.429	18.329.025	85%
Ventas CMO	34.121.943	15.671.182	18.450.761	118%
Ventas APIs	5.424.102	5.590.816	-166.714	-3%
Otras Ventas	385.409	340.430	44.979	13%
<i>Ventas CMO (% total)</i>	<i>85,45%</i>	<i>72,54%</i>		
<i>Ventas APIs (% total)</i>	<i>13,58%</i>	<i>25,88%</i>		
<i>Otras Ventas (% total)</i>	<i>0,97%</i>	<i>1,58%</i>		

I+D y Producto Propio	2019	2018
Cifra de Negocios Total	1.895.711	1.714.562
Ventas CRO	566.542	642.501
Ventas División Salud	1.001.667	997.029
Ventas CDMO	327.502	75.032
<i>Ventas CRO (% total)</i>	<i>29,89%</i>	<i>57,50%</i>
<i>Ventas División Salud (% total)</i>	<i>52,84%</i>	<i>38,20%</i>
<i>Otras CDMO (% total)</i>	<i>17,28%</i>	<i>4,30%</i>

En 2019, los ingresos totales del Grupo han sido 41.827 miles de euros, de los cuales la división industrial supone un 95,47%.

El Grupo ha aumentado sus ingresos en un 79,38%, principalmente por la actividad de la división industrial (**CMO**) que ha incrementado sus ventas en un 84,85% respecto al 2018. En el apartado de venta netas cabe destacar el importante crecimiento de la división industrial de CMO de un 118% en 2019, que sigue incrementándose con la firma de nuevos contratos con empresas relevantes internacionales.

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

Asimismo, posee autorizaciones por parte de las agencias reguladoras, de los dossieres asociados a la mayor parte de la gama de productos orales y estériles que el Grupo ofrece.

El Grupo continúa realizando grandes inversiones en su programa de adquisición y renovación de activos con el fin de tener tanto las áreas de fabricación de principios activos farmacéuticos como las instalaciones de fermentación 100% operativas, disponiendo de las mejores características tecnológicas. De la misma forma, se prevé que durante los próximos ejercicios se sigan implementando proyectos de inversión tanto de mejora e innovación de las instalaciones actuales, como de capacidad de producción de las mismas.

Por otro lado, las áreas existentes de **I+D y Producto Propio** han alcanzado la cifra de 1.896 miles de euros en 2019, incrementando sus ingresos en un 10,56% respecto al 2018.

III. HECHOS OPERATIVOS Y FINANCIEROS RELEVANTES:

1. Préstamo Kartesia

Con fecha 8 de agosto de 2019, Kartesia Securities IV, S.A. concede a la Sociedad Antibióticos de León, S.L.U. un préstamo por importe de 25.000.000,00 euros, como fase A del acuerdo firmado entre las partes, susceptible de ser incrementado en 5.000.000,00 euros a requerimiento de la Sociedad entre los próximos 6 y 18 meses; para contribuir a las necesidades de financiación de la Sociedad. Se establece un tipo de interés PIK del 7% anual pagadero a vencimiento, y un tipo de interés Cash del 5% anual pagadero trimestralmente. El contrato de préstamo presenta un vencimiento a 4 años.

Dentro del clausulado del contrato, se estableció el cumplimiento por parte de la Sociedad Antibióticos de León de una serie de ratios financieros, a partir del 31 de marzo de 2020. El incumplimiento de alguno de estos ratios, daba la potestad al prestamista de exigir de forma inmediata la devolución del total del importe prestado. Debido a que los Administradores de la Sociedad estimaron que a dicha fecha la Sociedad no iba a poder cumplir alguno de dichos ratios, se negoció con el prestamista un acuerdo en el cual se incluye lo siguiente:

I. Concesión de nueva financiación por un importe máximo de 1.890.000,00 euros, con un periodo de disposición hasta el 31 de agosto de 2020 y con un vencimiento de cinco años y un tipo de interés 15% anual.

II. Novación y extensión de garantía hipotecaria ya otorgada en el contrato de financiación de agosto de 2019, con pignoración de ciertos derechos de crédito ostentados por BTC frente a Antibióticos de León derivados de préstamos intragrupo; y posibilidad de otorgar otras garantías en el futuro únicamente en el caso de hacer uso de la financiación adicional.

III. La renegociación de los términos del contrato de agosto de 2019 comprende, además, los siguientes pactos vinculantes para Antibióticos de León, BTC y Kartesia:

(i) Compromiso de Kartesia de no iniciar reclamaciones o ejecuciones contra Antibióticos de León derivadas del referido contrato de financiación por importe de 25.000.000,00 euros en relación al contrato de agosto de 2019 o del nuevo contrato de financiación, hasta al menos el 30 de junio de 2020.

(ii) Compromiso de Antibióticos de León, BTC y Kartesia de suscribir un acuerdo marco de refinanciación de la deuda financiera de ADL Biopharma no más tarde del 30 de julio de 2020.

(iii) Compromiso de BTC de implementar una inyección de liquidez en ADL Biopharma que puede realizarse en forma de fondos propios o deuda subordinada directamente por BTC o a través de otras estructuras que se acuerden con potenciales inversores, por un importe de, al menos, 10.000.000,00 euros no más tarde del 30 de julio de 2020. Este compromiso incluye la obligación previa de alcanzar un acuerdo vinculante para la inyección de liquidez no más tarde del 30 de junio de 2020 (fecha que podría extenderse en el tiempo si se cumplen ciertos requisitos). A fecha de formulación de estas cuentas anuales, ya se han iniciado conversaciones tanto con inversores financieros como industriales, para cumplir con este requerimiento. El objetivo de esta medida no es solo cumplir con este requisito temporal sino sentar las bases para reforzar la posición financiera de la Sociedad de cara a la ejecución de su plan estratégico.

**CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS
DE ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

(iv) Compromiso de reforzar las garantías ya otorgadas a Kartesia en el contrato de financiación de agosto de 2019, a través de una opción de compra sobre el 100% de las participaciones sociales de Antibióticos de León, con un poder irrevocable de venta otorgado a favor de Kartesia y todas las otras acciones necesarias para que ésta pueda ser ejecutada jurídicamente de forma efectiva, estando la opción de compra y el poder irrevocable vinculado al ejercicio de la opción de compra, sujetos a la condición suspensiva de obtener la aprobación por parte de la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la Sociedad.

Este compromiso vincula a la sociedad tenedora directa de las participaciones sociales de Antibióticos de León, ADL LUX 1, S.à.r.L., a transmitir a Kartesia el 100% de las mismas, en caso de que concurra alguno de los supuestos que se indican a continuación:

- No realización del compromiso vinculante de inyección de liquidez previsto en el apartado (iii) anterior.
- Acaecimiento de alguno de los supuestos de Cambio de Control en la Sociedad o en Black Toro Capital Fund Management S.à.r.L., si bien la implementación de la inyección de liquidez no se considerará un supuesto de Cambio de Control.
- Desviación, de conformidad con lo previsto en el nuevo contrato de financiación, del plan de acción previsto para Antibióticos de León.

2. Préstamo Ministerio de Industria, Energía y Turismo:

La Sociedad Antibióticos de León, S.L.U. 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, S.L.U. 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 deberían inicialmente haber sido justificadas por parte de la Sociedad Antibióticos de León, S.L.U. ante el Ministerio con fecha mayo del ejercicio 2018. La Sociedad Antibióticos de León, S.L.U. había presentado una nueva memoria ante el Ministerio, donde se solicita una prórroga y un cambio del fin inicial del préstamo. Con fecha 10 de julio de 2018 se recibe notificación por parte del Ministerio, en la cual se estipula como plazo máximo para comprometer las inversiones de gastos aun no realizados hasta el 24 de febrero de 2019, y para la entrega de los documentos de pago emitidos hasta el 24 de mayo de 2019. La justificación de inversiones comprometidas y pagadas al 31 de diciembre de 2019, asciende al 66%, es decir, 13,7 millones de euros.

En consecuencia, al 31 de diciembre de 2019, se ha procedido a reclasificar a corto plazo, la cuantía proporcional del préstamo asociada al no cumplimiento de la inversión comprometida con el Ministerio, por un importe de no cumplida del préstamo que asciende a 5.300.769,66 euros. El Grupo ha entendido al formular estas cuentas anuales que cuenta con la aceptación implícita por parte del Ministerio, a su solicitud verbal efectuada en 2019 para la ampliación del periodo de realización de las inversiones (24 de febrero de 2019) y pago de las mismas (24 de mayo de 2019). Como consecuencia de las dificultades financieras que la Sociedad Antibióticos de León atravesó durante el primer semestre de 2019, no se pudieron llevar a cabo las inversiones y pagos inicialmente comprometidos. Gracias a la firma del préstamo con Kartesia en agosto de 2019, la Sociedad pudo retomar el plan de pagos relacionado con este préstamo, alcanzándose finalmente una ejecución del 66% del total del proyecto. Los importes pagados en 2019, con posterioridad a las fechas respectivas indicadas anteriormente han ascendido a 3.244.773,27 euros.

**CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS
DE ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

Finalmente, el Grupo también ha registrado en estas cuentas anuales el importe de los intereses de demora que podrían ser reclamados por el prestamista al exigir la devolución del préstamo, por un importe de 115.954,34 euros.

Con fecha 3 de febrero de 2019 la Sociedad Antibióticos de León recibió por escrito la confirmación del aplazamiento de los intereses a pagar al Ministerio por importe de 357.022,43 euros, correspondientes al devengo del ejercicio 2019. Estos, tendrán que ser abonados en tres plazos de abril a junio de 2020.

A fecha 25 de marzo 2020, la Sociedad Antibióticos de León volvió a realizar una solicitud de aplazamiento de intereses en un plazo de 90 días desde el vencimiento.

3. Sodical

Con fecha 5 de octubre de 2018, ADE Capital Sodical, S.C.R concede a la Sociedad Antibióticos de León un préstamo por importe de 5.000.000,00 de euros, para contribuir a la financiación del proyecto de modernización de las instalaciones, ampliación de la capacidad productiva y crecimiento de la planta ubicada en León, con vencimiento el 30 de septiembre de 2025, y a un tipo de interés tipo de interés fijo de EURIBOR + 2% y un interés variable vinculado a la consecución de un Importe Neto de la Cifra de Negocio. Asimismo, se ha establecido un periodo de carencia de tres (3) años. Al de diciembre de 2019, la Sociedad Antibióticos de León, S.L.U., ha efectuado inversiones por importe de 3.054.488,32 miles de euros (un 61,09% del total comprometido al firmar el préstamo).

3. Préstamo participativo BTC Tres, S.à.r.l. y BTC Uno, S.à.r.l.:

Con fecha 31 de diciembre de 2019, se procede a modificar la naturaleza de los contratos convirtiendo los préstamos de BTC Uno, Sarl. de importe de 1.775.000,00 euros y BTC Tres de importe 1.500.000,00 euros, en préstamos participativos. Asimismo, y con efectos 1 de enero de 2020, el tipo de interés previsto en contrato pasa a ser del 15%.

4. Nuevas sociedades establecidas en Luxemburgo, ADL Lux 2 S.a.r.l. y ADL Lux 1 S.a.r.l.

La Sociedad ADL Bionatur Solutions a fecha 23 de octubre de 2019 ha creado dos nuevas sociedades establecidas en Luxemburgo, ADL LUX 2 S.a.r.l y ADL LUX 1 S.a.r.l inscritas en Grand Duchy Luxemburgo, la oficina 261 -L1941 de Luxemburgo, mediante una aportación no dineraria de su participación en Antibióticos de León (ADL), es decir, ADL Bionatur Solutions S.L. posee a partir de dicha fecha una participación de manera indirecta sobre Antibióticos de León.

Esta entrega de participaciones de Antibióticos de León a la Sociedad ADL LUX 1 S.a.r.l y está a su vez a ADL LUX 2 S.a.r.l se trata de un permuta no comercial, adquiriendo por el resultado de la aportación la totalidad del capital de las sociedades, por ello aplica la norma de registro y valoración 21ª del Plan General Contables, operaciones entre empresas del grupo, y se ha reflejado la inversión de patrimonio al valor contable de la contraprestación entregada, sin que la operación produzca un resultado contable

IV. INDICADORES CLAVE

1. Indicadores financieros:

Las actividades del Grupo están expuestas a diversos riesgos operativos y 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.

**CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS
DE ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

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.

2. Indicadores no financieros:

Durante los ejercicios 2019 y 2018, se han asignado por parte del organismo competente derechos de emisión de gases de efecto invernadero, mencionados en las presentes cuentas anuales consolidadas.

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

- La recogida, clasificación y depósito de basuras, residuos y escombros se lleva a cabo en lugares específicamente destinados a estos efectos.
- Adecuación permanente de las infraestructuras para prevenir, reducir y reparar los daños sobre el medio ambiente.
- Eliminación de restos de productos químicos depositados y cuya retirada ha sido necesaria para el cumplimiento de las exigencias y requerimientos realizados por el departamento de industria y medioambiente de la Junta de Castilla y León.
- La compañía ha iniciado el funcionamiento de su depuradora propia durante el ejercicio 2019.

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

V. RIESGOS E INCERTIDUMBRES.

1. Riesgos operativos:

El Grupo actualmente está expuesto a los riesgos o incertidumbres habituales en una compañía perteneciente al sector químico-farmacéutico (biotecnológico). En el contexto de recuperación económica en el que se desarrolla la actividad de la Compañía se espera que no se produzca ningún riesgo de especial relevancia diferente a los propios de toda actividad mercantil, desarrollada en un sistema de libre mercado y expuesta, por lo tanto, a las exigencias de este.

Los principales factores de riesgo a los estaría expuesta son:

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

**CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS
DE ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

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

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

2. Riesgos financieros

Los principales riesgos financieros que afectan al Grupo son:

- 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 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 2019 y 2018 los recursos ajenos del Grupo a tipo de interés variable estaban denominados en Euros.
- 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.
- 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.

**CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS
DE ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

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.

VI. ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS A PAGAR

El Grupo mantiene un periodo medio de pago (PMP) de 142,05 días (170,95 días en 2018). La dirección del Grupo está tomando las medidas oportunas para conseguir la financiación y poder acogerse así en el ejercicio 2020 a un periodo de pago dentro del límite legal.

VII. ACONTECIMIENTOS IMPORTANTES OCURRIDOS TRAS EL CIERRE DEL EJERCICIO.

Con posterioridad al cierre de las presentes cuentas anuales consolidadas han sucedido los siguientes hechos:

- El pasado 11 de marzo de 2020 la Organización Mundial de la Salud elevó la situación de emergencia de salud pública ocasionada por el brote del coronavirus (COVID-19) a pandemia internacional. La rápida evolución de los hechos, a escala nacional e internacional, supone una crisis sanitaria sin precedentes, que impactará en el entorno macroeconómico y en la evolución de los negocios. Para hacer frente a esta situación, entre otras medidas, el Gobierno de España ha procedido a la declaración del estado de alarma, mediante la publicación del Real Decreto 463/2020, de 14 de marzo, y a la aprobación de una serie de medidas urgentes extraordinarias para hacer frente al impacto económico y social del COVID-19, mediante el Real Decreto-ley 8/2020, de 17 de marzo.

El Grupo considera que estos acontecimientos no implican un ajuste en las cuentas anuales correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2019, si bien podrían impactar de manera significativa en las operaciones y, por tanto, en sus resultados y flujos de efectivo futuros.

Dada la complejidad de la situación y su rápida evolución, no es practicable en este momento realizar de forma fiable una estimación cuantificada de su potencial impacto en el Grupo, que, en su caso, será registrado prospectivamente en las cuentas anuales del ejercicio 2020.

El Grupo está llevando a cabo las gestiones oportunas con el objeto de hacer frente a la situación y minimizar su impacto, considerando que se trata de una situación coyuntural que, conforme a las estimaciones más actuales y a la posición de tesorería a la fecha, no compromete la aplicación del principio de empresa en funcionamiento.

- Asimismo, a fecha 13 de abril de 2020, se publica hecho relevante por el inicio de periodo de consultas de un expediente de regulación temporal de empleo. Con fecha 11 de mayo de 2020, la Sociedad Antibióticos de León cierra con acuerdo el periodo de consultas que ha mantenido con la Comisión Negociadora de ADL Biopharma, acordando un expediente de regulación de empleo de naturaleza suspensiva que se implementará a partir del 1 de junio de 2020, con una reducción de 66 días de trabajo al año por trabajador y tendrá una duración de 12 meses.

**CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS
DE ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

- Con fecha 30 de abril de 2020, un Acuerdo de Intenciones entre el accionista principal del Grupo ADL (BTC Uno, Sarl) y Kartesia, donde el primero se compromete a aportar al menos 10 millones de euros de forma directa o indirecta, y el segundo, liberar 1,9 millones de euros como préstamo, siempre y cuando se cumplan las nuevas condiciones fijadas en el Acuerdo (siendo una de ellas, la aportación de BTC mencionada). Simultáneamente, ha sido firmado un “Standstill” con fecha de vencimiento 30 de junio de 2020, en base al cual, Kartesia exime a la Sociedad del cumplimiento de los ratios establecidos en el contrato de financiación de agosto de 2019, renunciando también a exigir la devolución del importe adeudado a la fecha y estableciendo nuevas condiciones.
- A través de la Sociedad Antibióticos de León S.L.U. se ha conseguido nuevos préstamos por importe de 3.920.000,00 millones de euros, con vencimiento a 3 años, dentro del programa de financiación lanzado por el Gobierno como consecuencia del COVID-19.

VIII. ACTIVIDADES EN MATERIA DE INVESTIGACIÓN Y DESARROLLO.

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

IX. EVOLUCIÓN PREVISIBLE DEL GRUPO.

Las perspectivas para el ejercicio venidero son optimistas, el Grupo tiene formalizados grandes compromisos con clientes internacionales que hacen apostar por una evolución muy favorable. Además, prevé un incremento de la cuota de mercado en la medida en que las instalaciones, equipo productivo y desarrollo comercial se consoliden.

Se pretende mantener la tensión y el control necesario para que la estructura de costes sea ajustada, con un rígido control de estos, y adecuando la plantilla a las necesidades del negocio.

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

Asimismo, será prudente en la gestión de sus recursos financieros y en la gestión de nuevas oportunidades de negocio. Una prudencia que le permitirá tener capacidad y fortaleza para diversificar sus ingresos, incrementarlos y mejorar su cuenta de resultados a lo largo del 2020.

**CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS
DE ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO TERMINADO A 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

**FORMULACIÓN DE LAS CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS
E INFORME DE GESTIÓN AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

El Consejo de Administración de la Sociedad ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A. en fecha 17 de junio de 2020, y en cumplimiento de los requisitos establecidos en el artículo 253 de la Ley de Sociedades de Capital y del artículo 37 del Código de Comercio, procede a formular las Cuentas Anuales Consolidadas del periodo del 1 de enero al 31 de diciembre de 2019, los cuales vienen constituidos por los documentos anexos que preceden a este escrito.

D. Roberto Ramón González de Betolaza García	D. Jaime Feced Rubio
D. Víctor Manuel Infante Viñolo	D. José Manuel de la Infiesta Rollán
D. Harrison Bubrosky	D. Andrés Seco García
D. Juan Azcona de Arriba	D. Jerónimo Herrero Manso
D. Benito Damián Rubido Ramonde	

ANTIBIÓTICOS DE LEÓN, S.L.U.

**Cuentas Anuales Individuales Correspondientes al ejercicio anual
terminado al 31 de diciembre de 2019**

Informe de Auditoría de Cuentas Anuales Individuales
emitido por un Auditor Independiente

ANTIBIÓTICOS DE LEÓN, S.L. (Sociedad Unipersonal).
Cuentas Anuales e Informe de Gestión
correspondientes al ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2019

INFORME DE AUDITORÍA DE CUENTAS ANUALES EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

Al Accionista Único de ANTIBIÓTICOS DE LEÓN, S.L.:

Informe sobre las cuentas anuales

Opinión

Hemos auditado las cuentas anuales de ANTIBIÓTICOS DE LEÓN, S.L.U. que comprenden el balance a 31 de diciembre de 2019, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de ingresos y gastos, el estado de cambios en el patrimonio neto, el estado de flujos de efectivo y la memoria, correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha.

En nuestra opinión, las cuentas anuales adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera a 31 de diciembre de 2019, así como de sus resultados y flujos de efectivo, correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha, de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación (que se identifica en la nota 2.1 de la memoria adjunta) y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.

Fundamento de la opinión

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

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

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

Incertidumbre material por empresa en funcionamiento.

Llamamos la atención sobre lo descrito en la Nota 2.2 de la memoria adjunta, en la que se indica por un lado, que como consecuencia de las pérdidas recurrentes incurridas en los últimos ejercicios, a 31 de diciembre de 2019, teniendo en cuenta los préstamos participativos, el patrimonio neto de la Sociedad a efectos mercantiles es inferior al 50% de la cifra de capital, por lo que la Sociedad se encuentra incurso en una de las causas de disolución contempladas en el artículo 363 del Texto Refundido de la Ley de Sociedades de Capital, y que por otro, la Dirección de la Sociedad está a la búsqueda de nuevas fuentes de financiación para poder atender los compromisos de inversión y pago

adquiridos por la Sociedad indicados en la Nota 17 y en el Plan de Negocio 2020-2024, que se encuentra sujeto a los efectos que podrían derivarse de la situación de emergencia sanitaria derivada de la pandemia del COVID-19, según se menciona en la Nota 25. Según se indica en la mencionada Nota 2.2, los Administradores de la Sociedad han formulado las cuentas anuales adjuntas aplicando el principio de empresa en funcionamiento, atendiendo, por un lado, al apoyo financiero comprometido por parte de BTC Uno, S.á.r.l. como socio principal del Grupo ADL Bionatur Solutions al que pertenece la Sociedad, y haber firmado nuevas líneas de financiación ICO con diversas entidades financieras por un importe aproximado de 4 millones de euros, y por otro, al cumplimiento del mencionado plan de negocio. Estas circunstancias indican la existencia de una incertidumbre material que puede generar dudas significativas sobre la capacidad de la Sociedad para continuar como empresa en funcionamiento. Nuestra opinión no ha sido modificada en relación con esta cuestión.

Aspectos más relevantes de la auditoría

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

Además del aspecto descrito en la sección *Incertidumbre material por la Empresa en funcionamiento*, hemos determinado que el aspecto que se describe a continuación es el aspecto más relevante de la auditoría que se debe comunicar en nuestro informe.

Reconocimiento de ingresos

Descripción Tal y como se describe en las Notas 1 y 4.13 de la memoria adjunta, los ingresos de la Sociedad proceden de la fabricación y venta de soluciones biológicas, basadas en procesos de fermentación de alto valor añadido y de productos farmacéuticos de base, reconociéndose el ingreso cuando el producto se ha transformado y se transfiere al cliente la propiedad.

El importe de estos ingresos depende del grado de cumplimiento de los objetivos fijados contractualmente con sus clientes, sobre los cuales, podrían surgir correcciones posteriores al momento de facturación y registro del ingreso. Las estimaciones se realizan en función de la mejor información disponible, y el proceso requiere la determinación correcta del devengo de la transacción.

Los aspectos mencionados anteriormente nos han llevado a considerar esta área como un aspecto relevante de nuestra auditoría. Los desgloses relacionados con el criterio de reconocimiento de ingresos de la Sociedad, así como la información relativa a ingresos con clientes se encuentran recogidos, en las notas 4.13 y 20.1 de la memoria adjunta.

Nuestra respuesta

En relación con esta área, nuestros procedimientos de auditoría han incluido, entre otros:

- ▶ Hemos evaluado la política de reconocimiento de ingresos establecida por la Sociedad, así como la implementación de la misma.
- ▶ El análisis y discusión con la Dirección de aquellos contratos más significativos en los que se incluyen condiciones contractuales, así como las hipótesis utilizadas en las estimaciones realizadas.

- ▶ La realización de procedimientos de corte de operaciones para una muestra de transacciones de ingresos al cierre del ejercicio de cara a concluir si las mismas se reconocieron correctamente en función del devengo de las mismas.
- ▶ La realización de procedimientos de análisis de asientos contables del libro diario relacionados con ingresos. Estos procedimientos se realizaron prestando especial atención a asientos registrados a fecha cercana al cierre del ejercicio o con posterioridad al mismo y con carácter inusual, ya sea entre otros aspectos, por su tipología, importe, fecha de realización o contrapartida contable.
- ▶ La revisión de los desgloses incluidos en la memoria adjunta.

Otra información: Informe de gestión

La otra información comprende exclusivamente el informe de gestión del ejercicio 2019, cuya formulación es responsabilidad de los administradores de la Sociedad y no forma parte integrante de las cuentas anuales.

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

Sobre la base del trabajo realizado, según lo descrito en el párrafo anterior, la información que contiene el informe de gestión concuerda con la de las cuentas anuales del ejercicio 2019 y su contenido y presentación son conformes a la normativa que resulta de aplicación.

Responsabilidad de los administradores en relación con las cuentas anuales

Los administradores son responsables de formular las cuentas anuales adjuntas, de forma que expresen la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de la Sociedad, de conformidad con el marco normativo de información financiera aplicable a la entidad en España, que se identifica en la nota 1 de la memoria adjunta, y del control interno que consideren necesario para permitir la preparación de cuentas anuales libres de incorrección material, debida a fraude o error.

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

Los Administradores son responsables de la supervisión del proceso de elaboración y presentación de las cuentas anuales.

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

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

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

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

- ▶ Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en las cuentas anuales, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o la elusión del control interno.
- ▶ Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad.
- ▶ Evaluamos si las políticas contables aplicadas son adecuadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por los administradores.
- ▶ Concluimos sobre si es adecuada la utilización, por los administradores, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Sociedad para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en las cuentas anuales o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, los hechos o condiciones futuros pueden ser la causa de que la Sociedad deje de ser una empresa en funcionamiento.
- ▶ Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de las cuentas anuales, incluida la información revelada, y si las cuentas anuales representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran expresar la imagen fiel.

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

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

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

Este informe se corresponde con el
sello distintivo nº 01/20/12751
emitido por el Instituto de Censores
Jurados de Cuentas de España

ERNST & YOUNG, S.L.
(Inscrita en el Registro Oficial de Auditores
de Cuentas con el Nº S0530)

Carlos Hidalgo Andrés
(Inscrito en el Registro Oficial de Auditores
de Cuentas con el Nº 18189)

18 de junio de 2020

ANTIBIÓTICOS DE LEÓN, S.L.U.

**CUENTAS ANUALES E INFORME DE GESTIÓN
CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

BALANCE AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresados en Euros)

ACTIVO	Nota	31.12.2019	31.12.2018 Re-expresado	PATRIMONIO NETO Y PASIVO	Nota	31.12.2019	31.12.2018 Re-expresado
A) ACTIVO NO CORRIENTE		43.380.955,12	39.448.783,47	A) PATRIMONIO NETO		1.402.379,09	7.941.451,82
I. Inmovilizado intangible	5	1.669.038,19	1.729.439,83	A-1) Fondos propios		1.288.390,57	7.830.712,11
1. Desarrollo		1.514.541,47	1.383.705,69	I. Capital	16.1	29.774.530,00	29.774.530,00
2. Aplicaciones informáticas		154.496,72	163.734,14	1. Capital escriturado		29.774.530,00	29.774.530,00
3. Otro inmovilizado intangible		-	182.000,00	II. Reservas	16.2	277.957,55	277.957,55
II. Inmovilizado material	6	38.388.523,10	34.377.107,99	1. Legal y estatutarias		31.280,64	31.280,64
1. Terrenos y construcciones		9.194.759,70	9.357.633,52	2. Otras reservas		246.676,91	246.676,91
2. Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material		23.952.310,25	20.066.013,29	III. Resultados de ejercicios anteriores	16.2	(33.453.099,88)	(18.958.879,03)
3. Inmovilizado en curso y anticipos		5.241.453,15	4.953.461,18	IV. Otras aportaciones de socios	16.2	11.231.324,44	11.231.324,44
III. Inversiones inmobiliarias	7	1.048.701,01	1.070.180,43	V. Resultado del ejercicio		(6.542.321,54)	(14.494.220,85)
1. Terrenos		82.127,46	82.127,46	A-2) Subvenciones, donaciones y legados recibidos	16.3	113.988,52	110.739,71
2. Construcciones		966.573,55	988.052,97				
IV. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo	10	5.400,00	5.400,00				
1. Instrumentos de patrimonio		5.400,00	5.400,00				
V. Inversiones financieras a largo plazo	9.1-11-12	998.854,90	996.217,30				
1. Instrumentos de patrimonio		162.480,94	162.480,94				
2. Valores representativos de deuda a largo plazo		800.190,58	800.190,58	B) PASIVO NO CORRIENTE		49.696.634,16	32.238.724,56
3. Otros activos financieros		36.183,38	33.545,78	I. Deudas a largo plazo		42.414.700,50	26.701.811,33
VI. Activos por impuesto diferido	19	1.270.437,92	1.270.437,92	1. Deudas con entidades de crédito	9-17	1.181.033,17	4.233.240,47
				2. Acreedores por arrendamiento financiero	8.1-9-17	543.690,76	981.608,73
				3. Otros pasivos financieros	9-17	40.689.976,57	21.486.962,13
B) ACTIVO CORRIENTE		32.889.894,66	19.731.228,23	II. Deudas con empresas del grupo y asociadas a largo plazo	9-23	7.243.937,50	5.500.000,00
I. Existencias	13	7.988.243,30	6.514.947,50	III. Pasivos por impuesto diferido	19	37.996,16	36.913,23
1. Materias primas y otros aprovisionamientos		3.210.915,95	2.964.564,00				
2. Productos en curso		1.021.233,51	889.228,00				
3. Productos terminados		2.768.370,12	1.865.767,42				
4. Anticipos a proveedores		987.723,72	795.388,08				
II. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar		14.824.405,26	7.550.265,64				
1. Clientes por ventas y prestaciones de servicios	9.1-14	11.854.623,54	5.698.091,97				
2. Clientes empresas del grupo	9.1-14	743.875,41	-	C) PASIVO CORRIENTE		25.171.836,53	18.999.835,32
2. Deudores	9.1-14	317.355,53	351.307,54	I. Provisiones a corto plazo	21	295.218,59	218.116,48
3. Personal	9.1-14	1.051,99	39.755,23	II. Deudas a corto plazo		12.911.832,66	6.589.989,42
4. Activos por impuesto corriente	19	1.651,63	2.257,66	1. Deudas con entidades de crédito	9-17	5.874.936,86	4.664.215,68
5. Otros créditos con las Administraciones Públicas	19	1.905.847,16	1.458.853,24	2. Acreedores por arrendamiento financiero	8.1-9-17	437.903,68	467.709,49
III. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo	10	3.859.188,97	671.528,03	3. Otros pasivos financieros	9-17	6.598.992,12	1.458.064,25
1. Créditos a empresas		3.859.188,97	671.528,03	III. Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo	9-23	922.013,71	343.671,24
III. Inversiones financieras a corto plazo	9.1-11-12	1.662.610,88	1.113.182,47	IV. Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar		11.042.771,57	11.848.058,18
1. Créditos a empresas		545.615,52	-	1. Proveedores	9-18	3.005.697,12	4.732.314,12
2. Otros activos financieros		1.116.995,36	1.113.182,47	2. Acreedores varios	9-18	4.582.920,20	3.222.540,15
IV. Periodificaciones a corto plazo		39.434,36	5.132,50	3. Personal	9-18	372.335,60	621.929,97
V. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	15	4.516.011,89	3.876.172,09	4. Pasivos por impuesto corriente	19	2.555.503,11	2.867.548,21
1. Tesorería		4.516.011,89	3.876.172,09	5. Otras deudas con las Administraciones Públicas	19	526.315,54	403.725,73
TOTAL ACTIVO		76.270.849,78	59.180.011,70	TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO		76.270.849,78	59.180.011,70

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

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS
CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
 (Expresadas en Euros)

	Nota en memoria	31.12.2019	31.12.2018 Re-expresado
A) OPERACIONES CONTINUADAS			
1. Importe neto de la cifra de negocios		39.931.454,04	21.602.428,88
a) Ventas	20.1	30.275.654,75	15.509.448,58
b) Prestaciones de servicios		9.655.799,29	6.092.980,30
2. Variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación	13-20.2	953.074,35	(1.931.232,49)
3. Trabajos realizados por la empresa para su activo		958.717,45	1.070.960,10
4. Aprovisionamientos		(18.529.825,56)	(8.416.369,44)
a) Consumo de materias primas y otros aprovisionamientos	20.3	(16.905.087,56)	(7.403.257,44)
b) Trabajos realizados por otras empresas	20.3	(1.624.738,00)	(1.013.112,00)
5. Otros ingresos de explotación	20.4	4.117.335,85	1.841.853,36
a) Ingresos accesorios y otros de gestión corriente		4.117.335,85	1.812.438,49
b) Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio		-	29.414,87
6. Gastos de personal	20.5	(13.816.291,68)	(12.033.714,13)
a) Sueldos, salarios y asimilados		(10.805.213,92)	(9.635.117,40)
b) Cargas sociales		(2.959.739,02)	(2.314.797,06)
c) Otros gastos sociales		(51.338,74)	(83.799,67)
7. Otros gastos de explotación	20.6	(14.668.872,12)	(14.132.665,70)
a) Servicios exteriores		(13.300.909,21)	(12.685.809,87)
b) Tributos		(657.208,21)	(421.096,66)
c) Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales	14	(710.754,70)	(1.025.759,17)
8. Amortización del inmovilizado	5-6-7	(2.233.547,61)	(1.446.598,58)
9. Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras		288.553,80	251.266,26
10. Exceso de provisiones		-	-
11. Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado	5-20.7	-	(186.922,10)
a) Resultados por enajenaciones y otras		-	(186.922,10)
12. Otros resultados	20.8	(712.059,46)	(67.490,94)
RESULTADO DE EXPLOTACIÓN		(3.711.460,94)	(13.448.484,78)
13. Ingresos financieros	20.9	89.699,31	2.090,88
a) De valores negociables y otros instrumentos financieros		89.699,31	2.090,88
a1) De empresas del grupo y asociadas		73.935,37	2.090,88
A2) De terceros		15.763,94	-
14. Gastos financieros		(2.889.372,73)	(1.054.339,89)
a) Por deudas con empresas del grupo y asociadas	20.9-23	(582.779,97)	(343.671,24)
b) Por deudas con terceros	20.9	(2.306.592,76)	(710.668,65)
15. Variación de valor razonable en instrumentos financieros	20.9	-	(98,85)
a) Cartera de negociación y otros		-	(98,85)
16. Diferencias de cambio	20.9	(31.187,18)	(28.712,87)
17. Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	20.9	-	35.324,66
a) Deterioro y pérdidas		-	30.177,37
b) Resultados por enajenaciones y otras		-	5.147,29
RESULTADO FINANCIERO		(2.830.860,60)	(1.045.736,07)
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS		(6.542.321,54)	(14.494.220,85)
18. Impuestos sobre beneficios	19	-	-
RESULTADO DEL EJERCICIO		(6.542.321,54)	(14.494.220,85)

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

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CORRESPONDIENTE A LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

A) ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS	31.12.2019	31.12.2018 Re-expresado
<i>A) Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias</i>	(6.542.321,54)	(14.494.220,85)
<i>B) Ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto</i>		
III. Subvenciones, donaciones y legados	292.885,55	357.104,02
V. Efecto impositivo	(73.221,39)	(89.276,00)
<i>Total ingresos y gastos imputados directamente en el patrimonio neto</i>	219.664,16	267.828,02
<i>C) Transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias</i>		
VIII. Subvenciones, donaciones y legados	(288.553,80)	(251.266,26)
IX. Efecto impositivo	72.138,45	62.816,56
<i>Total transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias</i>	(216.415,35)	(188.449,70)
TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS (A + B + C)	(6.539.072,73)	(14.414.842,53)

B) ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

	Capital	Reservas	Resultados de ejercicios anteriores	Aportaciones de socios	Resultado del ejercicio	Subvencione s oficiales de capital	TOTAL
SALDO AJUSTADO, INICIO DEL AÑO 2018	29.774.530,00	277.957,55	(3.929.872,72)	531.324,44	(12.161.458,10)	31.361,39	14.523.842,56
Ajuste errores ejercicios anteriores (Nota 2.7)	-	-	(2.867.548,21)	-	-	-	(2.867.548,21)
SALDO AJUSTADO, INICIO DEL AÑO 2018 Re-expresado	29.774.530,00	277.957,55	(6.797.420,93)	531.324,44	(12.161.458,10)	31.361,39	11.656.294,35
I. Total de ingresos y gastos reconocidos (incluye corrección de errores 2018)	-	-	-	-	(14.494.220,85)	79.378,32	(14.414.842,53)
II. Operaciones con socios o propietarios	-	-	-	10.700.000,00	-	-	10.700.000,00
III. Otras variaciones del Patrimonio Neto	-	-	(12.161.458,10)	-	12.161.458,10	-	-
SALDO FINAL DEL AÑO 2018 Re-expresado	29.774.530,00	277.957,55	(18.958.879,03)	11.231.324,44	(14.494.220,85)	110.739,71	7.941.451,82
SALDO AJUSTADO, INICIO DEL AÑO 2019	29.774.530,00	277.957,55	(18.958.879,03)	11.231.324,44	(14.494.220,85)	110.739,71	7.941.451,82
I. Total de ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	-	(6.542.321,54)	3.248,81	(6.539.072,73)
II. Operaciones con socios o propietarios- (Nota 16.2)	-	-	-	-	-	-	-
III. Otras variaciones del Patrimonio Neto	-	-	(14.494.220,85)	-	14.494.220,85	-	-
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019	29.774.530,00	277.957,55	(33.453.099,88)	11.231.324,44	(6.542.321,54)	113.988,52	1.402.379,09

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

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
DE LOS EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

	Notas	31.12.2019	31.12.2018 Re-expresado
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN			
1. Resultado del ejercicio antes de impuestos		(6.542.321,54)	(14.494.220,85)
2. Ajustes del resultado		5.914.418,81	3.357.615,61
Amortización del inmovilizado (+)	5, 6, 7	2.233.547,61	1.446.598,58
Correcciones valorativas por deterioro (+/-)		(512.852,82)	696.927,90
Variaciones de provisiones (+/-)	21	710.754,70	165.206,48
Imputación de subvenciones (-)		(288.553,80)	(251.266,46)
Resultados por bajas y enajenaciones del inmovilizado (+/-)		-	186.922,10
Ingresos financieros (-)		(89.699,31)	(2.090,88)
Gastos financieros (+)		2.889.372,73	1.054.339,89
Diferencias de cambio (+/-)		31.187,18	28.712,87
Variación de valor razonable en instrumentos financieros (+/-)		-	(35.225,81)
Otros ingresos y gastos		940.662,52	67.490,94
3. Cambios en el capital corriente		(13.245.928,20)	302.511,55
Existencias (+/-)	13	(1.473.295,80)	994.770,20
Deudores y otras cuentas a cobrar (+/-)	9.1-14	(7.274.139,62)	(4.385.165,83)
Otros activos corrientes (+/-)		(3.771.391,21)	-
Acreedores y otras cuentas a pagar (+/-)	9-18	(805.286,61)	3.692.907,18
Otros pasivos corrientes (+/-)		77.102,11	-
Otros activos y pasivos no corrientes		1.082,93	-
4. Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación		(1.318.805,93)	(708.577,77)
Pagos de intereses (-)		(1.334.569,87)	(710.668,65)
Cobros de intereses (+)		15.763,94	2.090,88
Cobros (pagos) por impuestos sobre beneficios (+/-)		-	-
5. Flujos de efectivo de las actividades de explotación (+/-1+/-2+/-3+/-4)		(15.192.636,86)	(11.542.671,46)
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
6. Pagos por inversiones (-)		(6.408.015,62)	(10.513.421,21)
Inmovilizado intangible	5	(371.682,75)	(906.979,15)
Inmovilizado material	6	(6.036.332,87)	(9.606.442,06)
Otros activos financieros		-	-
7. Cobros por desinversiones (+)		-	1.240.232,84
Otros activos financieros		-	1.240.232,84
8. Flujos de efectivo de las actividades de inversión (7-6)		(6.408.015,62)	(9.273.188,37)
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN			
9. Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio		-	10.700.000,00
Emisión de instrumentos financieros		-	10.700.000,00
10. Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero		22.240.492,28	11.489.409,19
Emisión		55.548.616,41	11.979.438,53
Deudas con entidades de crédito (+)	9-17	28.703.522,41	1.409.344,53
Deudas con empresas del grupo y asociadas (+)		1.743.937,50	5.500.000,00
Otras deudas (+)		22.805.764,68	5.070.094,00
Devolución y amortización de		(31.012.732,31)	(490.029,34)
Deudas con entidades de crédito (-)	9-17	(31.012.732,31)	-
Deudas con empresas del grupo y asociadas (-)		-	-
Otras deudas		-	(490.029,34)
11. Pagos por dividendos y remuneraciones de otros instrumentos de patrimonio		-	-
12. Flujos de efectivo de las actividades de financiación (+/-9+/-10-11)		22.240.492,28	22.189.409,19
D) EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO			
E) AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (+/-A+/-B+/-C+/-D)		639.839,80	1.373.549,36
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio	15	3.876.172,09	2.502.622,73
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio	15	4.516.011,89	3.876.172,09

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

MEMORIA CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

1. Actividad de la Sociedad

La sociedad ANTIBIOTICOS DE LEÓN S.L.U. (en adelante la Sociedad), con marca comercial ADL Biopharma desde el ejercicio 2018, a que se refiere la presente memoria se constituyó como Sociedad Limitada el 4 de julio de 2014.

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

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

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

La moneda funcional con la que opera la Sociedad es el euro. Para la formulación de las cuentas anuales en euros se han seguido los criterios establecidos en el Plan General Contable, tal y como figura en el apartado “Normas de registro y valoración” (véase Nota 4).

Con fecha 25 de abril de 2018, la Sociedad que estaba participada al 100% por BTC Uno Sarl., pasaba a estar participada al 100% por la sociedad ADL Bionatur Solutions, S.A., cuyo domicilio social está ubicado en el Parque Tecnológico Agroindustrial de Jerez de la Frontera. La Sociedad procedía a suscribir íntegramente la ampliación de capital de AdL Bionatur Solutions mediante la aportación no dineraria de las participaciones sociales representativas de la totalidad del capital social de Antibióticos de León; y como consecuencia de esta operación societaria, la Sociedad pasaba a formar parte, como sociedad filial, de ADL Bionatur Solutions, S.A. El accionista previo de la Sociedad, BTC Uno Sarl., recibía el 85% del grupo resultante, a través de una adquisición “inversa”, en la que la Sociedad era la adquirida legal y adquiriente contable, y la sociedad adquiriente (ADL Bionatur Solutions, S.A.) como adquirida contable. Al 31 de diciembre de 2018, ADL Bionatur Solutions, S.A. era propiedad de BTC Uno Sarl. al 73,23%, Víctor Manuel Infante Viñolo al 5,08%, y de otros accionistas al 21,69%.

Con fecha 5 de noviembre de 2019, y como consecuencia de la operación de préstamo realizada con la sociedad Kartesia (ver Nota 17), la Sociedad pasa a estar participada al 100% por ADL Lux 1, S.À.R.L., a su vez participada al 100% por ADL Lux 2, S.À.R.L., participada a su vez al 100% por ADL Bionatur Solutions, S.A. AL 31 de diciembre de 2019, ADL Bionatur Solutions, S.A. era propiedad de BTC Uno Sarl. al 70,98%, Víctor Manuel Infante Viñolo al 5,08%, y de otros accionistas al 23,94%.

2. Bases de presentación de las cuentas anuales

2.1. Imagen fiel

Las cuentas anuales al 31 de diciembre de 2019, reflejan la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio neto y de los flujos de efectivo que se han producido en la Sociedad hasta la fecha.

Las presentes cuentas anuales son formuladas con fecha 17 de junio de 2020 por el Consejo de Administración, de acuerdo con el marco normativo de información financiera aplicable a la Sociedad que es el establecido en:

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

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

Las cuentas anuales al 31 de diciembre de 2019, formuladas por el Consejo de Administración se someterán a la aprobación del Socio Único, estimándose que serán aprobadas sin modificaciones.

2.2. Empresa en funcionamiento

La Sociedad ha presentado pérdidas recurrentes en los últimos ejercicios. Las pérdidas al 31 de diciembre de 2019 han ascendido a 6.542.321,54 euros (14.494.220,85 euros en 2018).

Al 31 de diciembre de 2019, la Sociedad presenta un fondo de maniobra positivo por importe de 7.718.058,13 euros (731.392,91 euros en 2018). Con fecha 14 de agosto de 2018, fue recibida una aportación de socios de ADL Bionatur Solutions por importe de 10.700.000,00 euros con el fin de fortalecer la situación patrimonial de la Sociedad.

Al 31 de diciembre de 2018, la Sociedad se encontraba en desequilibrio patrimonial. Con fecha 26 de abril de 2018, BTC Tres, S.à.r.l. convertía el préstamo que concedió a la Sociedad en fecha 27 de febrero de 2018 por importe de 4.000.000,00 euros, en préstamo participativo. Adicionalmente, con fecha 5 de octubre de 2018 se recibía por importe de 5.000.000,00 euros, un préstamo participativo con Sodical que, solventaba junto con el préstamo participativo mencionado con anterioridad, la situación de desequilibrio patrimonial al 31 de diciembre de 2018.

Con fecha 8 de agosto de 2019, la Sociedad ha suscrito un contrato de financiación por importe de 25.000.000,00 euros, susceptible de ser incrementado en 5.000.000,00 euros a requerimiento de la Sociedad., con el objeto de aumentar la capacidad productiva de la planta para dar respuesta a la creciente demanda de fermentación reflejada en los contratos a largo plazo que la compañía ha firmado con clientes de diferentes industrias, convirtiéndose en un proveedor estratégico en su cadena de valor. Con dicha operación, la Sociedad obtenía inicialmente financiación suficiente para completar la ejecución de su plan estratégico para los próximos cuatro años y flexibilidad para el crecimiento futuro. En concreto, sus usos principales son completar la financiación del crecimiento de su actividad, a través de las inversiones necesarias para finalizar la actualización y modernización de las instalaciones en la fábrica de León, refinanciar la deuda y financiar los costes operativos.

Con fecha 31 de diciembre de 2019, se procede a modificar la naturaleza de los contratos de préstamo de BTC Uno, Sarl. de importe de 1.775.000,00 euros y BTC Tres de importe 1.500.000,00 euros, convirtiéndolos en préstamos participativos. Asimismo, y con efectos 1 de enero de 2020, el tipo de interés previsto en contrato pasa a ser del 15%. Es decir, al 31 de diciembre de 2019, el importe total de préstamos participativos asciende a 12.275.000,00 euros (Nota 23).

A pesar de las medidas anteriores, al 31 de diciembre de 2019, la Sociedad presenta nuevamente una situación de desequilibrio patrimonial, ya que la cifra de Patrimonio Neto es inferior al 50% de la cifra de Capital Social, incluso teniendo en cuenta los préstamos participativos anteriormente mencionados. El Consejo de Administración de la Sociedad se encuentra en estos momentos buscando nuevas fuentes de financiación, bien a través de una aportación de capital del socio mayoritario de ADL Bionatur Solutions, S.A. (BTC Uno Sarl), bien mediante la firma de nuevos créditos y préstamos con distintas entidades financieras, que permitan a la Sociedad realizar los activos y liquidar sus pasivos tal y como están reflejados en estas cuentas anuales. A su vez, la Sociedad ha conseguido con fecha 30 de abril de 2020, de Kartesia, el correspondiente “waiver” relativo al incumplimiento de los ratios financieros establecidos en el contrato de préstamo firmado entre la Sociedad y Kartesia, a cumplir al 31 de marzo de 2020. Este “waiver” establece que el prestamista no exigirá a la Sociedad la devolución del total del préstamo al 31 de diciembre de 2020, habiéndose fijado como nueva primera fecha para el cumplimiento de los mencionados ratios financieros, el 1 de junio de 2020.

Adicionalmente, el Consejo ha elaborado un plan de negocio actualizado, aprobado por el Consejo de Administración el 26 de febrero de 2020, en el que se prevé que la Sociedad comenzará a presentar resultados positivos durante el ejercicio 2021. Dicho plan de negocio, se apoya a largo plazo principalmente en los ingresos obtenidos de ciertos clientes, ya acordados en contratos vigentes y en la obtención de la financiación necesaria indicada anteriormente, habiéndose contemplado en el mismo todos los efectos que a la fecha son razonablemente estimables relativos al Covid-19 y su impacto a nivel de negocio y liquidez para la Sociedad (Nota 25).

En consecuencia, los Administradores han formulado las presentes cuentas anuales aplicando dicho principio atendiendo a lo mencionado anteriormente, para que pueda continuar con su actividad, de forma que pueda recuperar los activos y hacer frente a los pasivos por los importes por los que aparecen en estas cuentas anuales.

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

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

- Vida útil de los activos materiales e intangibles (véanse Notas 4.1 y 4.2).
- Medición de los riesgos financieros a los que se expone la Sociedad en el desarrollo de su actividad (véase Nota 4.19).
- Cálculo de las provisiones necesarias para hacer frente a los riesgos derivados de insolvencias (véase Nota 14).
- Cálculo del impuesto sobre beneficios, y el valor recuperable de los activos por impuesto diferido (véase Nota 4.11).
- Recuperabilidad de los activos fijos (véase Notas 5 y 6)
- Cálculo de la provisión de existencias (véase Nota 13)
- Aplicación del principio de empresa en funcionamiento (nota 2.2 y nota 25)

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

2.4. Comparación de la información

De acuerdo con la legislación mercantil, los Administradores presentan a efectos comparativos, con cada una de las partidas del Balance, las Cuenta de Pérdidas y Ganancias, el Estado de Cambios en el Patrimonio Neto y el Estado de Flujos de Efectivo, las cifras al 31 de diciembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018.

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

2.5. Agrupación de partidas

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

2.6. Elementos recogidos en varias partidas

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

2.7. Corrección de errores

De acuerdo con la norma de registro y valoración 22ª del Plan General Contable, y con objeto de facilitar la comparación de la información de la información, las cuentas anuales del ejercicio 2018 han sido modificadas, respecto a los importes que fueron incorporados en las cuentas anuales formuladas del ejercicio cerrado al 31 de diciembre de 2018, en los siguientes epígrafes de la cuenta de pérdidas y ganancias:

- Ajuste de 218.301,37 euros en “Gastos financieros por deudas con empresas del grupo y asociadas”, por intereses devengados en el ejercicio 2018 por el préstamo concedido por BTC Uno, Sarl. (Nota 28) a la Sociedad.
- Ajuste de 70.094,00 euros en “Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio”, al tratarse de un préstamo concedido a la Sociedad y no una subvención de explotación.

Asimismo, las cuentas anuales del ejercicio 2018 han sido modificadas en los siguientes epígrafes de balance:

- Con fecha 8 de noviembre de 2019, la Sociedad recibe acuerdo de liquidación tras la comprobación parcial fiscal realizada referida al Impuesto sobre Sociedades de los ejercicios 2014 y 2015, limitadas a comprobar el tratamiento fiscal dado a la adquisición de la unidad productiva realizada a la empresa en liquidación Antibióticos, S.A. con fecha 11 de noviembre de 2014. La mencionada liquidación acuerda una deuda a ingresar por un total de 2.867.548,21 euros, siendo 2.462.029,82 euros de cuota y 405.518,39 euros de intereses de demora. Tras el Acta firmada en conformidad se ha efectuado una corrección de los Resultados de ejercicios anteriores incorporados existentes al inicio del ejercicio 2018 al considerar como un error la contabilización efectuada en el ejercicio 2014, registrándose a su vez el pasivo con la Administración Pública correspondiente (Nota 19).

3. Aplicación de Resultados

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

	<u>Euros</u>
<u>Base de Reparto</u>	
Resultado del ejercicio 2019 (pérdidas)	(6.542.321,54)
	(6.542.321,54)
<u>Aplicación</u>	
A resultados negativos de ejercicios anteriores	(6.542.321,54)
	(6.542.321,54)

4. Normas de Registro y Valoración

Las normas de registro y valoración aplicadas en la elaboración de las cuentas anuales al 31 de diciembre del ejercicio 2019 han sido las siguientes:

4.1. Inmovilizado intangible

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

Gastos de desarrollo

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

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

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

Cuando el valor contable de un activo es superior a su importe recuperable estimado, su valor se reduce de forma inmediata hasta su importe recuperable (Nota 4.3).

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

Aplicaciones informáticas

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

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

Anticipos para inmovilizado

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

4.2. Inmovilizado material

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

4.4. Inversiones inmobiliarias

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

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

4.5. Arrendamientos

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

a) Cuando la Sociedad es el arrendatario – Arrendamiento financiero

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

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

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

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

4.6. Instrumentos financieros

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

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

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

a) Activos financieros

- Préstamos y partidas a cobrar

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

b) Pasivos financieros

- Débitos y partidas a pagar

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

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

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

4.7. Existencias

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

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

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

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

4.8. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes

Este epígrafe incluye el efectivo en caja, las cuentas corrientes bancarias y los depósitos y adquisiciones temporales de activos que cumplen con todos los siguientes requisitos:

- Son convertibles en efectivo.
- En el momento de su adquisición su vencimiento no era superior a tres meses.
- No están sujetos a un riesgo significativo de cambio de valor.
- Forman parte de la política de gestión normal de tesorería de la Sociedad.

4.9. Subvenciones

Las subvenciones se califican como no reintegrables cuando se han cumplido las condiciones establecidas para su concesión, registrándose en ese momento directamente en el patrimonio neto, una vez deducido el efecto impositivo correspondiente.

Las subvenciones reintegrables se registran como pasivos de la Sociedad hasta que adquieren la condición de no reintegrables, no registrándose ningún ingreso hasta dicho momento.

Las subvenciones recibidas para financiar gastos específicos se imputan a la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en el que se devenguen los gastos que están financiando.

Las subvenciones recibidas para adquirir activos materiales se imputan como ingresos del ejercicio en proporción a su amortización.

4.10. Patrimonio neto

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

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

4.11. Impuesto sobre beneficios

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

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

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

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

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

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

Se reconocen créditos fiscales por bases imponibles negativas en la medida en la está razonablemente asegurada su recuperabilidad a través de beneficios futuros, soportados por un plan de negocio aprobado por la Dirección de la Sociedad con fecha mayo de 2020.

4.12. Clasificación de los activos y pasivos entre corrientes y no 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 de la Sociedad 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 de la Sociedad.

4.13. Reconocimiento de ingresos y gastos

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

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

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

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

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

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

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

4.14. Provisiones y contingencias

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

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

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

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

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

4.15. Transacciones entre partes vinculadas

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

4.16. Medio ambiente

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

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

4.17. Transacciones en moneda extranjera

a) Moneda funcional y de presentación

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

b) Transacciones y saldos

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

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

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

4.18. Prestaciones a los empleados

a) Indemnizaciones por cese

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

b) Bonus

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

4.19. Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Sociedad están expuestas a diversos riesgos operativos y 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.

a) Riesgos operativos

La Sociedad actualmente está expuesta a los riesgos o incertidumbres habituales en una compañía perteneciente al sector químico-farmacéutico.

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

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

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

- Mantenimiento de una cartera de clientes amplia y diversificada.
- Apertura de nuevos mercados.
- Riguroso control de crédito y efectiva gestión de tesorería.
- Sistema fiscal y contable riguroso.

b) Riesgo de mercado

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

(i) Riesgo de tipo de cambio

- La Sociedad realiza parte de sus compras y ventas en moneda extranjera (Nota 20.1), principalmente el dólar americano y la libra esterlina, encontrándose por tanto expuesta a las fluctuaciones en el tipo de cambio de dichas divisas respecto al euro.
- La Sociedad no tiene contratado instrumentos de cobertura para cubrirse ante posibles variaciones del tipo de cambio, sino que procede a analizar cada una de las operaciones que va a realizar en una moneda distinta al euro, tratando de reducir el posible riesgo para que no resulte significativo.

(ii) Riesgo de precio

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

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

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

b) Riesgo de crédito

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

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

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

c) Riesgo de liquidez

Con el fin de asegurar la liquidez y poder atender todos los compromisos de pagos que se derivan de su actividad, la Sociedad dispone activos líquidos que muestra su balance así como de líneas de financiación con entidades de crédito como se detallan en la Nota 17.2. Adicionalmente, la Sociedad, tal y como se ha explicado anteriormente en la nota 2.2, se encuentra en una fase de búsqueda de nuevos créditos y préstamos, así como una aportación adicional de fondos por parte del accionista principal ADL Bionatur Solutions, S.L. (ver Nota 2.2).

4.20. Estimación del valor razonable

La Sociedad posee activos a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias por importe de 800.190,58 euros (800.190,58 euros a 31 de diciembre de 2018), cuyo valor razonable se determina en función del precio de cotización correspondiente a cada instrumento financiero. Para el resto de activos financieros, se valoran inicialmente por su valor razonable, incluidos los costes de transacción que les sean directamente imputables, y posteriormente a coste amortizado reconociendo los intereses devengados en función de su tipo de interés efectivo, entendido como el tipo de actualización que iguala el valor en libros del instrumento con la totalidad de sus flujos de efectivo estimados hasta su vencimiento.

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

5. Inmovilizado Intangible

La composición y los movimientos habidos durante el ejercicio 2019, así como el movimiento habido en el ejercicio 2018, en las cuentas incluidas en este epígrafe del balance adjunto han sido los siguientes:

Ejercicio 2019

	Saldo al 31.12.2018	Adiciones y dotaciones	Traspasos	Retiros	Saldo al 31.12.2019
<u>COSTE</u>					
Desarrollo	1.582.342,13	321.767,03	182.000,00	-	2.086.109,16
Aplicaciones informáticas	322.777,86	-	49.915,72	-	372.693,58
Anticipos para inmovilizaciones intangibles	182.000,00	-	(182.000,00)	-	-
Inmovilizado intangible en curso	-	49.915,72	(49.915,72)	-	-
Total	2.087.119,99	371.682,75	-	-	2.458.802,74
<u>AMORTIZACIÓN</u>					
Desarrollo	(198.636,43)	(372.931,26)	-	-	(571.567,69)
Aplicaciones informáticas	(159.043,72)	(59.153,14)	-	-	(218.196,86)
Total	(357.680,15)	(432.084,40)	-	-	(789.764,55)
Valor Neto Contable	1.729.439,84				1.669.038,19

ANTIBIÓTICOS DE LEÓN, S.L.U.

Cuentas Anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019

Ejercicio 2018

	Saldo al 31.12.2017	Adiciones y dotaciones	Traspasos	Retiros	Saldo al 31.12.2018
<u>COSTE</u>					
Desarrollo	-	837.347,15	978.518,38	(233.523,40)	1.582.342,13
Aplicaciones informáticas	253.145,86	-	69.632,00	-	322.777,86
Anticipos para inmovilizaciones intangibles	182.000,00	-	-	-	182.000,00
Desarrollo en curso	978.518,38	-	(978.518,38)	-	-
Inmovilizado intangible en curso	-	69.632,00	(69.632,00)	-	-
Total	1.413.664,24	906.979,15	-	(233.523,40)	2.087.119,99
<u>AMORTIZACIÓN</u>					
Desarrollo	-	(245.237,73)	-	46.601,30	(198.636,43)
Aplicaciones informáticas	(111.555,24)	(47.488,48)	-	-	(159.043,72)
Total	(111.555,24)	(292.726,21)	-	46.601,30	(357.680,15)
Valor Neto Contable	1.302.109,00				1.729.439,84

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

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

Al 31 de diciembre de 2019, el Grupo presenta activaciones por trabajos realizados por la empresa para su inmovilizado material por valor de 636.950,41 en euros (233.612,95 euros en 2018) y una amortización acumulada de 46.601,30 euros. Esta baja se corresponde con un proyecto de desarrollo que finalmente no había tenido éxito.

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

Asimismo, la Sociedad tenía en el ejercicio 2018 compromisos de compra con un proveedor de servicios, para la realización de estudios tecnológicos basados en procedimientos técnicos de fabricación a escala industrial. El contrato inicial ascendía a 240.000,00 euros de contraprestación, estando registrados al 31 de diciembre de 2018 por la Sociedad una cantidad de 182.000,00 euros, que ha procedido a finalizarse en 2019 por el importe registrado de 182.000,00 euros.

Bienes totalmente amortizados

Al 31 de diciembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, la Sociedad no dispone de elementos del inmovilizado intangible que estén en uso y totalmente amortizados.

ANTIBIÓTICOS DE LEÓN, S.L.U.

Cuentas Anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019

6. Inmovilizado Material

La composición y los movimientos habidos durante el ejercicio 2019, así como el movimiento habido en el ejercicio 2018, en las cuentas incluidas en este epígrafe del balance adjunto han sido los siguientes:

Ejercicio 2019

	Saldo al 31.12.2018	Adiciones y dotaciones	Trasposos	Retiros	Saldo al 31.12.2019
<u>COSTE</u>					
Terrenos	1.833.124,56	-	-	-	1.833.124,56
Construcciones	8.143.691,53	-	-	-	8.143.691,53
Instalaciones técnicas	17.914.129,45	-	3.948.991,32	-	21.863.120,77
Maquinaria	523.256,30	-	920.066,81	-	1.443.323,11
Ustillaje	146.420,62	-	-	-	146.420,62
Otras instalaciones	37.061,96	-	-	-	37.061,96
Mobiliario	269.345,12	-	-	-	269.345,12
Equipos para procesos de información	211.442,94	-	27.021,55	-	238.464,49
Elementos de transporte	3.500,00	-	-	-	3.500,00
Otro inmovilizado material	3.582.254,48	-	607.327,25	-	4.189.581,73
Inmovilizado en curso y anticipos	4.953.461,18	5.791.398,90	(5.503.406,93)	-	5.241.453,15
Total	37.617.688,14	5.791.398,90	-	-	43.409.087,04

<u>AMORTIZACIÓN</u>					
Construcciones	(619.182,57)	(162.873,82)	-	-	(782.056,39)
Instalaciones técnicas	(1.877.947,39)	(1.090.753,14)	-	-	(2.968.700,53)
Maquinaria	(86.880,44)	(68.619,50)	-	-	(155.499,94)
Ustillaje	(68.760,03)	(18.558,08)	-	-	(87.318,11)
Otras instalaciones	(1.826,85)	(1.853,09)	-	-	(3.679,94)
Mobiliario	(24.320,52)	(14.145,25)	-	-	(38.465,77)
Equipos para procesos de información	(62.705,87)	(28.425,11)	-	-	(91.130,98)
Elementos de transporte	(1.225,00)	(350,00)	-	-	(1.575,00)
Otro inmovilizado material	(497.731,48)	(394.405,80)	-	-	(892.137,28)
Total	(3.240.580,15)	(1.779.983,79)	-	-	(5.020.563,94)

Valor Neto Contable	34.377.107,99
----------------------------	----------------------

38.388.523,10

ANTIBIÓTICOS DE LEÓN, S.L.U.

Cuentas Anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019

Ejercicio 2018

	Saldo al 31.12.2017	Adiciones y dotaciones	Traspasos	Retiros	Saldo al 31.12.2018
COSTE					
Terrenos	1.867.347,24	-	(34.222,68)	-	1.833.124,56
Construcciones	8.073.575,61	-	70.115,92	-	8.143.691,53
Instalaciones técnicas	8.088.929,50	-	9.825.199,95	-	17.914.129,45
Maquinaria	483.418,50	39.837,80	-	-	523.256,30
Ustillaje	146.420,62	-	-	-	146.420,62
Otras instalaciones	-	-	37.061,96	-	37.061,96
Mobiliario	128.123,24	17.671,52	123.550,36	-	269.345,12
Equipos para procesos de información	159.249,04	23.453,19	28.740,71	-	211.442,94
Elementos de transporte	3.500,00	-	-	-	3.500,00
Otro inmovilizado material	1.788.287,51	1.327.188,56	466.778,41	-	3.582.254,48
Inmovilizado en curso y anticipos	7.353.284,89	8.494.010,21	(10.893.833,92)	-	4.953.461,18
Total	28.092.136,15	9.902.161,28	(376.609,29)	-	37.617.688,14

AMORTIZACIÓN					
Construcciones	(484.414,52)	(155.311,27)	20.543,22	-	(619.182,57)
Instalaciones técnicas	(1.217.748,05)	(660.199,34)	-	-	(1.877.947,39)
Maquinaria	(57.810,62)	(29.069,82)	-	-	(86.880,44)
Ustillaje	(50.201,95)	(18.558,08)	-	-	(68.760,03)
Otras instalaciones	-	(1.826,85)	-	-	(1.826,85)
Mobiliario	(11.008,10)	(13.312,42)	-	-	(24.320,52)
Equipos para procesos de información	(38.824,88)	(23.880,99)	-	-	(62.705,87)
Elementos de transporte	(875,00)	(350,00)	-	-	(1.225,00)
Otro inmovilizado material	(267.847,30)	(229.884,18)	-	-	(497.731,48)
Total	(2.128.730,42)	(1.132.392,95)	20.543,22	-	(3.240.580,15)

Valor Neto Contable	25.963.405,73	34.377.107,99
---------------------	----------------------	----------------------

Las principales inversiones realizadas por la Sociedad durante los ejercicios 2019 y 2018, se han centrado principalmente en nuevas instalaciones, equipos y mobiliario de laboratorio, almacenes de materias primas y productos terminados, y puesta en marcha de sus naves de fermentación. Durante el ejercicio 2019, se han procedido a traspasar de activo en curso todos aquellos activos para los que se han dado las condiciones de estar en uso.

Durante el ejercicio 2019, la Sociedad había adquirido el compromiso de inversión por un importe de 8,9 millones de euros, así como la inversión ya realizada por importe de 11 millones de euros al 31 de diciembre de 2018, destinados a la reindustrialización de sus instalaciones, para lo cual contaba con un préstamo recibido del Ministerio de Industria, Energía y Turismo por importe de 15.590.499,00 euros (Nota 17.4), así como con el apoyo financiero de los socios de ADL Bionatur Solutions, S.A., al igual que en el ejercicio anterior.

ANTIBIÓTICOS DE LEÓN, S.L.U.

Cuentas Anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019

En definitiva, del importe total de inversión comprometido al firmar el préstamo anteriormente mencionado, 20.787.332,00 euros, la Sociedad ha realizado finalmente inversiones por un total de 13.710.861,79 euros. La no realización del total de la inversión inicialmente comprometida ha supuesto que se haya registrado como importe a devolver a corto plazo 5.300.769,66 euros del total de dicho préstamo (Nota 17.4)

A su vez, al 31 de diciembre de 2019, la Sociedad ha adquirido el compromiso de inversión de 1,9 millones de euros, así como la inversión ya realizada por 3,1 millones de euros destinados a la modernización de las instalaciones, ampliación de la capacidad productiva y crecimiento, para lo cual cuenta con un préstamo recibido por ADE Capital Sodical S.C.R., S.A. por importe de 5 millones de euros (Nota 17.4). Esta inversión de 1,9 millones se efectuará a lo largo del ejercicio 2020 (a la fecha de formulación de estas cuentas anuales ya se han ejecutado en 2020 1.108 miles de euros de dicha inversión).

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

Al 31 de diciembre de 2019, la sociedad presenta activaciones por trabajos realizados por la empresa para su inmovilizado intangible por valor de 321.767,03 euros (837.347,15) euros en 2018).

La Sociedad procedió en el ejercicio 2018, 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 20.7).

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

Inmovilizado material afecto a garantías

La Sociedad mantiene otros pasivos financieros garantizados por terrenos, construcciones e inversiones inmobiliarias, de los cuales contemplados en su inmovilizado material presentan un valor neto contable al 31 de diciembre de 2019 de 9.194.759,70 euros (429.603,77 euros en 2018) (véase Nota 17.4).

Asimismo, la Sociedad mantenía al 31 de diciembre de 2018 préstamos con entidades de crédito garantizados por terrenos y construcciones (véase Nota 17.1), contemplados en su inmovilizado material, que presentan un valor neto contable de 8.061.563,68 euros.

Inmovilizados para gestión medioambiental

Al 31 de diciembre de 2019, la Sociedad mantiene activado un inmovilizado material para la gestión medioambiental, cuyo coste es de 3.714.584,39 euros y 24.865,49 euros en curso (3.648.331,29 en 2018) (véase Nota 22).

Bienes bajo arrendamiento financiero

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Sociedad cuenta con seis arrendamientos financieros para instalaciones, maquinaria y otro inmovilizado material, encontrándose dos de ellos a cierre del ejercicio en curso (véanse Notas 8 y 17).

Pérdidas por deterioro

A pesar de las pérdidas de explotación obtenidas, la Sociedad no ha registrado ningún deterioro al considerar que el valor recuperable de los activos es, al menos, igual al valor neto contable al que se encuentran registrados. Esta conclusión está fundamentada en la revisión de las hipótesis de la valoración que se llevó a cabo en el ejercicio 2015 y 2018 por los correspondientes expertos independientes, considerando que, en la actualidad, no se ha producido ningún cambio significativo en dichas hipótesis ni en las circunstancias que existían en el momento de realización de las citadas valoraciones, así como en las proyecciones de flujos de efectivo contempladas en el Plan de Negocio aprobado por Dirección de la Sociedad con fecha mayo de 2020.

Por consiguiente, al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Sociedad no ha reconocido ni revertido correcciones valorativas por deterioro para ningún inmovilizado material individual.

Bienes totalmente amortizados

Al 31 de diciembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, la Sociedad no dispone de elementos del inmovilizado material que estén en uso y totalmente amortizados.

Seguros

La política de la Sociedad es formalizar pólizas de seguros para cubrir los posibles riesgos a que están sujetos los diversos elementos de su inmovilizado material. Al 31 de diciembre de 2019, los Administradores de la Sociedad estiman que existe una cobertura suficiente, al igual que en el ejercicio anterior.

7. Inversiones inmobiliarias

La composición y los movimientos habidos durante el ejercicio 2019, así como el movimiento habido en el ejercicio 2018, en las cuentas incluidas en este epígrafe del balance adjunto han sido los siguientes:

Ejercicio 2019

	Saldo al 31.12.2018	Adiciones y dotaciones	Traspasos	Retiros	Saldo al 31.12.2019
<u>COSTE</u>					
Terrenos	82.127,46	-	-	-	82.127,46
Construcciones	1.073.970,66	-	-	-	1.073.970,66
Total	1.156.098,12	-	-	-	1.156.098,12
<u>AMORTIZACIÓN</u>					
Construcciones	(85.917,69)	(21.479,42)	-	-	(107.397,11)
Total	(85.917,69)	(21.479,42)	-	-	(107.397,11)
Valor Neto Contable	1.070.180,43				1.048.701,01

ANTIBIÓTICOS DE LEÓN, S.L.U.

Cuentas Anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019

Ejercicio 2018

	Saldo al 31.12.2017	Adiciones y dotaciones	Traspasos	Retiros	Saldo al 31.12.2018
<u>COSTE</u>					
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
<u>AMORTIZACIÓN</u>					
Construcciones	(43.895,05)	(21.479,42)	(20.543,22)	-	(85.917,69)
Total	(43.895,05)	(21.479,42)	(20.543,22)	-	(85.917,69)
Valor Neto Contable	735.593,78				1.070.180,43

Al 31 de diciembre de 2019, la Sociedad presenta en inversiones inmobiliarias los terrenos y construcciones objeto de arrendamiento del contrato Non-Residential Property Lease Agreement (PLA) con Wacker Biosolutions León, S.L.U. (Nota 20.7), iniciado con fecha 1 de enero de 2017, y con fecha de finalización prevista para el 31 de enero de 2028.

Las rentas obtenidas por este concepto ascienden al 31 de diciembre de 2019 a 232.979,31 euros (292.322,88 euros en 2018), las cuales han sido registradas en la cuenta de pérdidas y ganancias, en el epígrafe de otros ingresos de explotación (Nota 20).

Inversiones inmobiliarias afectas a garantías

La Sociedad mantiene otros pasivos financieros garantizados por terrenos, construcciones e inversiones inmobiliarias, de los cuales contemplados en sus inversiones inmobiliarias presentan un valor neto contable al 31 de diciembre de 2019 de 1.048.701,01 euros (1.070.180,43 euros en 2018 con entidades de crédito) (véase Nota 17).

8. Arrendamientos y otras operaciones de naturaleza similar**8.1. Arrendamientos financieros**

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

	31.12.2019			31.12.2018		
	Coste	Amortización acumulada	Valor neto Contable	Coste	Amortización acumulada	Valor neto Contable
Instalaciones	324.249,06	56.743,59	267.505,47	324.249,06	40.531,13	283.717,93
Maquinaria en curso	395.000,00	-	395.000,00	395.000,00	-	395.000,00
Equipos de laboratorio	183.434,58	41.272,79	142.161,79	183.434,58	22.929,33	160.505,25
Equipos de laboratorio	57.485,80	12.934,31	44.551,49	57.485,80	7.185,73	50.300,07
Otras instalaciones	282.545,57	16.481,82	266.063,75	282.545,57	-	282.545,57
Equipos de laboratorio	920.841,62	99.757,84	821.083,78	920.841,62	7.673,68	913.167,94
Totales	2.163.556,63	227.190,35	1.936.366,28	2.163.556,63	78.319,87	2.085.236,76

ANTIBIÓTICOS DE LEÓN, S.L.U.

Cuentas Anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019

Los pagos mínimos de los pasivos por arrendamientos financieros, desglosados por plazos de vencimiento, son como sigue (véase Nota 17.3):

	Pagos mínimos	
	31.12.2019	31.12.2018
Hasta un año	437.903,68	467.709,49
Entre uno y cinco años	543.690,76	981.608,73
Totales	981.594,44	1.449.318,22

9. Instrumentos financieros

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

9.1. Activos financieros

a) Análisis por categorías

La composición de los activos financieros al 31 de diciembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, excepto las inversiones en el patrimonio de empresas del grupo, multigrupo y asociadas (Nota 10), es el siguiente:

Ejercicio 2019

Categorías	Instrumentos financieros a largo plazo			Instrumentos financieros a corto plazo		Total
	Instrumentos de patrimonio	Valores representativos de deuda	Créditos Derivados Otros	Valores representativos de deuda	Créditos Derivados Otros	
Activos a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias (Nota 11)	-	800.190,58	-	-	-	800.190,58
Préstamos y otras partidas a cobrar (Notas 12 y 14)	162.480,94	-	36.183,38	-	18.438.706,32	18.637.370,64
Total	162.480,94	800.190,58	36.183,38	-	18.438.706,32	19.437.561,22

Ejercicio 2018

Categorías	Instrumentos financieros a largo plazo			Instrumentos financieros a corto plazo		Total
	Instrumentos de patrimonio	Valores representativos de deuda	Créditos Derivados Otros	Valores representativos de deuda	Créditos Derivados Otros	
Activos a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias (Nota 11)	-	800.190,58	-	-	-	800.190,58
Préstamos y otras partidas a cobrar (Notas 12 y 14)	162.480,94	-	33.545,78	-	7.873.865,24	8.069.891,96
Total	162.480,94	800.190,58	33.545,78	-	7.873.865,24	8.870.082,54

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

ANTIBIÓTICOS DE LEÓN, S.L.U.

Cuentas Anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019

b) Clasificación por vencimientos

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los importes de los activos financieros con un vencimiento determinado o determinable clasificados por año de vencimiento son los siguientes:

Ejercicio 2019

Categorías	Vencimiento						Total
	1 año	2 años	3 años	4 años	Años posteriores	Sin vencimiento	
Activos a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias (Nota 11)	-	-	-	-	-	800.190,58	800.190,58
Préstamos y otras partidas a cobrar (Notas 12 y 14)	18.438.706,32	3.637,60	-	-	30.402,00	164.624,72	18.637.370,64
Total	18.438.706,32	3.637,60	-	-	30.402,00	964.815,30	19.437.561,22

Ejercicio 2018

Categorías	Vencimiento						Total
	1 año	2 años	3 años	4 años	Años posteriores	Sin vencimiento	
Activos a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias (Nota 11)	-	-	-	-	-	800.190,58	800.190,58
Préstamos y otras partidas a cobrar (Notas 12 y 14)	-	-	-	-	30.402,00	165.024,72	8.069.891,96
Total	-	-	-	-	30.402,00	965.215,30	8.870.082,54

9.2. Pasivos financieros**a) Análisis por categorías**

La composición de los pasivos financieros al 31 de diciembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018 es la siguiente:

Ejercicio 2019

Categorías	Instrumentos financieros a largo plazo		Instrumentos financieros a corto plazo		Total
	Deudas con entidades de crédito	Otros instrumentos financieros	Deudas con entidades de crédito	Otros instrumentos financieros	
Deudas con empresas del grupo y asociadas (Nota 23.1)	-	7.243.937,50	-	922.013,71	8.165.951,21
Deudas a pagar (Nota 17)	1.654.880,94	69.842,99	6.240.221,67	72.618,87	8.037.564,47
Otros pasivos financieros (Nota 17.4)	-	40.689.976,57	-	6.598.992,12	47.288.968,69
Otras cuentas a pagar (Nota 18)	-	-	-	7.960.952,92	7.960.952,92
Total	1.654.880,94	48.003.757,06	6.240.221,67	15.554.577,62	71.453.437,29

ANTIBIÓTICOS DE LEÓN, S.L.U.

Cuentas Anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019

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

Ejercicio 2018 Re-expresado

Categorías	Instrumentos financieros a largo plazo		Instrumentos financieros a corto plazo		Total
	Deudas con entidades de crédito	Otros instrumentos financieros	Deudas con entidades de crédito	Otros instrumentos financieros	
Deudas con empresas del grupo y asociadas (Nota 23.1)	-	5.500.000,00	-	343.671,24	5.843.671,24
Deudas a pagar (Nota 17)	5.072.387,29	142.461,91	5.057.257,08	74.668,09	10.346.774,37
Otros pasivos financieros (Nota 17.4)	-	21.486.962,13	-	1.458.064,25	22.945.026,38
Otras cuentas a pagar (Nota 18)	-	-	-	8.576.784,24	8.576.784,24
Total	5.072.387,29	27.129.424,04	5.057.257,08	10.453.187,82	47.712.256,23

b) Clasificación por vencimientos

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los importes de los pasivos financieros con un vencimiento determinado o determinable clasificados por año de vencimiento son los siguientes:

Ejercicio 2019

Categorías	Vencimiento					Total
	1 año	2 años	3 años	4 años	Años posteriores	
Deudas con empresas del grupo y asociadas (Nota 23.1)	922.013,71	-	-	-	7.243.937,50	8.165.951,21
Deudas a pagar (Nota 17)	6.312.840,54	733.201,06	639.132,33	352.390,54		8.037.564,47
Otros pasivos financieros (Nota 17.4)	6.598.992,12	2.564.714,14	3.502.214,14	28.679.064,37	5.943.983,92	47.288.968,69
Otras cuentas a pagar (Nota 18)	7.960.952,92	-	-	-	-	7.960.952,92
Total	21.794.799,29	3.297.915,20	4.141.346,47	29.031.454,91	13.187.921,42	71.453.437,29

Ejercicio 2018 Re-expresado

Categorías	Vencimiento					Total
	1 año	2 años	3 años	4 años	Años posteriores	
Deudas con empresas del grupo y asociadas (Nota 23.1)	343.671,24	-	-	-	5.500.000,00	5.843.671,24
Deudas a pagar (Nota 17)	5.131.925,17	1.757.596,38	1.514.476,91	1.445.832,97	496.942,94	10.346.774,37
Otros pasivos financieros (Nota 17.4)	1.458.064,25	2.426.205,92	2.748.719,35	3.686.219,35	12.625.817,51	22.945.026,38
Otras cuentas a pagar (Nota 18)	8.576.784,24	-	-	-	-	8.576.784,24
Total	15.510.444,90	4.183.802,30	4.263.196,26	5.132.052,32	18.622.760,45	47.712.256,23

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

El movimiento habido durante el ejercicio 2019 y 2018, en el epígrafe “Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo”, es el siguiente:

Ejercicio 2019

	Saldo al 31.12.2018	Entradas	Traspasos	Salidas	Saldo al 31.12.2019
Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo					
Instrumentos de patrimonio	5.400,00	-	-	-	5.400,00
Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo					
Créditos a empresas	671.528,03	3.664.190,06	-	(476.529,12)	3.859.188,97
Total	676.928,03	3.664.190,06	-	(476.529,12)	3.864.588,97

Ejercicio 2018

	Saldo al 31.12.2017	Entradas	Traspasos	Salidas	Saldo al 31.12.2018
Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo					
Instrumentos de patrimonio	5.400,00	-	-	-	5.400,00
Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo					
Créditos a empresas	-	671.528,03	-	-	671.528,03
Total	5.400,00	671.528,03	-	-	676.928,03

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Sociedad dispone de 5.400 participaciones en el capital de la sociedad Servicios Agrupados WA, Agrupación de Interés Económico (AIE) creada en el ejercicio 2017 con la sociedad Wacker Biosolutions León, S.L.U., según estipulaciones pactadas en acuerdo Asset Purchase Agreement (APA) (Nota 20.7).

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

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

Asimismo, al 31 de diciembre de 2019, la Sociedad cuenta con un crédito concedido a AdL Bionatur Solutions, S.A. bajo condiciones de mercado por valor de 3.859.188,97 euros.

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

La composición de los activos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias al 31 de diciembre de 2019 y el 31 de diciembre de 2018 es la siguiente:

	Saldo al 31.12.2019	Saldo al 31.12.2018
Inversiones a largo plazo		
Valores representativos de deuda a largo plazo	800.190,58	800.190,58
Total	800.190,58	800.190,58

Valores representativos de deuda a largo plazo y corto plazo

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

En el mes de noviembre del ejercicio 2017, la Sociedad recibe como contraprestación por sus acciones totalmente deterioradas en el Banco Popular Español, S.A., 4.017 títulos en bonos de fidelización, por valor de 401.796,69 euros. A cierre del ejercicio 2017, se procedió a realizar la correspondiente corrección valorativa, deteriorando 88.470,69 euros, quedando al 31 de diciembre de 2017 la valoración de los mencionados bonos en 313.326,00 euros. Con fecha 22 de febrero de 2018, la Sociedad procede a la venta de la totalidad de sus bonos de fidelización.

Con fecha 20 de febrero de 2017, la Sociedad suscribió 134.741,86 participaciones en el fondo Sabadell Prudente Fondo de Inversión Premium por importe de 1.500.000 euros, pudiendo estar disponible en cualquier momento. La Sociedad, procede a la venta de la totalidad de sus participaciones en el mes de febrero de 2018, obteniendo un beneficio de 5.147,29 euros (Nota 20.9).

12. Inversiones financieras

El movimiento habido durante el ejercicio 2019 y el ejercicio 2018, en las diferentes cuentas que componen los epígrafes “Inversiones financieras” del balance adjunto, excepto los activos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias (Nota 11) y los deudores comerciales y otras cuentas a cobrar (Nota 14), es el siguiente:

	Saldo al 31.12.2017	Entradas	Salidas	Saldo al 31.12.2018	Entradas	Traspasos	Salidas	Saldo al 31.12.2019
Inversiones a largo plazo								
Instrumentos de patrimonio	162.480,94	-	-	162.480,94	-	-	-	162.480,94
Otros activos financieros	285.945,78	-	-	33.545,78	3.637,60	(600,00)	(400,00)	36.183,38
Inversiones a corto plazo								
Créditos a empresas	-	-	-	-	1.559.072,56	-	(1.013.457,04)	545.615,52
Otros activos financieros	959.217,34	390.647,82	(489.082,69)	1.113.182,47	4.919,13	600,00	(1.706,24)	1.116.995,36
Total	1.407.644,06	390.647,82	(489.082,69)	1.309.209,19	1.567.629,29	-	(1.015.563,28)	1.861.275,20

Inversiones financieras a largo plazo

- Instrumentos de patrimonio:

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Sociedad mantiene sus 105 participaciones de capital suscritas y desembolsadas, en la sociedad Iberaval, Sociedad de Garantía Recíproca, adquiridas con fecha 11 de agosto de 2015, como consecuencia de la concesión de una operación de crédito por importe de 500.000,00 euros procedente del Banco Popular Español, S.A. (véase Nota 17.1), por valor nominal total de 12.600,00 euros registrados como “Instrumentos de patrimonio” a largo plazo.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Sociedad cuenta con un 1,99% (8.741 participaciones) de capital en la sociedad IGEN Biotech, que han sido suscritas por compensación de créditos a favor de la Sociedad. El importe al cierre del ejercicio 2019 asciende a 149.880,94 euros (149.880,94 euros en 2018).

- Otros activos financieros:

Con fecha 6 de febrero de 2017, como consecuencia de la operación principal de venta de activos a Wacker Biosolutions León, S.L.U. realizada en diciembre del ejercicio 2016 (véase Nota 20.7), se procede a la apertura de un depósito de seguridad por importe de 30.402,00 euros correspondiente a la fianza aportada por Wacker Biosolutions León establecida en el contrato Non-Residential Property Lease Agreement (PLA). Este depósito se encuentra condicionado a la duración del citado contrato, y presenta una remuneración del 0,01% de interés nominal anual.

Inversiones financieras a corto plazo

- Créditos a empresas

La Sociedad tiene concedido un crédito pignorado por importe de 1.559.075,56 euros a Monaghan Investigaciones, A.I.E., como consecuencia de los distintos acuerdos firmados en el ejercicio 2019 entre la Sociedad y este cliente. Al 31 de diciembre de 2019, el valor recuperable del crédito ascendía a estaba valorado en 545.615,52 euros, importe por el que está registrado en estas cuentas anuales.

- 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 20.7), se generó un crédito a favor de 500.000,00 euros a cobrar, cuyo vencimiento inicial era diciembre 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. Con fecha 21 de marzo de 2018, la Sociedad recibe finalmente el cobro del mencionado importe quedando saldado el crédito.

Al 31 de diciembre de 2019, la Sociedad cuenta en su epígrafe de "Otros activos financieros" clasificados en el corto plazo del balance, con dos imposiciones con el Banco Sabadell que se han ido renovando anualmente a plazo fijo, con vencimiento mayo de 2020 y remuneración del 0,20% de interés nominal anual por importe de 250.000,00 euros, y noviembre de 2020 por importe de 250.000,00 euros y remuneración del 0,30% de interés nominal anual. Dicha operación no ha supuesto ninguna entrada o salida de efectivo. Asimismo, los mencionados depósitos se encuentran pignorados como consecuencia de la concesión del aval de importe de 1.084.080,00 euros (Nota 24.1) para garantizar el compromiso de creación de puestos de trabajo y recuperación de antiguos trabajadores de Antibióticos, S.A.U. Con fecha 11 de octubre de 2018, se procedía a la despignoración de parte de esos depósitos, por un importe de 164.000,00 euros, quedando finalmente al 31 de diciembre de 2018 una cantidad depositada de 336.000,00 euros pignorados, con una remuneración del 0,00% de interés nominal anual.

Con fecha 28 de abril de 2017, la Sociedad formalizó un depósito con el Banco Popular por importe de 250.000,00 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 (Nota 24.1) ante el Ministerio de Industria, Energía y Turismo, para responder a las obligaciones derivadas de la concesión de un préstamo asociado al "Aumento de la capacidad competitiva y producción y mejora de las líneas productivas de Antibióticos de León, S.L.U." Al 31 de diciembre de 2018, la Sociedad había procedido a su reclasificación a corto plazo.

Con fecha 22 de septiembre de 2017, la Sociedad formaliza dos depósitos con el Banco Popular por importes de 42.000,00 euros y 120.000,00 euros, con vencimiento inicial septiembre de 2018, renovados hasta septiembre de 2020, y remuneración de 0,10% de interés nominal. Ambos depósitos se encuentran pignorados como consecuencia de la concesión de dos arrendamientos financieros (Nota 8) por importes de 57.485,80 euros y 183.434,58 euros, respectivamente.

Con fecha 22 de febrero de 2018, la Sociedad formalizaba con el Banco Popular una imposición a plazo fijo por importe de 355.000,00 euros, derivado de la concesión del aval a Endesa (Nota 24).

La cantidad restante de otros activos financieros a corto plazo, se corresponden con fianzas por un importe de 13.995,36 euros al 31 de diciembre de 2019 (13.326,25 euros al 31 de diciembre de 2018).

13. Existencias

La composición de las existencias al cierre de los ejercicios 2019 y 2018 es la siguiente:

	31.12.2019	31.12.2018
Materias primas y otros aprovisionamientos	3.210.915,95	2.964.564,00
Productos en curso	1.021.233,51	889.228,00
Productos terminados	2.768.370,12	1.865.767,42
<i>De ciclo largo</i>	447.303,28	365.769,42
<i>De ciclo corto</i>	2.321.066,84	1.499.998,00
Anticipos a proveedores	987.723,72	795.388,08
Total	7.988.243,30	6.514.947,50

Al cierre de los ejercicios 2019 y 2018, no existen compromisos firmes de compra o venta, contratos de futuros u opciones sobre las mismas, ni limitaciones en su disponibilidad.

La Sociedad dispone de derechos de emisión de gases efecto invernadero, entregados con carácter gratuito por parte del Ministerio de Agricultura y Pesca, Alimentación y Medio Ambiente (Nota 16.3). Al 31 de diciembre de 2019, la Sociedad dispone de derechos de emisión valorados en 447.303,28 euros (365.769,42 euros en 2018), en sus existencias de ciclo largo.

La Sociedad durante el primer trimestre del 2019, formalizó una serie de transacciones con un determinado cliente, que se han procedido a vender a un precio inferior al coste de producción. En este contexto, la Sociedad había evaluado el valor neto de realización de estas existencias, procediendo a registrar la correspondiente provisión por importe de 328.831,67 euros al 31 de diciembre de 2018.

En la Sociedad no existe ninguna circunstancia de carácter sustantivo, hecho o limitación que afecte a la titularidad, disponibilidad o valoración de las existencias. La Sociedad mantiene principalmente en su stock materias primas y productos terminados orales, tales como 6APA en el caso de materias primas y amoxicilinas en el caso de productos terminados. Los productos terminados se someten a su primer retest a los 4 años de su producción, fecha desde la cual se proceden a realizar revisiones periódicas que van incrementando su vida útil a razón de los resultados obtenidos del retest. En el caso de las materias primas, se incluyen en el proceso productivo no siendo necesaria la realización de retest. La Sociedad, por tanto, no estima que existan problemas de deterioro en sus existencias, a excepción de lo comentado anteriormente.

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

Al 31 de diciembre de 2019, existen compromisos con clientes que suponen unos pedidos mínimos de 15 toneladas al año durante dos ejercicios.

14. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar

La composición al cierre de los ejercicios 2019 y 2018 es la siguiente:

Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	31.12.2019	31.12.2018
Clientes por ventas y prestaciones de servicios	11.854.623,54	5.698.091,97
Clientes empresas del grupo	743.875,41	-
Deudores	317.355,53	351.307,54
Personal	1.051,99	39.755,23
Total	12.916.906,47	6.089.154,74

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

Al 31 de diciembre de 2019, habían vencido cuentas a cobrar por importe de 5.298.743,19 euros (3.161.982,16 en 2018). Estas cuentas corresponden a un número de clientes independientes, sobre los que no existe un historial reciente de morosidad, no considerándose necesario registrar pérdida por deterioro alguna.

El detalle por fecha de antigüedad de los clientes por venta y prestación de servicios a terceros, al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es el siguiente:

	31.12.2019	31.12.2018
No vencido	8.351.364,93	3.561.868,98
Vencidos menos de 6 meses	6.289.303,80	1.909.478,66
Vencidos más de 6 meses	1.081.364,77	1.252.503,50
Provisión por operaciones comerciales	(1.051.609,17)	(1.025.759,17)
Total	12.598.498,95	5.698.091,97

A fecha de formulación de las presentes cuentas anuales, se encuentra cobrado del importe vencido, una cantidad de 2.347.985,09 euros (3.153.578,22 euros en 2018).

Al cierre del ejercicio 2019 y 2018, la Sociedad presenta los siguientes saldos de dudoso cobro:

Provisión por operaciones comerciales	31.12.2019	31.12.2018
Saldo inicial	1.025.759,17	-
Dotaciones	25.850,00	1.025.759,17
Pérdidas	-	-
Aplicaciones	-	-
Saldo final	1.051.609,17	1.025.759,17

Al 31 de diciembre de 2019, la Sociedad presenta una provisión por operaciones comerciales dotada por importe de 1.051.609,17 euros, correspondiente a facturas emitidas a clientes pendientes de cobro, que a cierre del ejercicio habían superado 6 meses desde su vencimiento.

La Sociedad tenía al cierre del ejercicio 2017, una provisión dotada por importe de 299.761,89 euros. Durante el ejercicio 2018, y tras negociaciones con el cliente, se procedió a convertir la mitad de la deuda en 8.471 participaciones en el capital del cliente por importe de 149.880,95 euros (véase Nota 12), considerándose la parte restante como pérdida definitiva.

Normalmente no se cobran intereses sobre las cuentas a cobrar, siendo el período medio de crédito concedido inferior a 30 días. La totalidad de los saldos que figuran en estos epígrafes vencen en el transcurso del ejercicio 2020, considerando los Administradores que el importe que figura en el balance adjunto en relación a estos activos se aproxima a su valor razonable.

15. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes

La composición al cierre del ejercicio 2019 y 2018 es la siguiente:

	Saldo al 31.12.2019	Saldo al 31.12.2018
Caja	631,97	1.673,51
Bancos	4.515.379,92	3.874.498,58
Total	4.516.011,89	3.876.172,09

Al 31 de diciembre de 2019, de este efectivo es de libre disposición 2.570.500,21 euros, (328.259,75 euros en 2018) teniendo el resto restricción por compromisos de determinadas inversiones asociadas a préstamos.

16. Patrimonio Neto

16.1. Capital

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el capital social está representado por 29.774.530 participaciones sociales, números 1 a 29.774.530 inclusive, de 1,00 euro de valor nominal cada una, totalmente suscritas y desembolsadas, que gozan de iguales derechos políticos y económicos.

Con fecha 30 de junio de 2017, la Sociedad acordaba ampliar el capital social de la Sociedad, con desembolso del mismo mediante compensación de créditos vencidos, líquidos y exigibles que el Socio Único, BTC UNO Sarl. ostentaba frente a la Sociedad, por importe de 14.983.624,00 euros (véase Nota 23). El capital social de la Sociedad quedaba fijado en la cifra de 29.774.530,00 euros, mediante la creación de 14.983.624 nuevas participaciones sociales íntegramente suscritas por el Socio Único, números 7.503.007 a la 14.983.624, ambos inclusive, de 1,00 euro de valor nominal cada una de ellas y de igual clase a las existentes inicialmente.

Con fecha 25 de abril de 2018, la Sociedad que estaba participada al 100% por BTC Uno Sarl., pasa a estar participada al 100% por la sociedad ADL Bionatur Solutions, S.A., cuyo domicilio social está ubicado en el Parque Tecnológico Agroindustrial de Jerez de la Frontera. La Sociedad procede a suscribir íntegramente la ampliación de capital de ADL Bionatur Solutions mediante la aportación no dineraria de las participaciones sociales representativas de la totalidad del capital social de la Sociedad; y como consecuencia de esta operación societaria, la Sociedad pasa a formar parte, como sociedad filial, de ADL Bionatur Solutions, S.A. El accionista previo de la Sociedad recibió el 85% del grupo resultante, a través de una adquisición "inversa", en la que la Sociedad es la adquirida legal y adquiriente contable, y la sociedad adquiriente (ADL Bionatur Solutions, S.A.) como adquirida contable. Como resultado de la mencionada adquisición, ADL Bionatur Solutions, S.A. era propiedad de BTC Uno Sarl. al 85%, Víctor Manuel Infante Viñolo al 6%, y de otros accionistas al 9%.

ANTIBIÓTICOS DE LEÓN, S.L.U.

Cuentas Anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019

Con fecha 5 de noviembre de 2019, y como consecuencia de la operación de préstamo realizada con la sociedad Kartesia (ver Nota 17.4), la Sociedad pasa a estar participada al 100% por ADL Lux 1, S.À.R.L., a su vez participada al 100% por ADL Lux 2, S.À.R.L., participada a su vez al 100% por ADL Bionatur Solutions, S.A. AL 31 de diciembre de 2019, ADL Bionatur Solutions, S.A. era propiedad de BTC Uno Sarl. al 70,98%, Víctor Manuel Infante Viñolo al 5,08%, y de otros accionistas al 23,94%.

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

En el Estado de Cambios en el Patrimonio Neto, que forma parte de estas cuentas anuales, se detallan los saldos y movimientos agregados producidos en el ejercicio 2019 y el ejercicio 2018 en estos sub-epígrafes del balance adjunto. A continuación se presenta la composición de las distintas partidas que los componen:

	Saldo al 31.12.2019	Saldo al 31.12.2018 Re-expresado
Reservas	277.957,55	277.957,55
Legal y estatutarias	31.280,64	31.280,64
Otras reservas	246.676,91	246.676,91
Resultados de ejercicios anteriores	(33.453.099,88)	(18.958.879,03)
Otras aportaciones de socios	11.231.324,44	11.231.324,44

Reserva legal

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

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

Reservas voluntarias

Estas reservas son de libre disposición.

Otras aportaciones de socios

La Sociedad refleja en otras aportaciones de socios los intereses devengados en el ejercicio 2015 por importe de 531.324,44 euros que fueron registrados contra patrimonio, al manifestar el Socio Único en aquel momento, que los mencionados intereses iban a ser condonados y no sería exigible el pago de los mismos.

Con fecha 14 de agosto de 2018, el Socio Único realizó una aportación de socios por importe de 10.700.000,00 euros.

16.3. Subvenciones oficiales de capital

El detalle de las subvenciones de capital no reintegrables que aparecen en el balance bajo el epígrafe "Subvenciones, donaciones y legados recibidos" es el siguiente:

Entidad concesionaria	Subvención	Finalidad	Fecha de concesión
Ministerio de Agricultura y Pesca, Alimentación y Medio Ambiente	11.637 derechos de emisión	Emisiones de Gases Efecto Invernadero	14/12/2017
Ministerio de Agricultura y Pesca, Alimentación y Medio Ambiente	11.410 derechos de emisión	Emisiones de Gases Efecto Invernadero	22/09/2018
Ministerio de Agricultura y Pesca, Alimentación y Medio Ambiente	11.180 derechos de emisión	Emisiones de Gases Efecto Invernadero	11/04/2019

El movimiento de estas subvenciones ha sido el siguiente:

	31.12.2019	31.12.2018
Saldo inicial	110.739,71	31.361,39
Recibidas en el ejercicio	211.637,40	193.142,78
Imputación al resultado	(216.415,35)	(163.587,36)
Otros aumentos/disminuciones valoración	8.026,76	49.822,90
Saldo final	113.988,52	110.739,71

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

17. Deudas a largo y corto plazo

La composición de estos epígrafes del balance adjunto al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es la siguiente:

	31.12.2019			31.12.2018 Re-expresado		
	Deudas a largo plazo	Deudas a corto plazo	Total	Deudas a largo plazo	Deudas a corto plazo	Total
Deudas con entidades de crédito	1.181.033,17	5.874.936,86	7.055.970,03	4.233.240,47	4.664.215,68	8.897.456,15
Préstamos	1.181.033,17	2.615.208,99	3.796.242,16	4.233.240,47	1.325.803,51	5.559.043,98
Pólizas de crédito	-	3.259.727,87	3.259.727,87	-	3.338.412,17	3.338.412,17
Acreeedores por arrendamiento financiero	543.690,76	437.903,68	981.594,44	981.608,73	467.709,49	1.449.318,22
Otros pasivos financieros	40.689.976,57	6.598.992,12	47.288.968,69	21.486.962,13	1.458.064,25	22.945.026,38
Deudas con empresas del grupo y asociadas (Nota 23.1)	7.243.937,50	922.013,71	8.165.951,21	5.500.000,00	343.671,24	5.843.671,24
Total	49.658.638,00	13.833.846,37	63.492.484,37	32.201.811,33	6.933.660,66	39.135.471,99

ANTIBIÓTICOS DE LEÓN, S.L.U.

Cuentas Anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el detalle de las deudas por plazos remanentes de vencimiento es el siguiente:

	31.12.2019				
	Deudas entidades de crédito	Acreedores arrendamiento financiero	Otros pasivos financieros	Deudas empresas del grupo y asociadas	Total
Hasta 1 año	5.874.936,86	437.903,68	6.598.992,12	922.013,71	13.833.846,37
Entre 1 y 2 años	475.846,18	257.354,88	2.564.714,14	-	3.297.915,20
Entre 2 y 3 años	439.688,91	199.443,42	3.502.214,14	-	4.141.346,47
Entre 3 y 4 años	265.498,08	86.892,46	28.679.064,37	5.500.000,00	34.531.454,91
Más de 4 años	-	-	5.943.983,92	1.743.937,50	7.687.921,42
Total	7.055.970,03	981.594,44	47.288.968,69	8.165.951,21	63.492.484,37

	31.12.2018 Re-expresado				
	Deudas entidades de crédito	Acreedores arrendamiento financiero	Otros pasivos financieros	Deudas empresas del grupo y asociadas	Total
Hasta 1 año	4.664.215,68	467.709,49	1.458.064,25	343.671,24	6.933.660,66
Entre 1 y 2 años	1.319.678,43	437.917,95	2.426.205,92	-	4.183.802,30
Entre 2 y 3 años	1.257.121,98	257.354,93	2.748.719,35	-	4.263.196,26
Entre 3 y 4 años	1.246.389,56	199.443,42	3.686.219,35	5.500.000,00	10.632.052,33
Más de 4 años	410.050,50	86.892,43	12.625.817,51	-	13.122.760,44
Total	8.897.456,15	1.449.318,22	22.945.026,38	5.843.671,24	39.135.471,99

17.1. Préstamos con entidades de crédito

El detalle de los préstamos suscritos y sus principales condiciones al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es el siguiente:

Entidad financiera	Fecha de vencimiento	Tipo de interés	Importe	Cuota	31.12.2019			31.12.2018		
					Pasivo no corriente	Pasivo corriente	Total	Pasivo no corriente	Pasivo corriente	Total
BANCO POPULAR ESPAÑOL, S.A.	11/08/2020	1,68%	500.000,00	Anual	-	100.000,00	100.000,00	100.000,00	100.000,00	200.000,00
BANCO POPULAR ESPAÑOL, S.A.	24/02/2023	3,25%	1.000.000,00	Mensual	-	-	-	551.981,14	162.848,98	714.830,12
BANCO POPULAR ESPAÑOL, S.A.	03/03/2023	3,25%	500.000,00	Mensual	-	-	-	282.877,98	81.204,60	364.082,58
BANCO POPULAR ESPAÑOL, S.A.	20/04/2023	2,79%	1.000.000,00	Mensual	517.416,94	197.080,77	714.497,71	714.444,65	191.674,88	906.119,53
BANCO POPULAR ESPAÑOL, S.A.	20/07/2023	2,81%	1.000.000,00	Mensual	567.283,85	195.690,09	762.973,94	762.968,70	190.286,44	953.255,14
BANCO POPULAR ESPAÑOL, S.A.	18/01/2019	0,00%	127.184,42	Mensual	-	-	-	-	42.394,80	42.394,80
BANCO POPULAR ESPAÑOL, S.A.	10/01/2020	4,50%	191.374,93	Mensual	-	64.030,56	64.030,56	-	-	-
BANKIA, S.A.	24/02/2023	3,30%	1.500.000,00	Mensual	-	-	-	826.407,73	244.529,84	1.070.937,57
BANCO DE SABADELL	28/02/2023	3,25%	1.500.000,00	Mensual	-	-	-	827.972,84	244.273,34	1.072.246,19
ABANCA	20/04/2020	2,40%	280.000,00	Mensual	96.332,38	70.255,05	166.587,43	166.587,43	68.590,63	235.178,06
ABANCA	01/09/2020	2,70%	440.000,00	Mensual	-	440.000,00	440.000,00	-	-	-
ABANCA	01/01/2021	2,70%	574.000,00	Mensual	-	574.000,00	574.000,00	-	-	-
ABANCA	01/01/2021	2,70%	600.000,00	Mensual	-	600.000,00	600.000,00	-	-	-
BANKINTER	20/11/2020	0,00%	227.000,00	Mensual	-	151.333,33	151.333,33	-	-	-
CAJA RURAL	11/06/2020	2,50%	222.819,19	Mensual	-	222.819,19	222.819,19	-	-	-
					1.181.033,17	2.615.208,99	3.796.242,16	4.233.240,47	1.325.803,51	5.559.043,98

ANTIBIÓTICOS DE LEÓN, S.L.U.

Cuentas Anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019

Al 31 de diciembre de 2019, la Sociedad no mantiene préstamos con entidades de crédito garantizados con terrenos y construcciones (Notas 6 y 7). Al 31 de diciembre de 2018, la Sociedad mantenía préstamos garantizados por un total de 3.222.096,45 euros. El valor neto contable de los activos garantizados asciende al 31 de diciembre de 2018 a 9.131.744,11 euros.

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

17.2. Pólizas de crédito

El detalle de las pólizas de crédito suscritas y sus principales condiciones al 31 de diciembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018 es el siguiente:

Entidad financiera	Fecha de vencimiento	Límite	31.12.2019			31.12.2018		
			Pasivo no corriente	Pasivo corriente	Total	Pasivo no corriente	Pasivo corriente	Total
BANKIA, S.A.	2020	3.000.000,00	-	2.390.376,70	2.390.376,70	-	1.999.485,98	1.999.485,98
BANCO DE SABADELL	Indefinido	1.500.000,00	-	-	-	-	597.851,68	597.851,68
ABANCA	2020	1.614.000,00	-	620.000,00	620.000,00	-	728.101,75	728.101,75
BBVA	2020	100.000,00	-	-	-	-	12.972,76	12.972,76
BANKINTER	2020	250.000,00	-	249.351,17	249.351,17	-	-	-
			-	3.259.727,87	3.259.727,87	-	3.338.412,17	3.338.412,17

17.3. Acreedores por arrendamiento financiero

El detalle de la deuda con acreedores por arrendamiento financiero y sus principales condiciones al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es el siguiente:

Entidad financiera	Fecha de vencimiento	Tipo de interés	Importe	Cuota	31.12.2019			31.12.2018		
					Pasivo no corriente	Pasivo corriente	Total	Pasivo no corriente	Pasivo corriente	Total
BANCO POPULAR ESPAÑOL, S.A.	22/10/2020	4,33%	395.000,00	Mensual	-	70.568,53	70.568,53	70.576,37	81.581,31	152.157,68
BANCO POPULAR ESPAÑOL, S.A.	23/10/2020	4,33%	324.249,06	Mensual	-	57.928,52	57.928,52	57.934,90	66.968,81	124.903,71
BANCO POPULAR ESPAÑOL, S.A.	22/09/2020	2,75%	57.485,80	Mensual	-	14.434,34	14.434,34	14.434,34	18.788,99	33.223,33
BANCO POPULAR ESPAÑOL, S.A.	22/09/2020	2,75%	183.434,58	Mensual	-	46.059,27	46.059,27	46.059,32	59.954,81	106.014,13
TELEFÓNICA INGENIERÍA DE SEGURIDAD, S.A.	05/11/2021	5,02%	282.545,57	Mensual	69.842,99	72.618,87	142.461,86	142.461,91	74.668,09	217.130,00
BBVA	17/04/2023	6,10%	920.841,62	Mensual	473.847,77	176.294,15	650.141,92	650.141,89	165.747,48	815.889,37
					543.690,76	437.903,68	981.594,44	981.608,73	467.709,49	1.449.318,22

17.4. Otros pasivos financieros

El detalle de otros pasivos financieros y sus principales condiciones al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es el siguiente:

Entidad financiera	Fecha de vencimiento	Tipo interés	Importe	Cuota	31.12.2019			31.12.2018		
					Pasivo no corriente	Pasivo corriente	Total	Pasivo no corriente	Pasivo corriente	Total
AGENCIA DE INNOVACIÓN, FINANCIACIÓN E INTERNACIONALIZACIÓN EMPRESARIAL	10/07/2023	1,148%	1.193.950,70	Mensual	-	-	-	795.967,13	198.991,77	994.958,90
MINISTERIO DE INDUSTRIA, ENERGÍA Y TURISMO	29/12/2026	2,29%	15.590.499,00	Mensual	10.289.729,34	5.300.769,66	15.590.499,00	15.590.499,00	-	15.590.499,00
SODICAL	05/10/2018	EUR+2%	5.000.000,00	Trimestral	5.000.000,00	-	5.000.000,00	5.000.000,00	-	5.000.000,00
MINISTERIO DE CIENCIA INNOVACIÓN Y UNIVERSIDADES	01/06/2026	0,00%	70.094,00	Anual	70.094,00	-	70.094,00	70.094,00	-	70.094,00
MINISTERIO DE CIENCIA INNOVACIÓN Y UNIVERSIDADES	05/11/2026	0,00%	122.901,00	Anual	122.901,00	-	122.901,00	-	-	-
KARTESIA	08/08/2023	12,00%	25.000.000,00	Vencimiento	25.176.850,23	-	25.176.850,23	-	-	-
FIANZAS	2028	-	30.402,00	-	30.402,00	-	30.402,00	30.402,00	-	30.402,00
PROVEEDORES INMOVILIZADO	2020	-	-	-	-	650.945,45	650.945,45	-	895.879,42	895.879,42
INTERESES DE DEUDAS	2020	-	-	-	-	647.277,01	647.277,01	-	363.193,06	363.193,06
					40.689.976,57	6.598.992,12	47.288.968,69	21.486.962,13	1.458.064,25	22.945.026,38

La Sociedad mantiene pasivos financieros garantizados con terrenos, construcciones e inversiones inmobiliarias (Nota 6 y 7), por un total de 25.176.850,23 euros (994.958,90 euros en 2018). El valor de los activos garantizados asciende al 31 de diciembre de 2019 a 10.243.460,71 euros (429.603,77 euros en 2018).

Agencia de Innovación Financiación e Internacionalización Empresarial

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

Con fecha 27 de julio de 2018, la Sociedad presentaba solicitud de prórroga por la ejecución del proyecto. En consecuencia el préstamo se había clasificado a largo plazo.

Con fecha 1 de agosto de 2018, la Sociedad recibía el consentimiento escrito por parte de la Agencia de Innovación, Financiación e Internacionalización; para ampliar el plazo de justificación de la ayuda recibida, hasta el 29 de noviembre de 2019.

Con fecha 19 de noviembre de 2019, la Sociedad procede a la cancelación de la totalidad del préstamo concedido, y su consecuente liberación de garantías hipotecarias.

Ministerio de Industria, Energía y Turismo

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

Las actuaciones iniciales presentadas por la Sociedad para la concesión, estaban centradas en el aumento de la capacidad de producción en planta estéril, zona de mezclas orales y micronizado, fermentación, y productos no penicilánicos; así como mejoras en el proceso de extracción y purificación de compuestos, y adquisiciones de equipos de última generación para la reconstrucción de equipos de producción. Las mencionadas actuaciones deberían inicialmente haber sido justificadas por parte de la Sociedad ante el Ministerio con fecha mayo del ejercicio 2018. La Sociedad había presentado una nueva memoria ante el Ministerio, donde se solicita una prórroga y un cambio del fin inicial del préstamo. Con fecha 10 de julio de 2018 se recibe notificación por parte del Ministerio, en la cual se estipula como plazo máximo para comprometer las inversiones de gastos aun no realizados hasta el 24 de febrero de 2019, y para la entrega de los documentos de pago emitidos hasta el 24 de mayo de 2019. La justificación de inversiones comprometidas y pagadas al 31 de diciembre de 2019, asciende al 66%, es decir, 13,7 millones de euros.

En consecuencia, al 31 de diciembre de 2019, la Sociedad ha procedido a reclasificar a corto plazo, la cuantía proporcional del préstamo asociada al no cumplimiento de la inversión comprometida con el Ministerio, por un importe de no cumplida del préstamo que asciende a 5.300.769,66 euros. La Sociedad ha entendido al formular estas cuentas anuales que cuenta con la aceptación implícita por parte del Ministerio, a su solicitud verbal efectuada en 2019 para la ampliación del periodo de realización de las inversiones (24 de febrero de 2019) y pago de las mismas (24 de mayo de 2019). Como consecuencia de las dificultades financieras que la Sociedad atravesó durante el primer semestre de 2019, no se pudieron llevar a cabo las inversiones y pagos inicialmente comprometidos. Gracias a la firma del préstamo con Kartesia en agosto de 2019, la Sociedad pudo retomar el plan de pagos relacionado con este préstamo, alcanzándose finalmente una ejecución del 66% del total del proyecto. Los importes pagados en 2019, con posterioridad a las fechas respectivas indicadas anteriormente han ascendido a 3.244.773,27 euros.

Finalmente, la Sociedad también ha registrado en estas cuentas anuales el importe de los intereses de demora que podrían ser reclamados por el prestamista al exigir la devolución del préstamo, por un importe de 115.954,34 euros.

Con fecha 3 de febrero de 2019 la Sociedad recibió por escrito la confirmación del aplazamiento de los intereses a pagar al Ministerio por importe de 357.022,43 euros, correspondientes al devengo del ejercicio 2019. Estos, tendrán que ser abonados en tres plazos de abril a junio de 2020.

ANTIBIÓTICOS DE LEÓN, S.L.U.

Cuentas Anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019

Sodical

Con fecha 5 de octubre de 2018, ADE Capital Sodical, S.C.R concedía a la Sociedad un préstamo por importe de 5.000.000,00 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 la Sociedad ubicada en León, con vencimiento el 30 de septiembre de 2025, y a un tipo de interés tipo de interés fijo de EURIBOR + 2% y un interés variable vinculado a la consecución de un Importe Neto de la Cifra de Negocio. Asimismo, se establecía un periodo de carencia de tres (3) años. Tal y como se ha indicado anteriormente en esta memoria, al 31 de diciembre de 2019, la Sociedad ha efectuado inversiones por importe de 3.054.488,32 miles de euros (un 61,09% del total comprometido al firmar el préstamo).

Kartesia

Con fecha 8 de agosto de 2019, Kartesia Securities IV, S.A. concede a la Sociedad un préstamo por importe de 25.000.000,00 euros, como fase A del acuerdo firmado entre las partes, susceptible de ser incrementado en 5.000.000,00 euros a requerimiento de la Sociedad entre los próximos 6 y 18 meses posteriores a la firma; para contribuir a las necesidades de financiación de la Sociedad. Se establece un tipo de interés PIK del 7% anual pagadero a vencimiento, y un tipo de interés Cash del 5% anual pagadero trimestralmente. El contrato de préstamo presenta un vencimiento a 4 años.

Dentro del clausulado del contrato, se estableció el cumplimiento por parte de la Sociedad de una serie de ratios financieros, a partir del 31 de marzo de 2020. El incumplimiento de alguno de estos ratios, daba la potestad al prestamista de exigir de forma inmediata la devolución del total del importe prestado. Debido a que los Administradores de la Sociedad estimaron que a dicha fecha la Sociedad no iba a poder cumplir alguno de dichos ratios, se negoció con el prestamista un “waiver” durante los primeros meses de 2020 que eximiera a la Sociedad de las obligaciones indicadas anteriormente hasta el 1 de junio de 2020.

Con fecha 30 de abril de 2020, ambas partes han firmado dicho documento, confirmando a través del mismo, los plazos de vencimiento a largo plazo que se habían firmado en el contrato inicial. A su vez, en este acuerdo se libera parte de la financiación adicional que se había firmado en el préstamo inicial, en concreto, 2,5 millones de euros de los 5 millones, sujetos a obtener por parte del socio mayoritario del Grupo ADL Bionatur Solutions, BTC Uno Sarl, una aportación de capital por importe financiación de 10.000.000,00 euros, que debe estar comprometida antes del 1 de junio de 2020 e inyectada en la Sociedad antes del 25 de junio de 2020.

18. Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar

La composición al cierre de los ejercicios 2019 y 2018 es la siguiente:

Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	31.12.2019	31.12.2018 Re-expresado
Proveedores	3.005.697,12	4.732.314,12
Acreedores varios	4.582.920,20	3.222.540,15
Personal	372.335,60	621.929,97
Pasivos por impuesto corriente	2.555.503,11	2.867.548,21
Otras deudas con las Administraciones Públicas (Nota 19)	528.183,95	403.725,73
Total	11.042.771,57	11.848.058,18

A continuación se detalla la relación con el periodo medio de pago a proveedores en operaciones comerciales.

	31.12.2019	31.12.2018
	Días	Días
PMP (días) de pagos	72,71	114,72
Ratio de las operaciones pagadas	73,18	114,70
Ratio de las operaciones pendientes	87,91	105,68
	Importe	Importe
Total pagos del ejercicio	20.597.171,20	14.003.573,53
Total pagos pendientes	7.588.617,32	5.507.894,29

La dirección de la Sociedad está tomando las medidas oportunas para conseguir la financiación y poder acogerse así en el ejercicio 2019 a un periodo de pago dentro del límite legal.

19. Administraciones Públicas y situación fiscal

El detalle de los saldos con Administraciones Públicas al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es el siguiente:

	31.12.2019			31.12.2018 Re-expresado		
	No corriente	Corriente	Total	No corriente	Corriente	Total
Administraciones Públicas deudoras:						
Activos por impuesto diferido	1.270.437,92	-	1.270.437,92	1.270.437,92	-	1.270.437,92
Activos por impuesto corriente	-	1.651,63	1.651,63	2.257,66	-	2.257,66
Otros créditos con las Administraciones Públicas.-	-	1.905.847,16	1.905.847,16	-	1.458.853,24	1.458.853,24
Hacienda Pública, deudora por IVA	-	1.905.847,16	1.905.847,16	-	1.458.853,24	1.458.853,24
Hacienda Pública, deudora por retenciones practicadas	-	-	-	-	-	-
Administraciones Públicas acreedoras:						
Pasivos por impuesto diferido	(37.996,16)	-	(37.996,16)	(36.913,23)	-	(36.913,23)
Pasivos por impuesto corriente	-	(2.555.503,11)	(2.555.503,11)	-	2.867.548,21	2.867.548,21
Otras deudas con las Administraciones Públicas.-	-	(526.315,54)	(526.315,54)	-	(403.725,73)	(403.725,73)
Hacienda Pública, acreedora por retenciones practicadas	-	(225.470,11)	(225.470,11)	-	(155.562,11)	(155.562,11)
Organismos de la Seguridad Social, acreedores	-	(300.845,43)	(300.845,43)	-	(248.163,62)	(248.163,62)

Situación fiscal

Con fecha 8 de noviembre de 2019, la Sociedad recibe acuerdo de liquidación tras la comprobación parcial fiscal realizada referida al Impuesto sobre Sociedades de los ejercicios 2014 y 2015, limitadas a comprobar el tratamiento fiscal dado a la adquisición de la unidad productiva realizada a la empresa en liquidación Antibióticos, S.A. con fecha 11 de noviembre de 2014. La mencionada liquidación acuerda una deuda a ingresar por un total de 2.867.548,21 euros, siendo 2.462.029,82 euros de cuota y 405.518,39 euros de intereses de demora.

Tal y como se ha explicado en la nota 2, tras el Acta firmada en conformidad se ha efectuado una corrección de los Resultados de ejercicios anteriores incorporados existentes al inicio del ejercicio 2018 al considerar como un error la contabilización efectuada en el ejercicio 2014, registrándose a su vez el pasivo con la Administración Pública correspondiente.

Asimismo, con fecha 18 de noviembre de 2019 se recibe expediente sancionador firmado en conformidad por un importe de 660.604,03 euros. Este importe ha sido registrado dentro de la cuenta de pérdidas y ganancias, como gasto extraordinario del ejercicio. Al 31 de diciembre de 2019, la Sociedad tenía pendiente de pago 2.555.503,11 euros, para el cual ha recibido aprobación de aplazamiento sin garantías en 12 mensualidades a comenzar en abril de 2020.

ANTIBIÓTICOS DE LEÓN, S.L.U.

Cuentas Anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019

La Sociedad tiene abiertos a inspección por las autoridades fiscales aquellos impuestos que le son aplicables correspondientes a los últimos 4 ejercicios. Dichos impuestos no podrán considerarse definitivamente cerrados hasta que transcurra el período de cuatro años de prescripción. Los Administradores de la Sociedad no esperan que, en caso de inspección, surjan pasivos que tengan una incidencia significativa en el balance adjunto, motivo por el cual no se ha efectuado provisión alguna por este concepto.

Impuesto sobre beneficios

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

La conciliación del resultado contable al 31 de diciembre de 2019 y 2018, y la base imponible del Impuesto sobre Sociedades es la siguiente:

Ejercicio 2019

	31.12.2019				Total
	Cuenta de pérdidas y ganancias		Ingresos y gastos imputados directamente en el patrimonio neto		
	Aumento	Disminución	Aumento	Disminución	
Resultado contable					(6.542.321,54)
Impuesto sobre sociedades					-
Diferencias permanentes	695.171,21	-	-	-	695.171,21
Diferencias temporarias	3.446.733,55	(134.151,67)	-	-	3.312.581,88
Con origen en el ejercicio	3.446.733,55	-	-	-	3.446.733,55
Con origen en ejercicios anteriores	-	(134.151,67)	-	-	(134.151,67)
Base imponible (resultado fiscal)					(2.534.568,45)
Cuota íntegra (25%)					-
Deducciones fiscales aplicadas					-
Cuota líquida					-
Retenciones y pagos a cuenta					477,49
Pérdida de beneficios fiscales					-
Intereses de demora					-
Importe a ingresar (a devolver)					477,49

ANTIBIÓTICOS DE LEÓN, S.L.U.

Cuentas Anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019

Ejercicio 2018

	31.12.2018				Total
	Cuenta de pérdidas y ganancias		Ingresos y gastos imputados directamente en el patrimonio neto		
	Aumento	Disminución	Aumento	Disminución	
Resultado contable					(14.226.313,84)
Impuesto sobre sociedades	-	-	-	-	-
Diferencias permanentes	89.938,64	-	-	-	89.938,64
Diferencias temporarias	-	(960.616,13)	-	-	(960.616,13)
Con origen en el ejercicio	-	(47.978,17)	-	-	(47.978,17)
Con origen en ejercicios anteriores	-	(912.637,96)	-	-	(912.637,96)
Base imponible (resultado fiscal)					(15.096.991,33)
Cuota íntegra (25%)					-
Deducciones fiscales aplicadas					-
Cuota líquida					-
Retenciones y pagos a cuenta					1.174,14
Pérdida de beneficios fiscales					-
Intereses de demora					-
Importe a ingresar (a devolver)					1.174,14

Las diferencias permanentes del ejercicio 2019, se componen de 695.171,21 euros de gastos no deducibles, correspondientes en su mayor parte con el gasto de la sanción explicada anteriormente. Al cierre del ejercicio 2018, la Sociedad contaba con 89.938,64 euros de gastos no deducibles.

Los aumentos en las diferencias temporarias del ejercicio 2019 con origen en el ejercicio, se correspondían con los gastos financieros netos que no habían sido objeto de deducción por importe de 1.799.673,42 euros, a deterioros de crédito por importe de 1.013.457,04 euros, y otros gastos 633.603,09 euros. Las disminuciones del ejercicio 2019, se corresponden con la amortización acelerada de los arrendamientos financieros por 134.151,67 euros.

Las disminuciones temporarias del ejercicio 2018, se corresponden con la amortización acelerada de los arrendamientos financieros por 47.978,17 euros, la reversión del deterioro de existencias por importe de 328.831,27 euros, reversión del deterioro de cartera por importe de 88.470,69 euros, reversión de deterioro de créditos por importe de 205.788,66 euros, y reversión de gastos no deducibles por 289.547,34 euros.

ANTIBIÓTICOS DE LEÓN, S.L.U.

Cuentas Anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019

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

	31.12.2019	31.12.2018
Cuota íntegra	-	-
Activo diferido por diferencias temporarias deducibles	-	-
Activo diferido por deducciones	-	-
Pasivos por impuesto diferido	-	-
Generación de bases imponibles negativas	-	-
Compensación de bases imponibles negativas de ejercicios anteriores	-	-
Deducciones	-	-
Gasto por impuesto sobre sociedades	-	-

Al 31 de diciembre de 2019, la Sociedad presenta bases imponibles negativas pendientes de compensación de ejercicios anteriores según el siguiente detalle:

BIN'S Pendientes de aplicar		
Año	Euros	Activado/No activado
2016	4.224.096,65	Activado
2017	11.662.657,26	No activado
2018	14.953.007,99	No activado
2019	2.534.568,45	No activado
	33.374.330,35	

Asimismo, quedan pendientes de aplicación deducciones, según el siguiente detalle:

Año	Donativos a entidades sin fines de lucro	Activado/No activado	Límite Año
2016	14.456,02	Activado	2026/27
2017	2.770,29	No activado	2027/28
2018	6.142,62	No activado	2028/29
2019	1.620,10	No activado	2029/30
	24.989,03		

Año	I+D	Activado/No activado	Límite Año
2015	129.765,50	Activado	2033
2016	168.934,15	No activado	2034
2017	303.571,19	No activado	2035
2018	480.641,30	No activado	2036
	1.082.912,14		

La Sociedad tiene activados en su contabilidad los créditos fiscales correspondientes a bases imponibles negativas correspondientes al ejercicio 2016, deducciones por investigación y desarrollo generadas en el ejercicio 2015, y donativos del ejercicio 2016, por un importe de 1.270.437,92 euros (1.270.437,92 euros en 2018).

Activos y pasivos por impuestos diferidos

La diferencia entre la carga fiscal imputada al resultado de los ejercicios 2019 y 2018, y a los ejercicios precedentes y la carga fiscal ya pagada o que habrá de pagarse por esos ejercicios se registra en las cuentas "Activos por impuesto diferido" o "Pasivos por impuesto diferido", según corresponda. Los impuestos diferidos se han calculado mediante la aplicación a los importes correspondientes del tipo impositivo nominal vigente.

ANTIBIÓTICOS DE LEÓN, S.L.U.

Cuentas Anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019

Al 31 de diciembre de 2019, los Administradores de la Sociedad estiman, con alto grado de probabilidad, que serán recuperables los créditos fiscales y resto de diferencias temporarias activadas en un plazo de 10 años desde su activación. Dicha activación está basada en las previsiones futuras de beneficios de la Sociedad, según el plan de negocios aprobado por la Dirección de la Sociedad con fecha mayo de 2020.

La composición y movimientos de los ejercicios 2019 y 2018 de estos epígrafes del balance adjunto son los siguientes:

Ejercicio 2019

	Saldo al 31.12.2018	Adiciones	Retiros	Saldo al 31.12.2019
Activos por impuesto diferido				
Activos por diferencias temporarias imponibles	70.192,24	-	-	70.192,24
Activos por deducciones y bonificaciones	144.221,52	-	-	144.221,52
Crédito fiscal por pérdidas	1.056.024,16	-	-	1.056.024,16
Total	1.270.437,92	-	-	1.270.437,92

	Saldo al 31.12.2018	Adiciones	Retiros	Saldo al 31.12.2019
Pasivos por impuesto diferido (subvenciones)	36.913,23	74.912,58	(73.829,65)	37.996,16
Total	36.913,23	74.912,58	(73.829,65)	37.996,16

Ejercicio 2018

	Saldo al 31.12.2017	Adiciones	Retiros	Saldo al 31.12.2018
Activos por impuesto diferido				
Activos por diferencias temporarias imponibles	70.192,24	-	-	70.192,24
Activos por deducciones y bonificaciones	144.221,52	-	-	144.221,52
Crédito fiscal por pérdidas	1.056.024,16	-	-	1.056.024,16
Total	1.270.437,92	-	-	1.270.437,92

	Saldo al 31.12.2017	Adiciones	Retiros	Saldo al 31.12.2018
Pasivos por impuesto diferido (subvenciones)	10.453,79	89.276,00	(62.816,56)	36.913,23
Total	10.453,79	89.276,00	(62.816,56)	36.913,23

20. Ingresos y gastos

20.1. Cifra de negocios

El detalle de la cifra de ventas al 31 de diciembre de los ejercicios 2019 y 2018 es el siguiente:

	31.12.2019	31.12.2018
Productos terminados	29.888.267,18	15.169.018,43
No Pharma	24.464.164,64	9.578.201,99
Pharma	5.424.102,54	5.590.816,44
Otras ventas	387.387,57	340.430,15
Prestaciones de servicios	9.655.799,29	6.092.980,30
Total	39.931.454,04	21.602.428,88

El importe neto de la cifra de negocios, se distribuye geográficamente como sigue:

	31.12.2019	31.12.2018
Europa	47,56%	64,88%
América	50,11%	34,75%
Asia	2,33%	0,37%
Total	100,00%	100,00%

La Sociedad realiza transacciones en moneda extranjera, los importes de las mencionadas transacciones efectuadas en los ejercicios 2019 y 2018, son los siguientes:

Cifra de negocios	31.12.2019	31.12.2018
USD	33.739,06	1.922.020,01
Euros	39.897.714,98	19.680.408,87
Total	39.931.454,04	21.602.428,88

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

La composición de este epígrafe de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta al 31 de diciembre de los ejercicios 2019 y 2018 es la siguiente:

	31.12.2019	31.12.2018
Productos terminados	(821.068,84)	(2.090.501,76)
Reversión del deterioro de productos terminados y en curso de fabricación	-	328.831,27
Productos en curso de fabricación	(132.005,51)	(169.562,00)
Total	(953.074,35)	(1.931.232,49)

20.3. Aprovisionamientos

La composición de este epígrafe de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta para los ejercicios 2019 y 2018 es la siguiente:

Ejercicio 2019

	Compras	Variación de existencias	Total consumos
Materias primas y otros aprovisionamientos	17.151.439,51	(246.351,95)	16.905.087,56
Trabajos realizados por otras empresas	1.624.738,00	-	1.624.738,00
Total	18.776.177,51	(246.351,95)	18.529.825,56

Ejercicio 2018

	Compras	Variación de existencias	Total consumos
Materias primas y otros aprovisionamientos	7.772.417,44	(369.160,00)	7.403.257,44
Trabajos realizados por otras empresas	1.013.112,00	-	1.013.112,00
Total	8.785.529,44	(369.160,00)	8.416.369,44

La Sociedad realiza transacciones en moneda extranjera, los importes de las mencionadas transacciones efectuadas en los ejercicios 2019 y 2018, son los siguientes:

Materias primas y otros aprovisionamientos	31.12.2019	31.12.2018
USD	1.704.998,30	1.421.386,34
Euros	17.071.179,21	7.364.143,10
Total	18.776.177,51	8.785.529,44

20.4. Otros ingresos de explotación

La composición de este epígrafe de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta para los ejercicios 2019 y 2018 es la siguiente:

	31.12.2019	31.12.2018 Re-expresado
Ingresos accesorios y otros de gestión corriente	4.117.335,85	1.812.438,49
Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio	-	29.414,87
Total	4.117.335,85	1.841.853,36

Durante el ejercicio 2019, la Sociedad ha procedido a arrendar 5 naves (5 naves en 2018) y prestar servicios de mantenimiento, utilities, laboratorios, gestión administrativa, servicio informático y toda una serie de servicios anexos a Wacker Biosolutions León, procediendo a facturar por estos conceptos un total de 219.440,16 euros y 1.997.229,24 euros, respectivamente (278.783,73 euros y 1.259.831,44 euros en 2018) (véase Nota 20.7). A su vez, en 2019, se han generado ingresos por importe 1.058.468,34 euros como consecuencia de una operación de venta de proyectos de I+D realizados en el ejercicio 2019.

Tal y como se ha explicado en la nota 2, se ha procedido a reexpresar las "Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio" por importe de 70.094,00 euros, al tratarse de un préstamo concedido por el Ministerio de Ciencia, Innovación y Universidades.

ANTIBIÓTICOS DE LEÓN, S.L.U.

Cuentas Anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019

20.5. Gastos de personal

La composición de este epígrafe de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta para los ejercicios 2019 y 2018 es la siguiente:

	31.12.2019	31.12.2018
Sueldos y Salarios	10.739.810,56	8.930.617,15
Indemnizaciones	65.403,36	704.500,25
Seguridad Social a cargo de la empresa	2.959.739,02	2.314.797,06
Otros gastos sociales	51.338,74	83.799,67
Total	13.816.291,68	12.033.714,13

En el ejercicio 2018, la Sociedad mostraba principalmente en indemnizaciones un importe de 689 miles de euros considerados no recurrentes.

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

Ejercicio 2019

<u>GRUPO PROFESIONAL</u>	<u>Nº DE TRABAJADORES</u>
GP 0 – Consejeros	1
GP 0 – Directivos	10
GP 8 – Técnicos	16
GP 7 – Técnicos	23
GP 6 – Técnicos Administrativos	31
GP 5 – Operarios J.E.	43
GP 4 – Operarios máquinas	114
GP 3 – Operarios	63
GP 2 – Operarios	7
GP 1 – Operarios	2
<u>TOTAL</u>	<u>310</u>

Ejercicio 2018

<u>GRUPO PROFESIONAL</u>	<u>Nº DE TRABAJADORES</u>
GP 0 – Consejeros	1
GP 0 – Directivos	8
GP 8 – Técnicos	14
GP 7 – Técnicos	17
GP 6 – Técnicos Administrativos	26
GP 5 – Operarios J.E.	38
GP 4 – Operarios máquinas	100
GP 3 – Operarios	60
GP 2 – Operarios	1
GP 1 – Operarios	6
<u>TOTAL</u>	<u>271</u>

ANTIBIÓTICOS DE LEÓN, S.L.U.

Cuentas Anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019

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

Ejercicio 2019

<u>GRUPO PROFESIONAL</u>	<u>Nº DE TRABAJADORES</u>	<u>HOMBRES</u>	<u>MUJERES</u>
GP 0 – Consejeros	1	-	1
GP 0 – Directivos	10	7	3
GP 8 – Técnicos	16	11	5
GP 7 – Técnicos	24	12	12
GP 6 – Técnicos Administrativos	33	21	12
GP 5 – Operarios J.E.	43	35	8
GP 4 – Operarios máquinas	115	94	21
GP 3 – Operarios	61	56	5
GP 2 – Operarios	10	3	7
GP 1 – Operarios	-	-	-
<u>TOTAL</u>	<u>313</u>	<u>239</u>	<u>74</u>

Ejercicio 2018

<u>GRUPO PROFESIONAL</u>	<u>Nº DE TRABAJADORES</u>	<u>HOMBRES</u>	<u>MUJERES</u>
GP 0 – Consejeros	1	-	1
GP 0 – Directivos	8	5	3
GP 8 – Técnicos	16	12	4
GP 7 – Técnicos	22	13	9
GP 6 – Técnicos Administrativos	30	16	14
GP 5 – Operarios J.E.	41	34	7
GP 4 – Operarios máquinas	108	88	20
GP 3 – Operarios	60	58	2
GP 2 – Operarios	1	0	1
GP 1 – Operarios	7	2	5
<u>TOTAL</u>	<u>294</u>	<u>228</u>	<u>66</u>

Durante el ejercicio 2018 y hasta el mes de enero de 2019, la Sociedad ha tenido contratada a una persona con discapacidad mayor o igual al 33%.

ANTIBIÓTICOS DE LEÓN, S.L.U.

Cuentas Anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019

20.6. Otros gastos de explotación

La composición de este epígrafe de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta para los ejercicios 2019 y 2018 es la siguiente:

	31.12.2019	31.12.2018
Arrendamientos y cánones	183.704,85	220.024,82
Reparaciones y conservación	781.362,49	1.455.437,12
Servicios de profesionales independientes	3.028.628,12	2.937.223,13
Transportes	214.292,82	306.538,37
Primas de Seguros	195.516,50	166.720,56
Servicios bancarios	165.781,51	108.108,04
Publicidad y propaganda	57.028,10	193.811,90
Suministros	5.618.014,16	4.982.857,21
Otros servicios	3.056.580,66	2.315.088,72
Otros tributos	657.208,21	421.096,66
Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales	710.754,70	1.025.759,17
Total	14.668.872,12	14.132.665,70

- Compromisos por arrendamiento operativo:

La Sociedad también alquila instalaciones y maquinaria bajo contratos cancelables de arrendamiento operativo. La Sociedad está obligada a notificar con seis meses de antelación la finalización de estos acuerdos.

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

Pagos mínimos	31.12.2019	31.12.2018
Hasta un año	106.279,32	116.308,05
Entre uno y cinco años	68.645,52	491.142,44
Totales	174.924,84	607.450,49

20.7. Resultado por enajenaciones del inmovilizado

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

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

- Asset Purchase Agreement (APA):

Tiene como objeto la venta de parte de las instalaciones propiedad de la Sociedad, así como el compromiso de transferencia futura de 14 empleados de producción, que tuvo lugar con fecha 31 de enero del ejercicio 2019. Las instalaciones que conforman la operación de venta se corresponden con una de las tres unidades de fermentación de que dispone la Sociedad, además de instalaciones necesarias para el consiguiente tratamiento de los productos fermentados.

Esta operación de venta de activos fue analizada por los asesores legales de ambas partes, concluyendo que se trataba de una transmisión de una unidad productiva, tal y como establece el artículo 7.1º de la Ley del Impuesto sobre el Valor Añadido (IVA). Por tanto, esta operación no se encontraba sujeta a IVA.

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

Como resultado, la Sociedad registró en su cuenta de resultados correspondiente al ejercicio 2016, la consiguiente plusvalía por enajenación de sus activos:

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

El importe de la venta de los activos asciende a 9.553.879,04 euros, de los cuales 9.053.879,04 euros fueron cobrados con fecha 21 de diciembre de 2016, y 500.000,00 euros quedaron retenidos hasta la finalización del contrato Asset Lease Agreement (ver a continuación), y pendientes de cobro hasta el mes de febrero del ejercicio 2018. Finalmente, tras acuerdo entre las partes, el importe cobrado ascendió a 294.211,34 euros.

ANTIBIÓTICOS DE LEÓN, S.L.U.

Cuentas Anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019

- Asset Lease Agreement (ALA):

Acuerdo entre las partes por el cual Wacker Biosolutions León, S.L.U., propietaria de los activos, procede a arrendar a la Sociedad parte de las instalaciones que previamente le habían sido transferidas por la Sociedad bajo el contrato APA. La Sociedad procedía 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, y 4 en el mes de enero de 2018.

Este acuerdo se encontraba operativo desde el 1 de enero del ejercicio 2017, y la Sociedad recibía una factura mensual en concepto de arrendamiento de fermentadores y preparación de medios

La finalización inicial de este acuerdo se preveía para el 31 de diciembre de 2017, si bien se procedió a realizar en fecha el 31 de enero de 2018, tras haberse acordado por ambas partes. Una vez finalizado este contrato, entró en vigor el Framework Agreement on Fermentation and Media Preparation Services (FSA).

- Non-Residential Property Lease Agreement (PLA):

Acuerdo mediante el cual la Sociedad arrienda las naves y el suelo, donde se encuentran las instalaciones transferidas bajo el acuerdo APA a Wacker Biosolutions León, S.L.U.

La Sociedad comenzaba con fecha 1 de enero de 2017 a arrendar 3 de las 5 naves suscritas al citado contrato, pasando a 5 naves con fecha 1 de febrero de 2018. La facturación realizada al 31 de diciembre de 2018, y registrada en la cuenta de pérdidas y ganancias en el epígrafe de otros ingresos de explotación, asciende a 219.440,16 euros (304.177,71 euros en 2018) (véase Nota 20.4).

La finalización inicial de este acuerdo se prevé para el 31 de enero de 2028, si bien las partes pueden acordar la renovación automática del acuerdo por periodos de 3 años, hasta un máximo de 9 años. Dicha renovación deberá ser solicitada por el arrendatario y automáticamente deberá ser aprobada por la Sociedad.

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

	Ingresos mínimos	
	31.12.2018	31.12.2019
Hasta un año	219.440,16	219.440,16
Entre uno y cinco años	877.760,64	877.760,64
Más de cinco años	676.607,16	896.047,32
Totales	1.773.807,96	1.993.248,12

- Framework Agreement on Fermentation and Media Preparation Services (FFA):

A partir del ejercicio 2019, Wacker Biosolutions León, S.L.U. comienza a prestar los servicios de producción que son solicitados por la Sociedad. Al 31 de diciembre de 2019, el gasto por estos servicios, reflejado en la cuenta de pérdidas y ganancias en el epígrafe de aprovisionamientos en trabajos realizados por otras empresas, asciende a 1.624.738,00 euros (962.885,00 euros en 2018).

ANTIBIÓTICOS DE LEÓN, S.L.U.

Cuentas Anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019

Según acuerdo, la Sociedad procederá a reservar dos fermentadores propiedad de Wacker Biosolutions León, S.L.U. por un periodo inicial de 18 meses, con posible ampliación de otros 12 meses, por un importe mensual de 18.150,00 euros.

- Framework Service Agreement (FSA):

La Sociedad comenzaba 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 pactaba para 2018, en concepto de gastos estructurales, un importe de 457.665,12 euros anuales siendo para el ejercicio 2019 un importe de 457.665,12 euros que han sido facturados por la Sociedad en el ejercicio y registrados en la cuenta de pérdidas y ganancias en el epígrafe de otros ingresos de explotación.

Asimismo, la Sociedad comienza en el mes de febrero 2017 a arrendar un espacio para oficinas a Wacker Biosolutions León, S.L.U., siendo el importe facturado al 31 de diciembre de 2019 de 15.162,00 euros (12.432,00 euros en 2018), y registrados en la cuenta de pérdidas y ganancias en el epígrafe de otros ingresos de explotación. Igualmente, en el mes de junio de 2018, la Sociedad procede a arrendar parte de su almacén para Wacker Biosolutions León, S.L.U., siendo el importe facturado al 31 de diciembre de 2019, de 10.528,80 euros (6.141,80 euros en 2018).

La finalización inicial de este acuerdo se prevé para el 31 de enero de 2028, si bien las partes pueden acordar la renovación automática del acuerdo por periodos de 3 años hasta un máximo de 9 años.

20.8. Otros resultados

El detalle de otros resultados al cierre de los ejercicios 2019 y 2018 es el siguiente:

	31.12.2019	31.12.2018
Ingresos	1.788,08	4.897,36
Otros ingresos	1.788,08	4.897,36
Gastos	(713.847,54)	(72.388,30)
Otros gastos	(713.847,54)	(72.388,30)
Total	(712.059,46)	(67.490,94)

Al 31 de diciembre de 2019 la Sociedad presenta principalmente en otros gastos, 660.604,03 euros correspondientes a una sanción por un acta de inspección por el Impuesto sobre Sociedades de los ejercicios 2014 y 2015 (Nota 19).

La Sociedad había registrado en el ejercicio 2018 en otros ingresos, principalmente el abono recibido de un proveedor de servicios por la no realización de trabajos acordados inicialmente.

20.9. Ingresos y gastos financieros

El detalle de los ingresos y gastos financieros que figuran en la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta cierre de los ejercicios 2019 y 2018 es el siguiente:

	31.12.2019	31.12.2018 Re-expresado
Ingresos financieros	89.699,31	2.090,88
Otros ingresos financieros	89.699,31	2.090,88
Gastos financieros	(2.889.372,73)	(1.054.339,89)
Intereses de deudas con empresas grupo y asociadas (Nota 23.1)	(582.779,97)	(343.671,24)
Intereses de deudas entidades de crédito	(268.190,10)	(254.694,88)
Intereses por descuento de efectos y operaciones de "factoring"	(116.712,01)	(66.975,22)
Intereses de deudas con otras entidades	(1.920.406,64)	(388.998,55)
Otros gastos financieros	(1.284,01)	-
Diferencias de cambio	(31.187,18)	(28.712,87)
Diferencias positivas de cambio	4.909,27	24.305,85
Diferencias negativas de cambio	(36.096,45)	(53.018,72)
Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	-	35.225,81
Deterioro y pérdidas	-	30.078,52
Resultados de enajenaciones y otras (Nota 11)	-	5.147,29
Resultado financiero	(2.830.860,60)	(1.045.736,07)

La Sociedad refleja dentro de sus gastos financieros en la partida de intereses de deuda con otras entidades, principalmente los intereses correspondientes al préstamo con el Ministerio de Industria, Energía y Turismo, y al préstamo recibido de la Sociedad Kartesia (Nota 17.4), así como los intereses correspondientes a las deudas con empresas del grupo.

21. Provisiones y contingencias

Los movimientos habidos en este epígrafe durante los ejercicios 2019 y 2018 han sido los siguientes:

	Provisiones para responsabilidades	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2017	52.910,00	52.910,00
Dotaciones	218.116,48	218.116,48
Reversiones y aplicaciones	(52.910,00)	(52.910,00)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	218.116,48	218.116,48
Dotaciones	295.218,59	295.218,59
Reversiones y aplicaciones	(218.116,48)	(218.116,48)
Saldo al 31 de diciembre de 2019	295.218,59	

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

22. Información sobre medio ambiente

Los Administradores de la Sociedad manifiestan que en la cuenta de pérdidas y ganancias dentro del epígrafe de otros servicios exteriores, existen partidas de naturaleza medioambiental por importe de 2.125.939,35 euros (1.002.295,52 euros en 2018), exceptuando la mencionada dotación de provisión medioambiental (véase Nota 21), de acuerdo a las indicaciones de la tercera parte del Plan General de Contabilidad (Real Decreto 1514/2007, de 16 de noviembre).

Al 31 de diciembre de 2019, la Sociedad mantiene activado un inmovilizado material para la gestión medioambiental, cuyo coste es de 3.714.584,39 euros y 24.865,49 euros en curso (3.648.331,29 en 2018) (véase Nota 6).

23. Operaciones con partes vinculadas

23.1. Saldos y transacciones con partes vinculadas

El detalle al 31 de diciembre de 2019 y 2018 de los saldos deudores y acreedores mantenidos con partes vinculadas a la Sociedad es el siguiente:

	31.12.2019		31.12.2018 Re-expresado	
	Entidad dominante	Otras partes vinculadas	Entidad dominante	Otras partes vinculadas
Saldos deudores				
Créditos a corto plazo	-	3.785.253,60	-	671.528,03
ADL Bionatur Solutions	-	3.785.253,60	-	671.528,03
Intereses devengados y no cobrados	-	73.935,37	-	-
ADL Bionatur Solutions	-	73.935,37	-	-
Saldos acreedores				
Deudas a largo plazo	-	7.243.937,50	-	5.500.000,00
BTC Tres	-	5.500.000,00	-	5.500.000,00
BTC Uno	-	1.743.937,50	-	-
Intereses devengados y no pagados	-	922.013,71	-	343.671,24
BTC Tres	-	784.876,72	-	343.671,24
BTC Uno	-	137.136,99	-	-
Total		8.165.951,21	-	5.843.671,24

En el ejercicio 2018, la Sociedad concedía una línea de crédito a ADL Bionatur Solutions, bajo condiciones de mercado, presentando al 31 de diciembre de 2019 un dispuesto de 3.785.253,60 euros (671.528,03 euros en 2018).

Con fecha 27 de febrero de 2018, BTC Tres Sarl. concedía 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 realizaban un acuerdo rectificativo del contrato de préstamo citado, en el cual quedaba 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.

ANTIBIÓTICOS DE LEÓN, S.L.U.

Cuentas Anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019

Con fecha 22 de mayo de 2018, BTC Tres Sarl., concedía a la Sociedad un préstamo por importe de 1.500.000,00 euros, y a un tipo de interés nominal del 8,00% pagadero al vencimiento.

Con fecha 28 de junio de 2019, BTC Uno, Sarl. concede a la Sociedad un préstamo por importe de 1.775.000,00 euros, y a un tipo de interés nominal del 15,00% pagadero al vencimiento.

Con fecha 31 de diciembre de 2019, se procede a modificar la naturaleza de los contratos convirtiendo los préstamos de BTC Uno, Sarl. de importe de 1.775.000,00 euros y BTC Tres de importe 1.500.000,00 euros, en préstamos participativos. Asimismo, y con efectos 1 de enero de 2020, el tipo de interés previsto en contrato pasa a ser del 15%.

Asimismo, el detalle de las transacciones realizadas con partes vinculadas durante el ejercicio 2019 y el ejercicio 2018 es el siguiente:

	31.12.2019		31.12.2018 Re-expresado	
	Entidad dominante	Otras partes vinculadas	Entidad dominante	Otras partes vinculadas
Ingresos.-				
Intereses devengados y no cobrados	-	73.935,37	-	-
ADL Bionatur Solutions	-	73.935,37	-	-
Gastos y dividendos.-				
Intereses devengados y no pagados	-	582.779,97	-	343.671,24
BTC Tres	-	441.205,48	-	343.671,24
BTC Uno	-	141.574,49	-	-

- Otras operaciones con partes vinculadas:

La Sociedad había realizado operaciones con otras partes vinculadas con miembros del Consejo de Administración, en concepto de servicios profesionales, durante el ejercicio 2018, por importe de 125.674,04 euros en 2018.

La Sociedad mantiene una participación de un 1,99% en la Sociedad IGEN Biotech, que a su vez es parte vinculada de BTC 7 ostentando el 83,21% de su capital.

23.2. Información relativa a Administradores y personal de Alta Dirección

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

La remuneración total devengada al 31 de diciembre de 2019 al personal de Alta Dirección, asciende a un importe de 1.308.673,32 euros (1.809.517,12 euros en 2018), los cuales corresponden a retribuciones a corto plazo. Dentro de esta remuneración existe un importe de 261.741,24 euros (267.659,82 euros en 2018), que corresponden con Consejeros que actúan como Alta Dirección.

Además, la Sociedad ha devengado en concepto de bonus al 31 de diciembre de 2019, un importe de 253.624,31 euros (370.000,00 euros en 2018), correspondiendo a miembros del Consejo de Administración que actúan como Alta Dirección un importe de 52.348,25 euros (89.700,00 euros en 2018), a Alta Dirección un importe de 103.520,10 euros (120.300,00 euros en 2018), y 82.732,40 euros a mandos intermedios. Asimismo, durante el ejercicio 2018 la Sociedad había procedido a anticipar 96.243,52 euros, los cuales se corresponden con anticipos a Consejeros que actuaban como Alta Dirección.

Las indemnizaciones devengadas y pagadas durante el ejercicio 2019 a miembros a la Alta Dirección han ascendido a 52.219,95 euros (689.139,13 euros en 2018).

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Sociedad cuenta con una póliza de responsabilidad de Administradores y Directivos, por importe de 3.675,75 euros anuales (10.615,00 euros en 2018). Durante dichos periodos, no ha habido aportaciones a planes de pensiones. Adicionalmente, ciertos miembros de la Alta Dirección son beneficiarios de complementos salariales, como seguros de vida, vehículos de empresa, y complementos sociales, como parte de su desempeño.

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

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

24. Otra información**24.1. Avaluos comprometidos con terceros**

Se detallan a continuación los avaluos que la Sociedad tiene constituidos al cierre de los ejercicios 2019 y 2018:

Características	Entidad Financiera	Importe Aval	
		a 31.12.2019	a 31.12.2018
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Sociedad ha sido avalada por una entidad financiera ante el Ministerio de Industria, Energía y Turismo, para responder a las obligaciones derivadas de la concesión de un préstamo asociado a la solicitud de financiación de inversión con título "Aumento de la capacidad competitiva y producción y mejora de las líneas productivas de Antibióticos de León, S.L.U."	Banco Popular	1.559.049,90	1.559.049,90
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Sociedad ha sido avalada por una entidad financiera ante Antibióticos, S.A.U., para garantizar el compromiso de creación de puestos de trabajo y recuperación de antiguos trabajadores de Antibióticos S.A.U.	Banco Sabadell	1.084.080,00	1.084.080,00
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Sociedad ha sido avalada por una entidad financiera ante Endesa Energía, S.A., para garantizar el cumplimiento de la obligación por suministro de energía en base a la oferta contractual de suministro de gas natural.	Banco Popular	100.000,00	390.000,00
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Sociedad ha sido avalada por una entidad financiera ante la Agencia de Innovación, Financiación e Internacionalización Empresarial de Castilla y León, para garantizar el total del préstamo concedido más cualquier tipo de interés generado, así como los gastos accesorios.	Banco Popular	200.000,00	200.000,00
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Sociedad ha sido avalada por una entidad financiera ante Endesa Energía, S.A., para garantizar el cumplimiento de la obligación por suministro de energía en base a la oferta contractual de suministro de electricidad.	Banco Popular	300.000,00	195.000,00
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Sociedad ha sido avalada por una entidad financiera ante la Agencia Estatal de Administración Tributaria, para garantizar la adquisición de alcoholes no desnaturalizados y su efecto impositivo dentro de los impuestos especiales afectos al consumo del mencionado producto.	Banco Popular	2.379,84	2.379,84
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Sociedad ha sido avalada por una entidad financiera ante la Agencia Estatal de Administración Tributaria, para garantizar la adquisición de alcoholes no desnaturalizados y su efecto impositivo dentro de los impuestos especiales afectos al consumo del mencionado producto.	Banco Popular	1.643,91	1.643,91
Al 31 de diciembre de 2019, la Sociedad ha sido avalada por una entidad financiera ante el Ministerio de Ciencia e Innovación, para garantizar la concesión del programa RETOS.	Banco Sabadell	85.412,00	85.412,00

La Sociedad mantiene un aval con el Banco Popular ante Antibióticos, S.A.U., para garantizar el compromiso de creación de puestos de trabajo y recuperación de antiguos trabajadores de Antibióticos S.A.U. El vencimiento inicial del mencionado aval estaba fijado para el mes de noviembre del ejercicio 2019, si bien la Sociedad ha procedido a solicitar una prórroga del mismo de un año. Asimismo, la Sociedad ha solicitado la devolución de 609.795,00 euros, correspondiente con 45 puestos de trabajo cuya recuperación ha sido solicitada a los antiguos trabajadores de Antibióticos, S.A.U.

24.2. Honorarios de los auditores y entidades relacionadas

Los honorarios devengados durante el ejercicio 2019 por Ernst & Young por los servicios de auditoría de cuentas, han ascendido a 30.450,00 euros (30.000,00 euros devengados por Ernst & Young en 2018), y por servicios de revisión limitada de estados financieros intermedios a 14.210,00 euros (23.000,00 euros devengados por Ernst & Young en 2018).

Asimismo, la Sociedad ha establecido un acuerdo con una sociedad de la red PwC, para otros servicios de asesoramiento, devengándose unos honorarios por importe de 650.950,00 euros (134.388,65 euros en 2018).

25. Hechos posteriores al cierre

- El pasado 11 de marzo de 2020 la Organización Mundial de la Salud elevó la situación de emergencia de salud pública ocasionada por el brote del coronavirus (COVID-19) a pandemia internacional. La rápida evolución de los hechos, a escala nacional e internacional, supone una crisis sanitaria sin precedentes, que impactará en el entorno macroeconómico y en la evolución de los negocios. Para hacer frente a esta situación, entre otras medidas, el Gobierno de España ha procedido a la declaración del estado de alarma, mediante la publicación del Real Decreto 463/2020, de 14 de marzo, y a la aprobación de una serie de medidas urgentes extraordinarias para hacer frente al impacto económico y social del COVID-19, mediante el Real Decreto-ley 8/2020, de 17 de marzo.

La Sociedad considera que estos acontecimientos no implican un ajuste en las cuentas anuales correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2019, si bien podrían impactar de manera significativa en las operaciones y, por tanto, en sus resultados y flujos de efectivo futuros.

Dada la complejidad de la situación y su rápida evolución, no es practicable en este momento realizar de forma fiable una estimación cuantificada de su potencial impacto en la Sociedad, que, en su caso, será registrado prospectivamente en las cuentas anuales del ejercicio 2020.

La Sociedad está llevando a cabo las gestiones oportunas con el objeto de hacer frente a la situación y minimizar su impacto, considerando que se trata de una situación coyuntural que, conforme a las estimaciones más actuales y a la posición de tesorería a la fecha, no compromete la aplicación del principio de empresa en funcionamiento.

- Asimismo, a fecha 13 de abril de 2020, se publica hecho relevante por el inicio de periodo de consultas de un expediente de regulación temporal de empleo. Con fecha 11 de mayo de 2020, la Sociedad ha cerrado con acuerdo el periodo de consultas que ha mantenido con la Comisión Negociadora de ADL Biopharma, acordando un expediente de regulación de empleo de naturaleza suspensiva que se implementará a partir del 1 de junio de 2020, con una reducción de 66 días de trabajo al año por trabajador y tendrá una duración de 12 meses.
- Con fecha 8 de agosto de 2019, Kartesia Securities IV, S.A. concede a la Sociedad un préstamo por importe de 25.000.000,00 euros, como fase A del acuerdo firmado entre las partes, susceptible de ser incrementado en 5.000.000,00 euros a requerimiento de la Sociedad entre los próximos 6 y 18 meses posteriores a la firma; para contribuir a las necesidades de financiación de la Sociedad. Se establece un tipo de interés PIK del 7% anual pagadero a vencimiento, y un tipo de interés Cash del 5% anual pagadero trimestralmente. El contrato de préstamo presenta un vencimiento a 4 años.

Con fecha 30 de abril de 2020, la Sociedad firma con Kartesia un waiver, confirmando a través del mismo los plazos de vencimiento a largo plazo que se habían firmado en el contrato inicial, así como la ampliación del plazo de cumplimiento de ratios hasta el 1 de junio de 2020. A su vez, en este acuerdo se libera parte de la financiación adicional que se había firmado en el préstamo inicial, en concreto, 2,5 millones de euros de los 5 millones, sujetos a obtener por parte del socio mayoritario del Grupo ADL Bionatur Solutions, BTC Uno Sarl, una aportación de capital por importe financiación de 10.000.000,00 euros, que debe estar comprometida antes del 1 de junio de 2020 e inyectada en la Sociedad antes del 25 de junio de 2020.

ANTIBIÓTICOS DE LEÓN, S.L.U.
INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO 2019

I. PERFIL CORPORATIVO

Antibióticos de León, S.L.U. (en adelante la Sociedad), que opera bajo la marca de ADL Biopharma, es una compañía químico-farmacéutica con dos líneas de negocio bien definidas. Por un lado, fábrica de principios activos farmacéuticos, distinguiéndose entre productos orales y productos estériles, mayoritariamente betalactámicos, donde posee una cartera propia especialmente centrada en aquellos con mayor margen y valor añadido. Su segunda línea de negocio se basa en los servicios de fermentación, centrados en la fabricación para terceros de productos realizados mediante procesos de fermentación, y como complemento, ofrece servicios de escalado y desarrollo de productos de base fermentación. Las dos líneas de negocio contribuyen a proporcionar a ADL una cartera diversificada de productos y servicios que viene comercializando a nivel nacional e internacional, a través de un equipo de ventas especializado.

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

II. EVOLUCIÓN DE LOS NEGOCIOS DE LA SOCIEDAD

La Sociedad continúa poniendo a punto sus instalaciones, centrándose principalmente en el área de fermentación. En esta línea, la compañía ha seguido afianzando sus relaciones con clientes a través de nuevos productos, servicios y mercados, e incrementando de forma progresiva su cifra de negocios, consiguiendo que ésta se incremente respecto al ejercicio 2018 en un 85%.

CONCEPTO	31.12.2019	31.12.2018
Cifra de negocios	39.931.454,04	21.602.429

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

Asimismo, posee autorizaciones por parte de las agencias reguladoras, de los dosieres asociados a la mayor parte de la gama de productos orales y estériles que la Sociedad ofrece.

ANTIBIÓTICOS DE LEÓN, S.L.U.

Cuentas Anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019

La Sociedad continúa realizando grandes inversiones en su programa de adquisición y renovación de activos con el fin de tener tanto las áreas de fabricación de principios activos farmacéuticos como las instalaciones de fermentación 100% operativas, disponiendo de las mejores características tecnológicas. De la misma forma, se prevé que durante los próximos ejercicios la Sociedad siga implementando proyectos de inversión tanto de mejora e innovación de las instalaciones actuales, como de capacidad de producción de las mismas.

Durante el 2019 la compañía renovó por un año más su contrato de fabricación de betacaroteno para DSM (compañía multinacional holandesa de sector químico)

En agosto de 2018, la Sociedad firma un contrato de fermentación con la compañía francesa Fermentalg, para la producción de DHA (Omega 3), por un periodo de entre tres a cinco años.

Con fecha febrero del ejercicio 2018, la Sociedad firma un contrato de fermentación a dos años con la compañía americana Amyris, por importe de 5 millones de euros anuales (más los importes correspondientes a las materias primas), comenzando las operaciones asociadas a dicho contrato en mayo de 2018. En junio de 2018, se firma una adenda al contrato mencionado por el que se extiende la producción por 15 meses, a partir de septiembre de 2018, por otros 6,2 millones de euros.

En noviembre de 2017, la Sociedad firmó un acuerdo muy relevante con la compañía alemana Jennewein AG, para la producción de un producto con base fermentación. En base a dicho contrato, la compañía tiene asegurada una facturación de 142 millones de euros durante los próximos 6 años.

III. HECHOS OPERATIVOS Y FINANCIEROS RELEVANTES:

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

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

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

Ambas Sociedades se comprometían a la creación de una Agrupación de Interés Económico, con el fin de prestar el servicio auxiliar de suministro de electricidad, que comienza a operar en el ejercicio 2018.

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

En el acuerdo inicial la compañía arrendaba los activos vendidos a Wacker durante el ejercicio 2017, siendo la fecha de traspaso definitivo de los mismos 31 de diciembre de 2017. En dicha fecha ADL estaba obligada a traspasar 15 trabajadores expertos en el área de fermentación a Wacker Biosolutions. Con fecha 30 de diciembre de 2017, la Sociedad firmó una adenda con Wacker Biosolutions por la que la fecha de traspaso de los 15 trabajadores pasaba a ser el 31 de enero de 2018.

2. Préstamo Ministerio de Industria, Energía y Turismo:

Las actuaciones iniciales presentadas por la Sociedad para la concesión, estaban centradas en el aumento de la capacidad de producción en planta estéril, zona de mezclas orales y micronizado, fermentación, y productos no penicilánicos; así como mejoras en el proceso de extracción y purificación de compuestos, y adquisiciones de equipos de última generación para la reconstrucción de equipos de producción. Las mencionadas actuaciones deberían inicialmente haber sido justificadas por parte de la Sociedad ante el Ministerio con fecha mayo del ejercicio 2018. La Sociedad había presentado una nueva memoria ante el Ministerio, donde se solicita una prórroga y un cambio del fin inicial del préstamo. Con fecha 10 de julio de 2018 se recibe notificación por parte del Ministerio, en la cual se estipula como plazo máximo para comprometer las inversiones de gastos aun no realizados hasta el 24 de febrero de 2019, y para la entrega de los documentos de pago emitidos hasta el 24 de mayo de 2019. La justificación de inversiones comprometidas y pagadas al 31 de diciembre de 2019, asciende al 66%, es decir, 13,7 millones de euros.

En consecuencia, al 31 de diciembre de 2019, la Sociedad ha procedido a reclasificar a corto plazo, la cuantía proporcional del préstamo asociada al no cumplimiento de la inversión comprometida con el Ministerio, por un importe de no cumplida del préstamo que asciende a 5.300.769,66 euros. La Sociedad ha entendido al formular estas cuentas anuales que cuenta con la aceptación implícita por parte del Ministerio, a su solicitud verbal efectuada en 2019 para la ampliación del periodo de realización de las inversiones (24 de febrero de 2019) y pago de las mismas (24 de mayo de 2019). Como consecuencia de las dificultades financieras que la Sociedad atravesó durante el primer semestre de 2019, no se pudieron llevar a cabo las inversiones y pagos inicialmente comprometidos. Gracias a la firma del préstamo con Kartesia en agosto de 2019, la Sociedad pudo retomar el plan de pagos relacionado con este préstamo, alcanzándose finalmente una ejecución del 66% del total del proyecto. Los importes pagados en 2019, con posterioridad a las fechas respectivas indicadas anteriormente han ascendido a 3.244.773,27 euros.

Finalmente, la Sociedad también ha registrado en estas cuentas anuales el importe de los intereses de demora que podrían ser reclamados por el prestamista al exigir la devolución del préstamo, por un importe de 115.954,34 euros.

ANTIBIÓTICOS DE LEÓN, S.L.U.

Cuentas Anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019

Con fecha 3 de febrero de 2019 la Sociedad recibió por escrito la confirmación del aplazamiento de los intereses a pagar al Ministerio por importe de 357.022,43 euros, correspondientes al devengo del ejercicio 2019. Estos, tendrán que ser abonados en tres plazos de abril a junio de 2020.

3. Préstamo participativo BTC Tres, S.à.r.l. y BTC Uno, S.à.r.l.:

Con fecha 27 de febrero de 2018, BTC Tres S.à.r.l., concede a la Sociedad un préstamo por importe de 4.000.000,00 de euros, a 4 años y a un tipo de interés nominal del 8,00% pagadero al vencimiento. Con efectos 26 de abril de 2018, ambas partes realizan un acuerdo rectificativo del contrato de préstamo anteriormente citado, en el cual queda estipulado un tipo de interés fijo del 8,00% y un interés variable del 0,25% vinculado a la consecución de un EBIT (resultado antes de intereses e impuestos) superior a 30 millones de euros, convirtiéndose por tanto en un préstamo participativo.

Asimismo, con fecha 31 de diciembre de 2019, se procede a convertir los préstamos de BTC Uno, Sarl. de importe de 1.775.000,00 euros y BTC Tres de importe 1.500.000,00 euros, en préstamos participativos. Asimismo, y con efectos 1 de enero de 2020, el tipo de interés previsto en contrato pasa a ser del 15%.

4. Préstamo participativo ADE Capital Sodical, S.C.R.:

Con fecha 5 de octubre de 2018, ADE Capital Sodical, S.C.R concede a la Sociedad un préstamo participativo por importe de 5.000.000,00 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 la Sociedad ubicada en León, con vencimiento el 30 de septiembre de 2025, y a un tipo de interés tipo de interés fijo de EURIBOR + 2% y un interés variable vinculado a la consecución de un Importe Neto de la Cifra de Negocio. Asimismo, se ha establecido un periodo de carencia de tres (3) años.

4. Préstamo Kartesia:

Con fecha 8 de agosto de 2019, Kartesia Securities IV, S.A. concede a la Sociedad un préstamo por importe de 25.000.000,00 euros, como fase A del acuerdo firmado entre las partes, susceptible de ser incrementado en 5.000.000,00 euros a requerimiento de la Sociedad entre los próximos 6 y 18 meses posteriores a la firma; para contribuir a las necesidades de financiación de la Sociedad. Se establece un tipo de interés PIK del 7% anual pagadero a vencimiento, y un tipo de interés Cash del 5% anual pagadero trimestralmente. El contrato de préstamo presenta un vencimiento a 4 años.

Dentro del clausulado del contrato, se estableció el cumplimiento por parte de la Sociedad de una serie de ratios financieros, a partir del 31 de marzo de 2020. El incumplimiento de alguno de estos ratios, daba la potestad al prestamista de exigir de forma inmediata la devolución del total del importe prestado. Debido a que los Administradores de la Sociedad estimaron que a dicha fecha la Sociedad no iba a poder cumplir alguno de dichos ratios, se negoció con el prestamista un “waiver” durante los primeros meses de 2020 que eximiera a la Sociedad de las obligaciones indicadas anteriormente hasta el 1 de junio de 2020.

ANTIBIÓTICOS DE LEÓN, S.L.U.

Cuentas Anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019

Con fecha 30 de abril de 2020, ambas partes han firmado dicho documento, confirmando a través del mismo, los plazos de vencimiento a largo plazo que se habían firmado en el contrato inicial. A su vez, en este acuerdo se libera parte de la financiación adicional que se había firmado en el préstamo inicial, en concreto, 2,5 millones de euros de los 5 millones, sujetos a obtener por parte del socio mayoritario del Grupo ADL Bionatur Solutions, BTC Uno Sarl, una aportación de capital por importe financiación de 10.000.000,00 euros, que debe estar comprometida antes del 1 de junio de 2020 e inyectada en la Sociedad antes del 25 de junio de 2020.

IV. SITUACIÓN DE LA SOCIEDAD

La situación económica de la Sociedad queda reflejada cuantitativamente en el Balance de Situación, cuenta de Pérdidas y Ganancias, el Estado de Cambios del Patrimonio Neto y Memoria que integran las cuentas anuales del ejercicio 2019 adjuntas.

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

CONCEPTO	31.12.2019	31.12.2018
Activo total general	76.270.849,78	59.180.011,70
Patrimonio neto	1.402.379,09	7.941.451,82

Por otro lado, el incremento de las ventas en un 85% respecto al ejercicio anterior, refleja la tendencia positiva del negocio de la Sociedad.

V. INDICADORES CLAVE

1. Indicadores financieros:

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

Con fecha 14 de agosto de 2018, el Socio Único realizaba una aportación de socios por importe de 10.700.000,00 euros.

La Sociedad tiene excepcionalmente un periodo medio a de pago a proveedores de 72,71 días (114,72 días en 2018). La dirección de la Sociedad está tomando las medidas oportunas para conseguir la financiación y poder acogerse así a un periodo de pago dentro del límite legal.

2. Indicadores no financieros:

Durante los ejercicios 2018 y 2017, se han asignado por parte del organismo competente derechos de emisión de gases de efecto invernadero, mencionados en las presentes cuentas anuales.

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

- La recogida, clasificación y depósito de basuras, residuos y escombros se lleva a cabo en lugares específicamente destinados a estos efectos.
- Adecuación permanente de las infraestructuras para prevenir, reducir y reparar los daños sobre el medio ambiente.
- Eliminación de restos de productos químicos depositados y cuya retirada ha sido necesaria para el cumplimiento de las exigencias y requerimientos realizados por el departamento de industria y medioambiente de la Junta de Castilla y León.
- La compañía ha comenzado los trabajos para la puesta a punto de la depuradora propia, estando operativa a finales del 2018.

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

VI. RIESGOS E INCERTIDUMBRES.

1. Riesgos operativos:

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

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

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

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

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

2. Riesgos financieros

Los principales riesgos financieros que afectan a la Sociedad son:

- Riesgo de mercado:

El riesgo de mercado se divide en:

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

- Riesgo de crédito:

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

- Riesgo de liquidez:

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

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

VII. ACONTECIMIENTOS IMPORTANTES OCURRIDOS TRAS EL CIERRE DEL EJERCICIO.

Desde el 31 de diciembre de 2019 hasta la fecha de formulación de las presentes cuentas anuales por los Administradores de la Sociedad, han acontecido los siguientes hechos:

- El pasado 11 de marzo de 2020 la Organización Mundial de la Salud elevó la situación de emergencia de salud pública ocasionada por el brote del coronavirus (COVID-19) a pandemia internacional. La rápida evolución de los hechos, a escala nacional e internacional, supone una crisis sanitaria sin precedentes, que impactará en el entorno macroeconómico y en la evolución de los negocios. Para hacer frente a esta situación, entre otras medidas, el Gobierno de España ha procedido a la declaración del estado de alarma, mediante la publicación del Real Decreto 463/2020, de 14 de marzo, y a la aprobación de una serie de medidas urgentes extraordinarias para hacer frente al impacto económico y social del COVID-19, mediante el Real Decreto-ley 8/2020, de 17 de marzo.

La Sociedad considera que estos acontecimientos no implican un ajuste en las cuentas anuales correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2019, si bien podrían impactar de manera significativa en las operaciones y, por tanto, en sus resultados y flujos de efectivo futuros.

Dada la complejidad de la situación y su rápida evolución, no es practicable en este momento realizar de forma fiable una estimación cuantificada de su potencial impacto en la Sociedad, que, en su caso, será registrado prospectivamente en las cuentas anuales del ejercicio 2020.

La Sociedad está llevando a cabo las gestiones oportunas con el objeto de hacer frente a la situación y minimizar su impacto, considerando que se trata de una situación coyuntural que, conforme a las estimaciones más actuales y a la posición de tesorería a la fecha, no compromete la aplicación del principio de empresa en funcionamiento.

- Asimismo, a fecha 13 de abril de 2020, se publica hecho relevante por el inicio de periodo de consultas de un expediente de regulación temporal de empleo. Con fecha 11 de mayo de 2020, la Sociedad ha cerrado con acuerdo el periodo de consultas que ha mantenido con la Comisión Negociadora de ADL Biopharma, acordando un expediente de regulación de empleo de naturaleza suspensiva que se implementará a partir del 1 de junio de 2020, con una reducción de 66 días de trabajo al año por trabajador y tendrá una duración de 12 meses.
- Con fecha 8 de agosto de 2019, Kartesia Securities IV, S.A. concede a la Sociedad un préstamo por importe de 25.000.000,00 euros, como fase A del acuerdo firmado entre las partes, susceptible de ser incrementado en 5.000.000,00 euros a requerimiento de la Sociedad entre los próximos 6 y 18 meses posteriores a la firma; para contribuir a las necesidades de financiación de la Sociedad. Se establece un tipo de interés PIK del 7% anual pagadero a vencimiento, y un tipo de interés Cash del 5% anual pagadero trimestralmente. El contrato de préstamo presenta un vencimiento a 4 años.

Con fecha 30 de abril de 2020, la Sociedad firma con Kartesia un waiver, confirmando a través del mismo los plazos de vencimiento a largo plazo que se habían firmado en el contrato inicial, así como la ampliación del plazo de cumplimiento de ratios hasta el 1 de junio de 2020. A su vez, en este acuerdo se libera parte de la financiación adicional que se había firmado en el préstamo inicial, en concreto, 2,5 millones de euros de los 5 millones, sujetos a obtener por parte del socio mayoritario del Grupo ADL Bionatur Solutions, BTC Uno Sarl, una aportación de capital por importe financiación de 10.000.000,00 euros, que debe estar comprometida antes del 1 de junio de 2020 e inyectada en la Sociedad antes del 25 de junio de 2020.

VIII. ACTIVIDADES EN MATERIA DE INVESTIGACIÓN Y DESARROLLO.

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

Además, la Sociedad, ha procedido a activar en el ejercicio 2019, proyectos de desarrollo por importe total de 321.767,03 euros (837.347,15 euros en 2018), cuyo éxito comercial es altamente probable, siendo principalmente para aplicaciones en sector de alimentación y farmacéutico. Esta activación se basa en los costes directos del área de desarrollo. La Sociedad ha analizado el éxito de los proyectos, siendo los mercados objetivos de alto potencial tanto por márgenes como por crecimiento. Adicionalmente, se han registrado en la cuenta de pérdidas y ganancias un gasto de 160.009,07 euros (310.960,67 euros en 2018), correspondiente a gastos de investigación y desarrollo, que no han sido activados por no cumplir las características para ello.

IX. EVOLUCIÓN PREVISIBLE DE LA SOCIEDAD.

Las perspectivas para el ejercicio venidero son optimistas, la Sociedad tiene formalizados grandes compromisos con clientes internacionales que hacen apostar por una evolución muy favorable. Además prevé un incremento de la cuota de mercado en la medida en que las instalaciones, equipo productivo y desarrollo comercial se consoliden.

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

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

Asimismo, la Sociedad será prudente en la gestión de sus recursos financieros y en la gestión de nuevas oportunidades de negocio. Una prudencia que le permitirá tener capacidad y fortaleza para diversificar sus ingresos, incrementarlos y mejorar su cuenta de resultados a lo largo del 2020. Las expectativas de la Sociedad son muy positivas, estando más del 50% del presupuesto de ingresos garantizado por los contratos ya firmados.

En León, a 17 de junio de 2020

**FORMULACIÓN DE LAS CUENTAS ANUALES E INFORME DE GESTIÓN
CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO 2019**

El Consejo de Administración de la Sociedad Antibióticos de León, S.L.U. en fecha 17 de junio de 2020, y en cumplimiento de los requisitos establecidos en el artículo 253 de la Ley de Sociedades de Capital y del artículo 37 del Código de Comercio, procede a formular las Cuentas Anuales y el Informe de Gestión del ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2019, los cuales vienen constituidos por los documentos anexos que preceden a este escrito.

D. Jaime Feced Rubio
Consejero

D. Roberto Ramón González de Betolaza
García
Consejero

D. Harrison Bubrosky
Consejero

ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A
(Anteriormente denominada Bioorganic Research and Services, S.A.)

**Cuentas Anuales Individuales Correspondientes al ejercicio anual
terminado al 31 de diciembre de 2019**

Informe de Auditoría de Cuentas Anuales Individuales
emitido por un Auditor Independiente

ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A.,
(anteriormente denominada Bioorganic Research and Services, S.A.)
Cuentas Anuales e Informe de Gestión
correspondientes al ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2019

INFORME DE AUDITORÍA DE CUENTAS ANUALES EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A los accionistas de ADL BIONATUR SOLUTIONS S.A. (anteriormente denominada Bioorganic Research and Services, S.A.):

Informe sobre las cuentas anuales

Opinión

Hemos auditado las cuentas anuales de ADL BIONATUR SOLUTIONS S.A. que comprenden el balance a 31 de diciembre de 2019, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de ingresos y gastos, el estado de cambios en el patrimonio neto, el estado de flujos de efectivo y la memoria, correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha.

En nuestra opinión, las cuentas anuales adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera a 31 de diciembre de 2019, así como de sus resultados y flujos de efectivo, correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha, de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación (que se identifica en la nota 2.1 de la memoria adjunta) y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.

Fundamento de la opinión

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

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

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

Incertidumbre material empresa en funcionamiento

Llamamos la atención sobre lo descrito en la Nota 2.9 de la memoria adjunta, en la que se indica, por un lado, que la Sociedad ha incurrido en pérdidas recurrentes en los últimos ejercicios y que a 31 de diciembre de 2019 presenta fondo de maniobra negativo, y por otro, que la Dirección de la Sociedad está a la búsqueda de nuevas fuentes de financiación necesaria para poder acometer el plan de negocio, que se encuentra sujeto a los efectos que podrían derivarse de la situación de emergencia sanitaria derivada de la pandemia del COVID-19, según se menciona en la Nota 28. Según se indica en la mencionada Nota 2.9, los Administradores de la Sociedad han formulado las cuentas anuales adjuntas aplicando el principio de empresa en funcionamiento, atendiendo, por un lado, a la búsqueda de fuentes de financiación bien mediante entidades financieras o a través de aportación de capital del socio mayoritario de ADL Bionatur Solutions, S.A. (BTC Uno Sarl), y por otro, al cumplimiento del mencionado plan de negocio. Estas circunstancias indican la existencia de una incertidumbre material que puede generar dudas significativas sobre la capacidad de la Sociedad para continuar como empresa en funcionamiento. Nuestra opinión no ha sido modificada en relación con esta cuestión.

Cuestiones clave de la auditoría

Las cuestiones clave de la auditoría son aquellas cuestiones que, según nuestro juicio profesional, han sido de la mayor significatividad en nuestra auditoría de las cuentas anuales del periodo actual. Estas cuestiones han sido tratadas en el contexto de nuestra auditoría de las cuentas anuales en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión sobre éstas, y no expresamos una opinión por separado sobre esas cuestiones.

Recuperabilidad de los activos por impuesto diferido y Gastos de Desarrollo capitalizados

Descripción Tal y como se menciona en la nota 4.1.1 y 4.11 de la memoria adjunta, las políticas contables de la Sociedad establecen el reconocimiento de los activos por impuesto diferido y de los gastos de Desarrollo capitalizados en la medida en que resulte probable que se vaya a disponer de ganancias fiscales futuras con las que poder compensar los mismos. La Sociedad mantiene al 31 de diciembre de 2019 activos por impuesto diferido y activos por Desarrollo por importe de 3.323 miles de euros y 3.039 miles de euros, respectivamente (3.323 miles de euros y 3.241 miles de euros, respectivamente, al 31 de diciembre de 2018). Los criterios establecidos por la Sociedad para determinar la recuperabilidad de estos activos se fundamentan en el Plan de Negocio elaborado por el Consejo de la Sociedad en el mes de mayo de 2020, donde los resultados futuros esperados se encuentran supeditados al éxito de los diferentes proyectos de I+D en los que la empresa basa su actividad, y a la firma de nuevos contratos con clientes actuales o adicionales.

Dado el alto grado de juicio y estimación que requiere la evaluación de la capacidad de recuperación de todos estos activos por parte de la Sociedad, hemos considerado esto como una cuestión clave en nuestra auditoría.

Nuestra respuesta

En relación con esta área, nuestros procedimientos de auditoría han incluido, entre otros:

- ▶ El análisis, discusión y entendimiento con la Dirección de aquellas hipótesis tenidas en consideración para la elaboración por su parte de dicho Plan de Negocio, prestando especial atención a la evolución de las mismas y los objetivos establecidos.
- ▶ Mantenimiento de reuniones con la Dirección para tomar conocimiento del estado y la evolución de cada proyecto de I+D, analizando la documentación soporte principal de dichos proyectos.
- ▶ Hemos obtenido documentación y podido comprobar la existencia de contratos de venta de licencias para el desarrollo de productos de la Sociedad, que estiman un crecimiento de las ventas y los beneficios en períodos futuros.
- ▶ Hemos llevado a cabo pruebas de detalle sobre una muestra de proyectos capitalizados durante el ejercicio.
- ▶ Hemos llevado a cabo un análisis de los factores internos y externos considerados por el Grupo a efectos de concluir sobre la existencia de indicadores objetivos de no generación beneficios futuros, realizando procedimientos para concluir sobre el importe recuperable de los activos.
- ▶ La revisión de los desgloses incluidos en la memoria anual del ejercicio.

Otra información: Informe de gestión

La otra información comprende exclusivamente el informe de gestión del ejercicio 2019, cuya formulación es responsabilidad de los administradores de la Sociedad y no forma parte integrante de las cuentas anuales.

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

Sobre la base del trabajo realizado, según lo descrito en el párrafo anterior, la información que contiene el informe de gestión concuerda con la de las cuentas anuales del ejercicio 2019 y su contenido y presentación son conformes a la normativa que resulta de aplicación.

Responsabilidad de los administradores y de la Comisión de Auditoría en relación con las cuentas anuales

Los administradores son responsables de formular las cuentas anuales adjuntas, de forma que expresen la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de la Sociedad, de conformidad con el marco normativo de información financiera aplicable a la entidad en España, que se identifica en la nota 2.1 de la memoria adjunta, y del control interno que consideren necesario para permitir la preparación de cuentas anuales libres de incorrección material, debida a fraude o error.

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

La Comisión de Auditoría es responsable de la supervisión del proceso de elaboración y presentación de las cuentas anuales.

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

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

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

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

- ▶ Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en las cuentas anuales, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o la elusión del control interno.
- ▶ Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad.
- ▶ Evaluamos si las políticas contables aplicadas son adecuadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por los administradores.
- ▶ Concluimos sobre si es adecuada la utilización, por los administradores, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Sociedad para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en las cuentas anuales o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, los hechos o condiciones futuros pueden ser la causa de que la Sociedad deje de ser una empresa en funcionamiento.
- ▶ Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de las cuentas anuales, incluida la información revelada, y si las cuentas anuales representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran expresar la imagen fiel.

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

También proporcionamos a la Comisión de Auditoría de la entidad una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables, incluidos los de independencia, y nos hemos comunicado con la misma para informar de aquellas cuestiones que razonablemente puedan suponer una amenaza para nuestra independencia y, en su caso, de las correspondientes salvaguardas.

Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación a la Comisión de Auditoría de la entidad, determinamos las que han sido de la mayor significatividad en la auditoría de las cuentas anuales del periodo actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de la auditoría.

Describimos esas cuestiones en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente la cuestión

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Informe adicional para la comisión de auditoría de la Sociedad

La opinión expresada en este informe es coherente con lo manifestado en nuestro informe adicional para la Comisión de Auditoría de la Sociedad de fecha 18 de junio de 2020.

Periodo de contratación

La Junta General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 25 de abril de 2018 nos nombró como auditores de la Sociedad por un período de tres años, contados a partir del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2018.

Este informe se corresponde con el
sello distintivo nº 01/20/12750
emitido por el Instituto de Censores
Jurados de Cuentas de España

ERNST & YOUNG, S.L.
(Inscrita en el Registro Oficial de Auditores
de Cuentas con el Nº S0530)

Carlos Hidalgo Andrés
(Inscrito en el Registro Oficial de Auditores
de Cuentas con el Nº 18189)

18 de junio de 2020

ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A

(Anteriormente denominada Bioorganic Research and Services, S.A.)

**Cuentas Anuales Individuales e Informe de Gestión
Correspondientes al ejercicio anual terminado al 31 de diciembre de
2019**

ÍNDICE

BALANCE DE SITUACIÓN A 31 DE DICIEMBRE DE 2019

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS A 31 DE DICIEMBRE DE 2019

ESTADO DE CAMBIOS DE PATRIMONIO NETO CORRESPONDIENTE A 31 DE DICIEMBRE DE 2019

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO CORRESPONDIENTE A 31 DE DICIEMBRE DE 2019

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES A 31 DE DICIEMBRE DE 2019

INFORME DE GESTIÓN 2019

ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A.
Cuentas Anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019

BALANCE DE SITUACION A 31 DE DICIEMBRE DE 2019

ACTIVO	Nota	31.12.2019	31.12.2018 (re-expresado)	PATRIMONIO NETO Y PASIVO	Nota	31.12.2019	31.12.2018 (re-expresado)
A) ACTIVO NO CORRIENTE		100.854.359,68	101.022.742,74	A) PATRIMONIO NETO		89.130.091,74	92.345.295,77
I. Inmovilizado intangible	7	3.086.115,88	3.313.912,04	A-1) Fondos propios		88.046.735,47	91.186.328,50
1. Desarrollo		3.038.575,72	3.241.263,12	I. Capital	15.1	1.969.453,35	1.969.453,35
2. Patentes, licencias, marcas y similares		45.460,16	69.872,21	1. Capital escriturado		1.969.453,35	1.969.453,35
4. Aplicaciones informáticas		2.080,00	2.776,71	II. Prima de emisión	15.2.1	92.060.136,98	92.060.136,98
II. Inmovilizado material	8	2.705.344,58	2.823.693,80	III. Reservas	15.2.2	1.557.103,09	1.893.913,53
1. Terrenos y construcciones		2.345.434,71	2.396.348,02	1. Legal y estatutarias		58.172,61	58.172,61
2. Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material		359.909,87	427.345,78	2. Otras reservas		1.498.930,48	1.835.740,92
				IV. (Acciones y participaciones en patrimonio propias)	15.2.4	(431.641,41)	(375.151,97)
IV. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo	9-25	91.597.459,27	91.494.916,67	V. Resultados de ejercicios anteriores		(4.447.023,39)	(1.684.007,81)
1. Instrumentos de patrimonio		91.049.875,89	91.049.875,89	VI. Otras aportaciones de socios		85.000,00	85.000,00
2. Créditos a empresas		547.583,38	445.040,78	VII. Resultado del ejercicio		(2.746.293,15)	(2.763.015,58)
V. Inversiones financieras a largo plazo	9-11	142.342,08	67.122,36	A-2) Subvenciones, donaciones y legados recibidos	17	1.083.356,27	1.158.967,27
3. Otros activos financieros		142.342,08	67.122,36				
VI. Activos por impuesto diferido	21	3.323.097,87	3.323.097,87	B) PASIVO NO CORRIENTE		9.230.958,63	6.505.981,37
				I. Deudas a largo plazo	10-18	3.584.582,35	3.428.830,93
B) ACTIVO CORRIENTE		1.392.882,02	1.175.376,74	1. Deudas con entidades de crédito		238.363,99	259.731,46
I. Existencias	12	41.292,37	42.613,44	3. Otros pasivos financieros		3.346.218,36	3.169.099,47
1. Comerciales		27.135,38	27.251,64	II. Deudas con empresas del grupo y asociadas a largo plazo	10-25	5.285.253,57	2.690.828,03
2. Materias primas y otros aprovisionamientos		14.156,99	15.361,80	III. Pasivos por impuesto diferido	21	361.122,71	386.322,41
II. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar		1.213.728,22	1.002.710,68				
1. Clientes por ventas y prestaciones de servicios	13	774.947,83	754.117,88	C) PASIVO CORRIENTE		3.886.191,33	3.346.842,34
2. Clientes empresas del grupo y asociadas	13	285.216,73	102.040,00	II. Deudas a corto plazo	10-18	1.146.131,32	1.895.531,13
3. Deudores varios	13	2.928,20	2.928,20	1. Deudas con entidades de crédito		82.802,86	670.593,77
4. Personal	13	36,64	36,64	3. Otros pasivos financieros		1.063.328,46	1.224.937,36
5. Activos por impuesto corriente	21	150.028,82	143.017,96	III. Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo	10-25	420.907,22	185.756,42
6. Otros créditos con las Administraciones Públicas	21	570,00	570,00	IV. Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar		2.319.152,79	1.265.554,79
III. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a c/p	25	41.867,77	41.546,06	1. Proveedores	19	379.208,19	514.785,30
2. Créditos a empresas		41.867,77	41.546,06	2. Proveedores, empresas del grupo y asoc.	19	743.875,41	0,00
IV. Inversiones financieras a corto plazo	9-11	29.969,91	31.204,08	3. Acreedores varios	19	584.534,13	598.172,18
1. Créditos a empresas		8.597,25	8.597,25	4. Personal (remuneraciones pend.de pago)	21	338.911,21	0,00
3. Otros activos financieros		21.372,66	22.606,83	5. Pasivos por impuesto corriente	21	91.836,96	0,00
V. Periodificaciones a corto plazo		4.938,61	12.327,21	6. Otras deudas con las Administraciones Públicas	21	180.786,89	152.597,31
VI. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	14	61.085,14	44.975,27				
1. Tesorería		10.625,45	4.819,99				
2. Otros activos líquidos equivalentes		50.459,69	40.155,28				
TOTAL ACTIVO		102.247.241,70	102.198.119,48	TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO		102.247.241,70	102.198.119,48

ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A.
Cuentas Anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS A 31 DE DICIEMBRE DE 2019

	Notas	31.12.2019	31.12.2018
A) OPERACIONES CONTINUADAS			
1. Importe neto de la cifra de negocios	22.1	800.486,34	667.398,51
a) Ventas		229.830,55	60.152,94
b) Prestaciones de servicios		570.655,79	607.245,57
3. Trabajos realizados por la empresa para su activo	7	468.025,38	666.462,00
4. Aprovisionamientos	22.2	(194.427,73)	(147.532,17)
a) Consumo de mercaderías		(1.154,17)	(1.334,87)
b) Consumo de materias primas y otros aprovisionamientos		(43.867,22)	(69.256,23)
c) Trabajos realizados por otras empresas		(149.406,34)	(76.941,07)
5. Otros ingresos de explotación	22.3	551.992,30	42.572,71
a) Ingresos accesorios y otros de gestión corriente		393.767,22	837,91
b) Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio		158.225,08	41.734,80
6. Gastos de personal	22.4	(1.191.059,09)	(875.397,92)
a) Sueldos, salarios y asimilados		(1.051.632,69)	(714.298,30)
b) Cargas sociales		(139.426,40)	(161.099,62)
7. Otros gastos de explotación	22.5	(1.929.205,18)	(1.653.719,10)
a) Servicios exteriores		(1.649.395,40)	(1.604.116,33)
b) Tributos		(19.869,67)	(17.931,20)
c) Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales	13	(259.726,50)	(31.671,57)
d) Otros gastos de gestión corriente	13	(213,61)	0,00
8. Amortización del inmovilizado	7-8	(921.962,66)	(846.881,71)
9. Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras	17	367.686,87	295.174,39
12. Otros resultados		(165.707,26)	24.602,54
RESULTADO DE EXPLOTACIÓN		(2.214.171,03)	(1.827.320,75)
13. Ingresos financieros	22.6	1.622,84	5.848,30
a) De valores negociables y otros instrumentos financieros		1.622,84	5.848,30
a1) De empresas del grupo y asociadas		321,71	5.835,55
a2) De terceros		1.301,13	12,75
14. Gastos financieros	22.6	(440.908,21)	(181.992,07)
a) Por deudas con empresas del grupo y asociadas		(235.150,80)	(7.301,07)
b) Por deudas con terceros		(205.757,41)	(174.691,00)
16. Diferencias de cambio	22.6	(999,79)	(526,14)
17. Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	22.6	0,00	(850.099,00)
a) Resultados por enajenaciones y otras	22.6	0,00	(850.099,00)
RESULTADO FINANCIERO		(440.285,16)	(1.026.768,91)
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS		(2.654.456,19)	(2.854.089,66)
18. Impuestos sobre beneficios	21	(91.836,96)	91.074,08
RESULTADO DEL EJERCICIO		(2.746.293,15)	(2.763.015,58)

ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A.
Cuentas Anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CORRESPONDIENTES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

A) ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS A 31 DE DICIEMBRE DE 2019

	31.12.2019	31.12.2018
A) Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias	(2.746.293,15)	(2.763.015,58)
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	266.872,20	453.289,71
IV. Por ganancias y pérdidas actuariales y otros ajustes	-	-
V. Efecto impositivo	(66.718,05)	(113.322,43)
Total ingresos y gastos imputados directamente en el patrimonio neto	200.154,15	339.967,28
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	(367.686,87)	(295.174,39)
Diferencias de conversión	-	-
IX. Efecto impositivo	91.921,72	73.793,60
Total transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias	(275.765,15)	(221.380,79)
TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS	(2.821.904,15)	(2.644.429,09)

ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A.
Cuentas Anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019

B) ESTADO TOTAL DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO A 31 DE DICIEMBRE DE 2019

	Capital	Prima de emisión	Reservas	Resultados de ejercicios anteriores	Acciones Propias	Aportaciones de socios	Resultado del ejercicio	Ajustes por cambio de valor	Subvenciones oficiales de capital	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2017	254.508,95	5.626.017,30	2.233.580,25	(1.513.857,30)	(55.651,32)	85.000,00	(170.150,51)		1.040.380,78	7.499.828,15
Ajustes por errores 2017 (Nota 2.8)			(321.131,96)							(321.130,96)
Saldo ajustado a 1 de enero de 2018	254.508,95	5.626.017,30	1.912.449,29	(1.513.857,30)	(55.651,32)	85.000,00	(170.150,51)	-	1.040.380,78	7.178.697,19
I. Total de ingresos y gastos reconocidos							(2.763.015,58)		118.586,49	(2.644.429,09)
II. Operaciones con socios o propietarios										-
III. Otras variaciones del Patrimonio Neto				(170.150,51)	(319.500,65)		170.150,51			(319.500,65)
Movimientos por combinación de negocios y ampliación de capital	1.714.944,40	86.434.119,68	(18.535,76)							88.130.528,32
Saldo al 31 de diciembre de 2018 (re-expresado)	1.969.453,35	92.060.136,98	1.893.913,53	(1.684.007,81)	(375.151,97)	85.000,00	(2.763.015,58)	-	1.158.967,27	92.345.295,77

	Capital	Prima de emisión	Reservas	Resultados de ejercicios anteriores	Acciones Propias	Aportaciones de socios	Resultado del ejercicio	Ajustes por cambio de valor	Subvenciones oficiales de capital	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2018	1.969.453,35	92.060.136,98	1.893.913,53	(1.684.007,81)	(375.151,97)	85.000,00	(2.763.015,58)	-	1.158.967,27	92.345.295,77
Ajustes por errores 2018										
Saldo ajustado a 1 de enero de 2019	1.969.453,35	92.060.136,98	1.893.913,53	(1.684.007,81)	(375.151,97)	85.000,00	(2.763.015,58)	-	1.158.967,27	92.345.295,77
I. Total de ingresos y gastos reconocidos							(2.746.293,15)		(75.611,00)	(2.821.904,15)
II. Operaciones con socios o propietarios										-
III. Otras variaciones del Patrimonio Neto			(336.810,44)	(2.763.015,58)	(56.489,44)		2.763.015,58			(393.299,88)
Movimientos por combinación de negocios y ampliación de capital										-
Saldo al 31 de diciembre de 2019	1.969.453,35	92.060.136,98	1.557.103,09	(4.447.023,39)	(431.641,41)	85.000,00	(2.746.293,15)	-	1.083.356,27	89.130.091,74

ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A.

Cuentas Anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CORRESPONDIENTES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

	NOTAS	Ejercicio 31.12.2019	Ejercicio 31.12.2018
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN			
Resultado del ejercicio antes de impuestos		(2.654.456,19)	(2.854.089,66)
Ajustes al resultado:		1.418.994,92	1.609.621,80
- Amortización del inmovilizado (+)	7 y 8	921.962,66	846.881,71
- Correcciones valorativas por deterioro (+/-)		259.726,50	31.671,71
- Variación de provisiones (+/-)			
- Imputación de subvenciones (-)	17	(367.686,87)	(295.174,39)
- Resultados por bajas y enajenaciones del inmovilizado (+/-)			
- Resultados por bajas y enajenaciones de instrumentos financieros (+/-)	22	165.707,26	850.099,00
- Ingresos financieros (-)		(1.622,84)	(5.848,30)
- Gastos financieros (+)		440.908,21	181.992,07
Cambios en el capital corriente		288.281,89	518.700,43
- Existencias (+/-)		1.321,07	1.882,28
- Deudores y otras cuentas a cobrar (+/-)		(211.018,54)	(45.528,55)
- Acreedores y otras cuentas a pagar (+/-)		497.979,36	562.346,70
- Otros pasivos corrientes (+/-)			
- Otros activos y pasivos no corrientes (+/-)			
Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación		(438.285,42)	(176.143,77)
- Pagos de intereses (-)		(440.908,21)	(181.992,07)
- Cobros de dividendos (+)			
- Cobros de intereses (+)		1.623,00	5.848,30
- Cobros (pagos) por impuesto sobre beneficios (+/-)			
- Otros pagos (cobros) (+/-)		999,79	-
Flujos de efectivo de las actividades de explotación		(1.385.464,80)	(901.911,20)
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
Pagos por inversiones (-)		(777.863,84)	(87.649.965,34)
- Sociedades del grupo	9 y 25	(102.864,31)	(86.905.499,21)
- Inmovilizado intangible		(559.861,38)	(668.542,00)
- Inmovilizado material	8	(15.955,90)	(12.072,21)
- Otros activos financieros		(99.182,25)	(63.851,92)
-Otros activos			-
Flujos de efectivo de las actividades de inversión		(777.863,84)	(87.649.965,34)
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN			
Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio		198.600,42	88.149.064,08
- Emisión de instrumentos de patrimonio (+)	15	-	88.149.064,08
- Subvenciones, donaciones y legados recibidos (+)		198.600,42	
Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero		1.980.838,09	255.589,47
- Emisión:		2.646.485,91	255.589,47
Obligaciones y otros valores negociables (+)			
Deudas con entidades de crédito (+)		-	29.234,47
Otras deudas, incluyendo deudas con empresas del grupo (+)		2.646.485,91	226.355,00
- Devolución y amortización de:		(665.647,82)	-
Deudas con entidades de crédito (-)		(609.158,38)	-
Otras deudas (-)		(56.489,44)	-
Flujos de efectivo de las actividades de financiación		2.179.438,51	88.404.653,55
EFFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES		16.109,87	(147.222,99)
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio		44.975,27	192.198,26
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio		61.085,14	44.975,27

ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A.

Cuentas Anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

1. Naturaleza y actividad de la empresa

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 individuales en el Registro Mercantil de Cádiz. Las últimas cuentas anuales individuales formuladas en fecha 29 de marzo de 2018 han sido las correspondientes al ejercicio anual cerrado 2018.

La sociedad desarrolla sus actividades en su sede social situada en el Parque Tecnológico Agroindustrial de Jerez de la Frontera, España.

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.

Al 31 de diciembre de 2019 ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A era la sociedad dominante de un grupo formado por ocho sociedades: ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A, como sociedad dominante y siete sociedades dependientes y formula cuentas anuales consolidadas.

La Sociedad presenta las cuentas anuales en euros, que es la moneda de presentación y funcional.

ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A.

Cuentas Anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019

2. Bases de presentación de los estados financieros individuales

2.1. Imagen fiel

Las cuentas anuales se han preparado a partir de los registros contables de la empresa ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A.

Las presentes cuentas anuales individuales 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 16 de noviembre, por el que se aprueba el Plan General de Contabilidad, el cual fue modificado en 2016 por el Real decreto, 602/2016 de 2 de diciembre 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 de la sociedad, así como la veracidad de los flujos de efectivo incorporados en el estado de flujos de efectivo.

Las cuentas anuales han sido formuladas por el Consejo de Administración el 17 de junio de 2020.

Las cifras que se incluyen en las cuentas anuales de la Sociedad están presentadas en euros salvo que se indique lo contrario.

2.2. Principios contables no obligatorios

No se aplican contables no obligatorios.

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

La preparación de las cuentas anuales exige el uso por parte de la sociedad 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.

Antibióticos de León

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.

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

ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A.

Cuentas Anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019

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.

Tal y como se menciona en la Nota 25 de partes vinculadas, se han constituido a fecha 23 de octubre de 2019 dos nuevas sociedades establecidas en Luxemburgo, ADL LUX 2 S.a.r.l y ADL LUX 1 S.a.r.l inscritas en Grand Duchy Luxemburgo, la oficina 261 -L1941 de Luxemburgo, mediante una aportación no dineraria de su participación en Antibióticos de León (ADL), es decir, ADL Bionatur Solutions S.L. posee a partir de dicha fecha una participación de manera indirecta sobre Antibióticos de León.

Está entrega de participaciones de Antibióticos de León a la Sociedad ADL LUX 1 S.a.r.l y está a su vez a ADL LUX 2 S.a.r.l se trata de un permuta no comercial, adquiriendo por el resultado de la aportación, la totalidad del capital de las sociedades, habiéndose reflejado la inversión en la nueva filial luxemburguesa por el mismo valor que tenía la inversión en la sociedad Antibióticos de León, S.L.U.

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, en concreto, el 31 de Octubre de 2017 y a un interés fijo del 6% a la compañía del grupo BNT PACIFIC Limited, el cual aunque se encuentra vencido se espera que se recupere el importe en el ejercicio 2021, dado que ADL BIONATUR SOLUTIONS S.A. decidió paralizar momentáneamente planes de implantación en inversión en la zona, manteniendo la estructura de BNT PACIFIC como oficina comercial para facilitar negocios y transacciones comerciales en Asia. Actualmente el objetivo de la compañía es canalizar a través de esta filial contratos comerciales ya firmados con la zona, especialmente el contrato de licencia de registro, suministro y comercialización publicado por Hecho Relevante el 11 de noviembre de 2017, con un compromiso de pedido mínimo anual de 4.77 millones de euros, y para el cual no se había llevado a cabo aún porque se estaba a la espera de recibir la aprobación del registro de BNT-IgY y BNT-Inmuno, autorizaciones que se ha obtenido en diciembre de 2019 y enero de 2020 respectivamente.

El saldo vivo por esta deuda al 31 de diciembre de 2019 asciende a 445 miles de euros (445 miles de euros en 2018) (Nota 25). El objeto de este préstamo era 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.

A pesar de lo anteriormente descrito, los Administradores de la Sociedad 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 marcados por la Sociedad para este plan de negocio, dependerá en un alto grado, de la superación de las posibles trabas administrativas que impongan las autoridades 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

ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A.

Cuentas Anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019

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.

2.3.1. Cambios de estimación

Asimismo, a pesar de que las estimaciones realizadas por los Administradores de la Sociedad se han calculado en función de la mejor información disponible al 31 de diciembre de 2019, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a su modificación en los próximos ejercicios. El efecto en los estados financieros de las modificaciones que, en su caso, se derivasen de los ajustes a efectuar durante los próximos ejercicios se registraría de forma prospectiva.

2.3.2. Vidas útiles de los equipos de la división de tecnología

La dirección de la Sociedad 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.

La Sociedad 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.

La Sociedad 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 no son conscientes de la existencia de amenazas que pongan en riesgo las estimaciones utilizadas para la preparación de estas cuentas anuales.

2.3.3 Recuperabilidad de los impuestos anticipados

Los activos por impuesto diferido se registran para todas aquellas diferencias temporarias deducibles, bases imponibles negativas pendientes de compensar y deducciones pendientes de aplicar, para las que es probable que la Sociedad disponga de ganancias fiscales futuras que permitan la aplicación de estos activos. Los Administradores tienen que realizar estimaciones significativas para determinar el importe de los activos por impuesto diferido que se pueden registrar, teniendo en cuenta los importes y las fechas en las que se obtendrán las ganancias fiscales futuras y el periodo de reversión de las diferencias temporarias imponibles. La Sociedad tiene registrados activos por impuesto diferido al 31 de diciembre de 2019 por importe de 3.323.097,87 euros (3.323.097,87 al 31 de diciembre de 2018) correspondientes a las diferencias temporarias deducibles y a parte de las bases imponibles negativas pendientes de compensar (Nota 21).

El Consejo ha elaborado un Plan de Negocios para los próximos cinco ejercicios, en mayo de 2020, según el cual se soportaría la recuperabilidad de parte del importe registrado dentro del epígrafe “Activos por impuesto diferido” del balance de situación adjunto. Proyectando estas previsiones a un plazo de diez años, la recuperabilidad del importe de dicho epígrafe podría ser completa.

Estas previsiones a 5 años basadas en las expectativas del equipo de gestión pero sujetas a riesgos e incertidumbres. Los riesgos e incertidumbres incluyen, pero no se limitan a, condiciones generales de la industria y la competencia; factores económicos generales

ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A.

Cuentas Anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019

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; avances tecnológicos, productos nuevos y nuevas patentes de competidores; retos inherentes a productos en desarrollo; problemas de fabricación o retrasos; inestabilidad de la situación económica internacional o de alguna en particular; y la exposición a litigios por parte de terceros, entre otros. Igualmente se incluye como riesgo e incertidumbre significativa el impacto COVID 19.

2.4. Comparación de la información

Las cuentas anuales del 31 de diciembre de 2019 presentan como cifras comparativas del balance de situación, de la cuenta de pérdidas y ganancias, estado de cambios en el Patrimonio Neto, estado de flujos de efectivo y de la memoria, además de las cifras del ejercicio 2019 las correspondientes al ejercicio anterior, aprobadas por la Junta General de Socios de fecha 26 de junio de 2019.

2.5. Agrupación de partidas

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

2.6. Elementos recogidos en varias partidas

No existen elementos recogidos en diferentes partidas de las cuentas.

2.7. Cambios en criterios contables

No ha habido cambio en los criterios contables aplicados anteriormente.

2.8. Corrección de errores

De acuerdo con la norma de registro y valoración 22ª del Plan General Contable, y con objeto de facilitar la comparación de la información, las cuentas anuales del ejercicio 2018 han sido modificadas, respecto a los importes que fueron incorporados en las cuentas anuales formuladas del ejercicio cerrado al 31 de diciembre de 2018, en los siguientes epígrafes del balance:

- Ajuste de 321.130,96 euros en el epígrafe “Reservas” que afecta igualmente al epígrafe “Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar” al verse modificada como contrapartida la cuenta “Clientes empresas del grupo y asociadas”. Este ajuste se debe a la corrección realizada en la valoración del contrato firmado entre la Sociedad y PPC Investigaciones Biotech, A.I.E en fecha 28 de diciembre de 2017, para que dicho valor recoja el importe final del proyecto de I+D que fue recomprado por la Sociedad al ejercer la opción de compra de la A.I.E. en fecha 10 de julio de 2018 (Nota 13). El saldo de la cuenta “Clientes empresas del grupo y asociadas” era de 423.171,96, y se ha ajustado mediante esta corrección, con el fin de dejar valorada la cuenta a cobrar por el valor correcto que a 31 de diciembre de 2018 era de 102.040,00 euros.

Este ajuste no ha tenido impacto alguno en el estado de flujos de efectivo

2.9. Empresa en funcionamiento.

La Sociedad presenta pérdidas recurrentes en los últimos ejercicios. Las pérdidas al 31 de diciembre de 2019 han ascendido a 2.746.293,15 euros (2.763.015,58 euros en 2018).

Al 31 de diciembre de 2019, la Sociedad presenta un fondo de maniobra negativo por importe de

ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A.

Cuentas Anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019

2.493.309,31 euros (fondo de maniobra negativo en 2018 con un importe de 1.175.376,74 euros).

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

El Consejo de Administración de la Sociedad se encuentra en estos momentos buscando nuevas fuentes de financiación, bien a través de una aportación de capital del socio mayoritario de ADL Bionatur Solutions, S.A. (BTC Uno Sarl), bien mediante la firma de nuevos créditos y préstamos con distintas entidades financieras, que permitan a la Sociedad realizar los activos y liquidar sus pasivos tal y como están reflejados en estas cuentas anuales.

Adicionalmente, la Sociedad ha elaborado un plan de negocio actualizado en el que se prevé que la Sociedad comenzará a presentar resultados positivos durante el ejercicio 2021. Dicho plan de negocio, se apoya a largo plazo principalmente en los ingresos obtenidos de ciertos clientes, ya acordados en contratos vigentes, nuevos contratos que espera poder materializar en dichos años y en la obtención de la financiación necesaria indicada anteriormente, habiéndose contemplado en el mismo todos los efectos que a la fecha son razonablemente estimables relativos al Covid-19 y su impacto a nivel de negocio y liquidez para la Sociedad.

En consecuencia, los Administradores han formulado las presentes cuentas anuales aplicando dicho principio atendiendo a lo mencionado anteriormente, para que pueda continuar con su actividad, de forma que pueda recuperar los activos y hacer frente a los pasivos por los importes por los que aparecen en estas cuentas anuales.

3. Distribución del resultado

El resultado. La propuesta de distribución del resultado de 2019 de la Sociedad a presentar a la Junta General de Socios es como sigue:

	Euros
	2019
Bases de reparto	
Resultados del ejercicio	(2.746.293,15)
Distribución	
A rdo. Negativo ejerc. Anteriores	(2.746.293,15)

4. Normas de registro y valoración

4.1. Inmovilizado intangible

Los activos incluidos en el inmovilizado intangible figuran contabilizados a su precio de adquisición o a su coste de producción, siguiendo los mismos principios que los establecidos en la determinación del coste de producción de las existencias. La capitalización del coste de producción se realiza a través del epígrafe "Trabajos realizados por la empresa para su activo" de la cuenta de pérdidas y ganancias. El inmovilizado intangible se presenta en el balance de situación por su valor de coste minorado en el importe de las amortizaciones y correcciones valorativas por deterioro acumuladas.

ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A.

Cuentas Anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019

Los costes incurridos en la realización de actividades que contribuyen a desarrollar el valor del negocio de la Sociedad en su conjunto, como marcas y similares generadas internamente, así como los gastos de establecimiento se registran como gastos en la cuenta de pérdidas y ganancias a medida que se incurren.

4.1.1. 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.

4.1.2. 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.

4.1.3. Aplicaciones informáticas

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

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

4.1.4. Deterioro del valor del inmovilizado

La Sociedad evalúa y determina las correcciones valorativas por deterioro y las reversiones de las pérdidas por deterioro de valor del inmovilizado intangible de acuerdo con los criterios que se mencionan en el apartado "Pérdidas por deterioro del valor de los activos no financieros".

4.1.5. Vida útil y Amortizaciones

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

ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A.

Cuentas Anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019

	<u>Método de amortización</u>	<u>Años de vida útil estimada</u>
Desarrollo	Lineal	5
Patentes y marcas	Lineal	5
Aplicaciones informáticas	Lineal	3-6

Los gastos de Desarrollo se amortizan linealmente desde la fecha de terminación de los proyectos.

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

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

4.2. Inmovilizado material

Los elementos del inmovilizado material se reconocen por su precio de adquisición.

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

Los costes de ampliación, modernización o mejora de los bienes del inmovilizado material se incorporan al activo como mayor valor del bien exclusivamente cuando suponen un aumento de su capacidad, productividad o alargamiento de su vida útil, y siempre que sea posible conocer o estimar el valor contable de los elementos que resultan dados de baja del inventario por haber sido sustituidos.

Los costes de reparaciones importantes se activan y se amortizan durante la vida útil estimada de los mismos, mientras que los gastos de mantenimiento recurrentes se cargan en la cuenta de pérdidas y ganancias durante el ejercicio en que se incurre en ellos.

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

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:

ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A.

Cuentas Anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019

	Años de vida útil
Construcciones	33,33-68
Instalaciones	8-20
Maquinaria	8,33-18
Utillaje	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. Las modificaciones en los criterios inicialmente establecidos se reconocen como un cambio de estimación.

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

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.

4.2.1. Costes posteriores

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

4.2.2. Deterioro del valor de los activos

La Sociedad evalúa y determina las correcciones valorativas por deterioro y las reversiones de las pérdidas por deterioro de valor del inmovilizado material de acuerdo con los criterios que se mencionan en el apartado “Pérdidas por deterioro del valor de los activos no financieros”.

4.3. Costes por intereses

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

4.4. 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.

ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A.

Cuentas Anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019

A estos efectos, la Sociedad 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.

4.5. Activos financieros

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

Incluyen las inversiones en el patrimonio de las empresas sobre las que se tiene control (empresas del grupo), se tiene control conjunto mediante acuerdo estatutario o contractual con uno o más socios (empresas multigrupo) o se ejerce una influencia significativa (empresas asociadas).

En su reconocimiento inicial en el balance, se registran por su valor razonable, que, salvo evidencia en contrario, es el precio de la transacción, que equivale al valor razonable de la contraprestación entregada más los costes de transacción que les sean directamente atribuibles. Para las inversiones en empresas del grupo se consideran, cuando resultan aplicables, los criterios incluidos en la norma relativa a operaciones entre empresas del grupo y, para determinar el coste de la combinación, los establecidos en la norma sobre combinaciones de negocios.

Cuando una inversión pasa a calificarse como empresa del grupo, multigrupo o asociada, se considerará como coste de dicha inversión el valor contable que debiera tener la misma inmediatamente antes de que la empresa pase a tener dicha calificación. En su caso, los ajustes valorativos previos asociados a dicha inversión contabilizados directamente en el patrimonio neto, se mantendrán en éste hasta que dicha inversión se enajene o deteriore.

En el valor inicial se incluye el importe de los derechos preferentes de suscripción y similares que se hayan adquirido.

Tras su reconocimiento inicial, estos activos financieros se valoran a su coste, menos, en su caso, el importe acumulado de las correcciones valorativas por deterioro.

En el caso de la venta de derechos preferentes de suscripción y similares o segregación de los mismos para ejercitarlos, el importe del coste de los derechos disminuirá el valor contable de los respectivos activos.

4.5.2. 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

ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A.

Cuentas Anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019

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.

4.5.3. 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 de la Sociedad tiene la intención efectiva y la capacidad de mantener hasta su vencimiento. Si la Sociedad 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.

4.6. Existencias

Las existencias se valoran inicialmente por el coste de adquisición.

El coste de adquisición incluye el importe facturado por el vendedor después de deducir cualquier descuento, rebaja u otras partidas similares, así como los intereses incorporados al nominal de los débitos, más los gastos adicionales que se producen hasta que los bienes se hallen ubicados para su venta y otros directamente atribuibles a la adquisición, así como los impuestos indirectos no recuperables de la Hacienda Pública.

Las devoluciones de compras se imputan como menor valor de las existencias objeto de devolución, salvo que no fuera viable identificar las existencias devueltas, en cuyo caso se imputan como menor valor de las existencias de acuerdo con el método FIFO.

Las devoluciones de ventas se incorporan por el precio de adquisición o coste de producción que les correspondió de acuerdo con el método FIFO, salvo que su valor neto de realización fuera menor, en cuyo caso se registran por dicho importe.

Los anticipos a cuenta de existencias figuran valorados por su coste.

El coste de las materias primas y otros aprovisionamientos, y el coste de transformación se asignan a las distintas unidades en existencias mediante la aplicación del método FIFO (primera entrada, primera salida).

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

- Para las materias primas y otros aprovisionamientos, su precio de reposición. La Sociedad no reconoce la corrección valorativa en aquellos casos en los que se espera que los productos

ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A.

Cuentas Anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019

terminados a los que se incorporan las materias primas y otros aprovisionamientos vayan a ser enajenados por un valor equivalente a su coste de producción o superior al mismo;

- Para los productos terminados, su precio estimado de venta, menos los costes necesarios para la venta;
- Para productos en curso, el precio estimado de venta de los productos terminados correspondientes, menos los costes estimados para finalizar su producción y los relacionados con su venta;

La corrección valorativa reconocida previamente se revierte contra resultados, si las circunstancias que causaron la rebaja del valor han dejado de existir o cuando existe una clara evidencia de un incremento del valor neto realizable como consecuencia de un cambio en las circunstancias económicas. La reversión de la corrección valorativa tiene como límite el menor del coste y el nuevo valor neto realizable de las existencias.

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

4.7. Patrimonio neto

El capital social está representado por acciones ordinarias.

Cuando la Sociedad compra 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.

4.8. Pasivos financieros

4.8.1. 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 la Sociedad tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del balance.

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

No obstante, 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.

4.9. 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.

4.10. Combinaciones de negocios

Las operaciones de fusión, escisión y aportación no dineraria de un negocio entre empresas del grupo se registran conforme con lo establecido para las transacciones entre partes vinculadas (Nota 18).

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.

4.11. 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

ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A.

Cuentas Anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019

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 la Sociedad puede controlar el momento de reversión de las diferencias temporarias y además es probable que éstas no vayan a revertir en un futuro previsible.

4.12. Prestaciones a los empleados

a) Indemnizaciones por cese

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

b) Bonus

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

En el ejercicio 2019 la Sociedad no opera con planes de pensiones o similares en concepto de prestaciones a los empleados. Tampoco se realizó una política de remuneración de los empleados con acciones propias de la Sociedad.

4.13. Provisiones y pasivos contingentes

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

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

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

ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A.

Cuentas Anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019

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

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

4.14. 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 de la Sociedad, menos devoluciones, rebajas, descuentos y el impuesto sobre el valor añadido.

La Sociedad reconoce los ingresos cuando el importe de los mismos se puede valorar con fiabilidad, es probable que los beneficios económicos futuros vayan a fluir a la Sociedad 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. La Sociedad basa sus estimaciones en resultados históricos, teniendo en cuenta el tipo de cliente, el tipo de transacción y los términos concretos de cada acuerdo.

4.15. Arrendamientos

Los contratos de arrendamiento, que, al inicio de los mismos, transfieren a la Sociedad sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de los activos, se clasifican como arrendamientos financieros y en caso contrario se clasifican como arrendamientos operativos.

4.15.1. Cuando la Sociedad 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.

4.15.2. 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. 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.

4.16. Transacciones en moneda extranjera

4.16.1. Moneda funcional y de presentación

La moneda funcional es la moneda del entorno económico principal en el que opera la Sociedad, es decir, la moneda del entorno en el que la Sociedad genera y emplea efectivo.

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

4.16.2. 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.

4.17. 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, la Sociedad sigue el siguiente criterio:

4.17.1. 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.

ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A.

Cuentas Anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019

4.17.2. 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 también se valorarán según sus valores contables en las cuentas anuales consolidadas en la fecha en que se realiza la operación.

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.

4.18. 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.

4.19. 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 de la Sociedad 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 de la Sociedad.

5. Gestión del riesgo financiero

5.1. Factores de riesgo financiero

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

La gestión del riesgo está controlada por el Departamento Financiero del Grupo ADL (ADL Bionatur Solutions, S.A. y sociedades dependientes) que identifica, evalúa y cubre los riesgos financieros con arreglo a las políticas aprobadas por el Consejo de Administración de la Sociedad

ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A.

Cuentas Anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019

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

La Sociedad 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 tipo de interés de los flujos de efectivo y del valor razonable

Como la Sociedad 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 de la Sociedad surge de los recursos ajenos a largo plazo. Los recursos ajenos emitidos a tipos variables exponen a la Sociedad a riesgo de tipo de interés de los flujos de efectivo. Los recursos ajenos a tipo de interés fijo exponen a la Sociedad a riesgos de tipo de interés sobre el valor razonable. Durante 2019 y 2018 los recursos ajenos de la Sociedad 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. 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 de la Sociedad tiene como objetivo mantener la flexibilidad en la financiación mediante la disponibilidad de líneas de crédito comprometidas.

La dirección realiza un seguimiento de las previsiones de la reserva de liquidez de la Sociedad (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 de la Sociedad, 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.

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.

Tal y como se ha mencionado en la nota 2.9 anterior, la Sociedad se encuentra en una fase de búsqueda de nuevas líneas de financiación con diversas entidades financieras.

ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A.

Cuentas Anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019

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 fue utilizada 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 disponerse 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 recibió 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 asignó de manera provisional como mayor valor de Fondo de Comercio. La contabilización de esta combinación de negocios se determinó provisionalmente en el ejercicio 2018 dado que la valoración de los activos y pasivos adquiridos no había finalizado todavía y no había 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.

ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A.

Cuentas Anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019

Una vez realizado en el ejercicio 2019 el Purchase Price Allocation por un tercero independiente y obtenido el valor razonable definitivo de los activos y pasivos netos del Grupo Biorganic Research and Services, S.A como adquirida a efectos contables, se ha efectuado, tal como marca la normativa contable aplicable, la reexpresión de los valores inicialmente registrados en el ejercicio 2018, habiéndose efectuado los siguientes cambios, tal y como se mencionaba en los estados financieros intermedios consolidados a 30 de junio de 2019:

Fondo de comercio generado-provisional	7.179.061
Asignación del precio de compra:	
Licencia "Splitera" (ZERA INTEIN PROTEIN SOLUTIONS, S.L.U.)	1.384.000
Cartera de clientes (BBD BIOPHENIX, S.L.U.)	572.000
Pasivos por impuesto diferido	(489.000)
Fondo de comercio generado-definitivo	5.712.061

Tras lo anteriormente mencionado, los activos y pasivos surgidos a la fecha de adquisición son los siguientes: Inmovilizado intangible (incluyendo fondo de comercio, licencias y marcas y cartera de clientes), 13.154 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, 6.854 miles de euros, deuda financiera y no financiera a corto plazo, 2.303 miles de euros (incluyendo Acreedores comerciales por 1.259 miles de euros) y Pasivo por impuesto diferido 940 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 31 de diciembre de 2018 ascendía a 1.715 miles de euros. A su vez, el resultado en el mismo periodo ascendía a una pérdida de 2.189 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 31 de diciembre de 2018 habría ascendido a 1.885 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 1.600.000,00 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,

ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A.

Cuentas Anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019

resultando un precio de 3,50 euros por acción.

ZIP es una empresa biotecnológica, con sede en el Parc de Recerca –Universidad Autónoma de Barcelona - que desarrolla tecnologías para la producción de péptidos y proteínas recombinantes tanto interés terapéutico como industrial y comercializa sus propias herramientas Zera® y Splittera®, que facilitan la producción y purificación de compuestos biológicos de difícil expresión y mejoran la capacidad de producción de sistemas celulares. Las soluciones tecnológicas de ZIP son de aplicación en los sectores biotecnológico, farmacéutico, veterinario e industrial donde el grupo Bionaturis actúa.

El negocio adquirido aportó al Grupo unos ingresos de 120.663 euros y unos beneficios netos de 241.747 euros.

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.

Hasta el 31 de diciembre de 2019, se habían realizado los pagos correspondientes a los importes aplazados vinculados a los resultados de los ejercicios 2014, 2015, 2016 y 2017 y parte de 2018. A 31 de diciembre de 2019 la deuda pendiente por la contraprestación ascendía a 782.972,94 euros

ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A.

Cuentas Anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019

(Nota 18.4). A 31 de diciembre de 2018 la deuda pendiente por la contraprestación ascendía a 818.972,94 euros.

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. Inmovilizado intangible

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

Al 31 de diciembre de 2019

	Saldo al 31.12.2018	Adiciones y dotaciones	Traspasos	Corrección por ajustes	Retiros	Saldo al 31.12.2019
<u>COSTE</u>						
Desarrollo	7.587.802,92	572.756,03	-	-	(2.690,65)	8.157.868,30
Aplicaciones informáticas	21.879,97		-	-	-	21.879,97
Otro inmovilizado material	127.381,50		-	-	-	127.381,50
Desarrollo en curso			-	-	-	-
Total	7.737.064,39	572.756,03	-	-	(2.690,65)	8.307.129,77

<u>AMORTIZACIÓN</u>						
Desarrollo	(4.346.539,80)	(762.548,78)	-	(10.204,00)	-	(5.119.292,58)
Aplicaciones informáticas	(19.103,26)	(696,71)	-	-	-	(19.799,97)
Otro inmovilizado material	(57.509,29)	(24.412,05)	-	-	-	(81.921,34)
Total	(4.423.152,35)	(787.657,54)	-	(10.204,00)	-	(5.221.013,89)

Valor Neto Contable	3.313.912,04
----------------------------	---------------------

3.086.115,88

ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A.

Cuentas Anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019

Al 31 de diciembre de 2018

	Saldo al 31.12.2017	Adiciones y dotaciones	Traspasos	Retiros	Saldo al 31.12.2018
<u>COSTE</u>					
Desarrollo	6.921.340,92	692.213,00	-	(25.751,00)	7.587.802,92
Aplicaciones informáticas	19.799,97	2.080,00	-	-	21.879,97
Otro inmovilizado intangible	127.381,50	-	-	-	127.381,50
Desarrollo en curso	-	-	-	-	-
Total	7.068.522,39	694.293,00	-	(25.751,00)	7.737.064,39

<u>AMORTIZACIÓN</u>					
Desarrollo	(3.650.640,85)	(695.898,95)	-	-	(4.346.539,80)
Aplicaciones informáticas	(17.613,66)	(1.489,60)	-	-	(19.103,26)
Otro inmovilizado intangible	(33.097,24)	(24.412,05)	-	-	(57.509,29)
Total	(3.701.351,75)	(721.800,60)	-	-	(4.423.152,35)

Valor Neto Contable	3.367.170,64
----------------------------	---------------------

3.313.912,04

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

Durante 2019 han tenido lugar nuevas altas de inmovilizado intangible relacionadas con los proyectos Lipogel, Provacin, Innoglobal, Healthrespira y Vacunadiva-PPC (en el ejercicio 2018 las nuevas altas de inmovilizado intangibles estaban relacionadas con los proyectos Lipogel y Healthrespira). Al 31 de diciembre de 2019, la Sociedad presenta activaciones por trabajos realizados por la empresa para su inmovilizado intangible por valor de 468.025,38 euros (666.462,00 en el ejercicio 2018).

No se han producido pérdidas por deterioro de inmovilizados intangibles individuales.

ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A.

Cuentas Anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019

Gastos de investigación y desarrollo

Los proyectos de I+D activados por la Sociedad son los siguientes:

Descripción	Saldo al 31.12.2019	Saldo al 31.12.2018
PROYECTO VELFLOR-UNV.PABLO	258.168,95	258.168,95
ESTUDIO ECOLÓGICO POBL.MEDUSAS	48.966,85	48.966,85
PROYECTO FLYLIFE-AI-0005-08	520.185,13	520.185,13
PROGRAMA AI-038-07 (NI	108.166,35	108.166,35
PROGRAMA AI-0031-07 (LACTUMEDIUM)	6.110,35	6.110,35
PROGRAMA AI-0010-06	413.633,61	413.633,61
PROY.AI-0014-07 DIADAS OBESIDA	753.615,91	753.615,91
PROYECTO READI	157.361,28	157.361,28
PROYECTO SCALEPROT	242.141,80	242.141,80
PROYECTO KIMERA	494.430,83	494.430,83
INTEGRA SNC	689.993,52	689.993,52
AQUAFLY	281.211,01	281.211,01
LEISHFLY	400.255,63	400.255,63
PYO ADELIS	358.329,05	358.329,05
PROYECTO BENTOFEV	373.920,00	373.920,00
BOVIHEALTH	235.750,50	235.750,50
BIOMAP	764.815,93	764.815,93
CERVIPRO	322.058,88	322.058,88
RETOS	300.187,94	300.187,94
BNTLEISH	55.803,00	55.803,00
PROVACIN	364.517,40	349.517,40
INNOGLOBAL	298.712,89	203.596,00
LIPOGEL	447.455,05	161.430,00
HEALTHRESPIRA	160.036,44	88.153,00
VACUNADIVA-PPC	102.040,00	0,00
TOTAL	8.157.868,30	7.587.802,92

La Sociedad continúa haciendo un gran esfuerzo inversor en la partida de Desarrollo como 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 de la Sociedad.

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

Concesiones, patentes, licencias y marcas

Las concesiones, patentes, licencias y marcas activadas por la Sociedad son las siguientes:

Descripción	Saldo al 31.12.2019	Saldo al 31.12.2018
PATENTE EUROPEA-SPECTRANEO	2.695,00	2.695,00
PATENTE FLYPIDS	3.300,00	3.300,00
LICENCIA USO ANTÍGENOS RECOMBINANTES	30.000,00	30.000,00
LICENCIA DESARROLLO Y EXPL. MUPIPET	91.386,50	91.386,50
TOTAL	127.381,50	127.381,50

Gastos financieros capitalizados

No se han capitalizado gastos financieros obtenidos de financiación ajena.

Inmovilizado intangible situado en el extranjero

La Sociedad no tiene inmovilizado intangible en el extranjero.

Inmovilizado intangible afecto a reversión

ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A.

Cuentas Anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019

No existe inmovilizado intangible afecto a reversión.

Inmovilizado intangible no afecto a la explotación

A 31 de diciembre de 2019 y a 31 de diciembre de 2018 la Sociedad no tenía inmovilizado intangible no afecto a la explotación.

Inmovilizado intangible totalmente amortizado

Al 31 de diciembre de 2019 la Sociedad tenía elementos del inmovilizado intangible, todavía en uso, y totalmente amortizados cuyo valor neto contable ascendía a 3.052.386,03 euros (2.502.200,90 al 31 de diciembre de 2018), según el cuadro adjunto:

	Euros	
	31.12.2019	31.12.2018
Desarrollo	3.002.781,06	2.482.595,93
Propiedad industrial	33.300,00	3.300,00
Aplicaciones informáticas	16.304,97	16.304,97
Total	3.052.386,03	2.502.200,90

Activos afectos a garantías y restricciones de la titularidad

Al 31 de diciembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018 no existían activos intangibles significativos sujetos a restricciones de titularidad o pignorados como garantías de pasivos.

Seguros

La Sociedad 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

La Sociedad ha recibido las subvenciones que se recogen en la nota 17 para la financiación parcial para sus inversiones en proyectos de desarrollo.

8. Inmovilizado material

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

ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A.

Cuentas Anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019

Al 31 de diciembre de 2019

	Saldo al 31.12.2018	Adiciones y dotaciones	Traspasos	Retiros	Saldo al 31.12.2019
<u>COSTE</u>					
Terrenos	185.860,00	-	-	-	185.860,00
Construcciones	2.564.756,51	-	-	-	2.564.756,51
Instalaciones técnicas	601.144,67	-	-	-	601.144,67
Maquinaria	32.814,32	-	-	-	32.814,32
Uillaje	3.260,00	-	-	-	3.260,00
Otras instalaciones	219.844,22	15.469,46	-	-	235.313,68
Mobiliario	36.106,90	-	-	-	36.106,90
Equipos para procesos de información	15.715,80	486,44	-	-	16.202,24
Otro inmovilizado material	284.049,26	-	-	-	284.049,26
Inmovilizado en curso y anticipos	-	-	-	-	-
Total	3.943.551,68	15.955,90	-	-	3.959.507,58

<u>AMORTIZACIÓN</u>					
Construcciones	(354.268,49)	(50.913,31)	-	-	(405.181,80)
Instalaciones técnicas	(403.940,64)	(44.816,60)	-	-	(448.757,24)
Maquinaria	(12.132,54)	(3.987,81)	-	-	(16.120,35)
Uillaje	(3.260,00)	-	-	-	(3.260,00)
Otras instalaciones	(41.246,21)	(22.755,33)	-	-	(64.001,54)
Mobiliario	(25.542,15)	(3.456,62)	-	-	(28.998,77)
Equipos para procesos de información	(11.143,41)	(1.948,90)	-	-	(13.092,31)
Otro inmovilizado material	(268.324,44)	(6.426,55)	-	-	(274.750,99)
Total	(1.119.857,88)	(134.305,12)	-	-	(1.254.163,00)

Valor Neto Contable	2.823.693,80
----------------------------	---------------------

2.705.344,58

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

Las inversiones realizadas por la Sociedad durante el ejercicio 2019 han alcanzado la cifra de 15.955,90 euros (12.072,21 euros en el ejercicio 2018) y se han centrado principalmente en nuevas instalaciones, equipos y otras instalaciones de laboratorio.

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

ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A.

Cuentas Anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019

Al 31 de diciembre de 2018

	Saldo al 31.12.2017	Adiciones y dotaciones	Traspasos	Retiros	Saldo al 31.12.2018
COSTE					
Terrenos	185.860,00	-	-	-	185.860,00
Construcciones	2.564.756,51	-	-	-	2.564.756,51
Instalaciones técnicas	592.473,77	8.670,90	-	-	601.144,67
Maquinaria	32.814,32	-	-	-	32.814,32
Utileaje	3.260,00	-	-	-	3.260,00
Otras instalaciones	39.910,75	-	179.933,47	-	219.844,22
Mobiliario	36.106,90	-	-	-	36.106,90
Equipos para procesos de información	12.314,49	3.401,31	-	-	15.715,80
Otro inmovilizado material	284.049,26	-	-	-	284.049,26
Inmovilizado en curso y anticipos	179.933,47	-	(179.933,47)	-	-
Total	3.931.479,47	12.072,21	-	-	3.943.551,68

AMORTIZACIÓN					
Construcciones	(303.762,44)	(50.506,05)	-	-	(354.268,49)
Instalaciones técnicas	(357.471,06)	(46.469,58)	-	-	(403.940,64)
Maquinaria	(8.144,73)	(3.987,81)	-	-	(12.132,54)
Utileaje	(3.260,00)	-	-	-	(3.260,00)
Otras instalaciones	(29.358,95)	(11.887,26)	-	-	(41.246,21)
Mobiliario	(21.837,06)	(3.705,09)	-	-	(25.542,15)
Equipos para procesos de información	(9.044,64)	(2.098,77)	-	-	(11.143,41)
Otro inmovilizado material	(261.897,89)	(6.426,55)	-	-	(268.324,44)
Total	(994.776,77)	(125.081,11)	-	-	(1.119.857,88)

Valor Neto Contable	2.936.702,70	2.823.693,80
----------------------------	---------------------	---------------------

Inmovilizado material afecto a garantías

La Sociedad mantiene préstamo con entidad de crédito (Caixabank SA) garantizado por terrenos y construcciones, contemplados en su inmovilizado material, que presentan un valor neto contable al 31 de diciembre de 2019 de 684.851 euros (702.189 euros en 2018).

El importe pendiente de cancelar de dicho préstamo a 31 de diciembre de 2019 es de 259.731,46 euros (280.468,19 euros en diciembre de 2018) y fecha de vencimiento mayo del 2030.

Inmovilizados para la gestión medioambiental

Al 31 de diciembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018 la Sociedad no hay inmovilizados para la gestión medioambiental.

Bienes bajo arrendamiento financiero

Al 31 de diciembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018 la Sociedad no hay contratos de arrendamiento financiero.

Bienes bajo arrendamiento operativo

Los arrendamientos en los que el arrendador conserva una parte importante de los riesgos y beneficios derivados de la titularidad se clasifican como arrendamientos operativos. Los cobros

ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A.

Cuentas Anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019

o pagos en concepto de arrendamiento operativo (netos de cualquier incentivo recibido del arrendador) se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en que se devengan sobre una base lineal durante el período de arrendamiento.

Pérdidas por deterioro

Al 31 de diciembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018, la Sociedad no ha reconocido ni revertido correcciones valorativas por deterioro para ningún inmovilizado material individual.

Inmovilizado material situado en el extranjero

Al 31 de diciembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018 la Sociedad no tiene inversiones situadas en el extranjero.

Gastos financieros capitalizados

No se han capitalizado gastos financieros obtenidos de financiación ajena.

Bienes totalmente amortizados

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 los bienes de la Sociedad totalmente amortizados y en uso son:

	Euros	
	31.12.2019	31.12.2018
Instalaciones técnicas	172.027,46	163.817,02
Utillaje	3.260,00	3.260,00
Mobiliario	6.524,00	960,00
Equipo proceso información	8.859,72	7.142,22
Otro inmovilizado material	253.405,41	253.405,41
	444.076,59	428.584,65

Seguros

La política de la Sociedad es formalizar pólizas de seguros para cubrir los posibles riesgos a los que están sujetos los diversos elementos del inmovilizado material. Al 31 de diciembre de 2019, la Sociedad estima que existe cobertura suficiente, al igual que en el ejercicio anterior.

9. Instrumentos financieros

9.1. Activos financieros

a) Análisis por categorías

La composición de los activos financieros al 31 de diciembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018, es la siguiente:

ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A.

Cuentas Anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019

Al 31 de diciembre de 2019

Categorías	Instrumentos financieros a largo plazo		Instrumentos financieros a corto plazo		Total
	Instrumentos de patrimonio	Créditos, Derivados, Otros	Instrumentos de patrimonio	Créditos, Derivados, Otros	
Inversiones empresas del grupo	91.049.875,89	-	-	-	91.049.875,89
Préstamos y otras partidas a cobrar	-	142.342,08	-	29.969,91	172.311,99
Préstamos y otras partidas a cobrar empresas del grupo	-	547.583,38	-	41.867,77	589.451,15
Total	91.049.875,89	689.925,46	-	71.837,68	91.811.639,03

Al 31 de diciembre de 2018

Categorías	Instrumentos financieros a largo plazo		Instrumentos financieros a corto plazo		Total
	Instrumentos de patrimonio	Créditos, Derivados, Otros	Instrumentos de patrimonio	Créditos, Derivados, Otros	
Inversiones empresas del grupo	91.049.875,89	-	-	-	91.049.875,89
Préstamos y otras partidas a cobrar	-	67.122,36	-	788.286,80	855.409,16
Préstamos y otras partidas a cobrar empresas del grupo	-	445.040,78	-	464.717,02	909.757,80
Total	91.049.875,89	512.163,14	-	1.253.003,82	92.815.042,85

Depósitos y fianzas

Durante el ejercicio 2015 la Sociedad 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 y un socio inversor, habiendo optado por aceptar la oferta de un tercero. Como consecuencia de este hecho, la Sociedad 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. Durante el segundo trimestre del ejercicio 2018 dicha cifra fue llevada a pérdidas por deterioro, al considerar los Administradores de la Sociedad que dicho importe no será recuperable.

La Sociedad interpuso recurso de apelación a la sentencia desestimatoria notificada con fecha 18 de mayo de 2018.

ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A.

Cuentas Anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019

Durante el primer semestre de 2019, se recibe sentencia desestimatoria al recurso presentado con el resultado de condena en costas en primera y segunda instancia. Por este motivo, se reconoce una provisión de 158.168,85 euros derivados de la tasación recibida y aceptada de las mismas, importe que fue abonado durante el mes de junio de 2019.

b) Clasificación por vencimientos

Al 31 de diciembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018, los importes de los activos financieros con un vencimiento determinado o determinable, clasificados por año de vencimiento, son los siguientes:

Al 31 de diciembre de 2019

Categorías	Vencimiento						Total
	1 año	2 años	3 años	4 años	Años posteriores	Sin vencimiento	
Inversiones empresas del grupo	-	-	-	-	-	91.049.875,89	91.049.875,89
Préstamos y otras partidas a cobrar	29.969,91	-	-	-	-	-	29.969,91
Préstamos y otras partidas a cobrar empresas del grupo	41.867,77	547.583,38	-	-	142.342,08	-	731.793,23
Total	71.837,68	547.583,38	-	-	142.342,08	91.049.875,89	91.811.639,03

Al 31 de diciembre de 2018

Categorías	Vencimiento						Total
	1 año	2 años	3 años	4 años	Años posteriores	Sin vencimiento	
Inversiones empresas del grupo	-	-	-	-	-	91.049.875,89	91.049.875,89
Préstamos y otras partidas a cobrar	788.286,80	446.699,81	-	-	65.463,33	-	1.300.449,94
Préstamos y otras partidas a cobrar empresas del grupo	464.717,02	-	-	-	-	-	464.717,02
Total	1.253.003,82	446.699,81	-	-	65.463,33	91.049.875,89	92.815.042,85

ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A.

Cuentas Anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019

10. Pasivos financieros

a) Análisis por categorías

Al 31 de diciembre de 2019

Categorías	Instrumentos financieros a largo plazo		Instrumentos financieros a corto plazo		Total
	Deudas con entidades de crédito	Otros instrumentos financieros	Deudas con entidades de crédito	Otros instrumentos financieros	
Deudas empresas grupo y asociadas	-	5.285.253,57	-	420.907,22	5.706.160,79
Deudas a pagar entidades crédito	238.363,99	-	82.802,86	-	321.166,85
Otros pasivos financieros	-	3.346.218,36	-	1.063.328,46	4.409.546,82
Total	238.363,99	8.631.471,93	82.802,86	1.484.235,68	10.436.874,46

Al 31 de diciembre de 2018

Categorías	Instrumentos financieros a largo plazo		Instrumentos financieros a corto plazo		Total
	Deudas con entidades de crédito	Otros instrumentos financieros	Deudas con entidades de crédito	Otros instrumentos financieros	
Deudas empresas grupo y asociadas	-	2.690.828,03	-	185.756,42	2.876.584,45
Deudas a pagar entidades credito	259.731,46	-	670.593,77	-	930.325,23
Otros pasivos financieros	-	3.169.099,47	-	1.224.937,36	4.394.036,83
Total	259.731,46	5.859.927,50	670.593,77	1.410.693,78	8.200.946,51

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 31 de diciembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018, los importes de los pasivos financieros con un vencimiento determinado o determinable, clasificaciones por año de vencimiento son los siguientes:

ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A.

Cuentas Anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019

Al 31 de diciembre de 2019

Categorías	Vencimiento						Total
	1 año	2 años	3 años	4 años	Más de 4 años	Sin vencimiento	
Deudas empresas grupo y asociadas	420.907,22	5.285.253,57	-	-	-	-	5.706.160,79
Deudas a pagar a entidades de créditos	82.802,86	22.017,37	22.687,04	23.377,05	170.282,53	-	321.166,85
Otros pasivos financieros	1.063.328,46	423.743,70	407.769,63	431.091,44	1.939.467,50	144.146,08	4.409.546,81
Total	1.567.038,54	5.731.014,64	430.456,67	454.468,49	2.109.750,03	144.146,08	10.436.874,45

Al 31 de diciembre de 2018

Categorías	Vencimiento						Total
	1 año	2 años	3 años	4 años	Más de 4 años	Sin vencimiento	
Deudas empresas grupo y asociadas	185.756,42	2.690.828,03	-	-	-	-	2.876.584,45
Deudas a pagar a entidades de créditos	670.593,77	21.367,47	22.017,37	22.687,04	193.659,58	-	930.325,23
Otros pasivos financieros	1.224.937,36	713.173,29	693.660,66	588.224,27	1.029.895,16	144.146,08	4.394.036,82
Total	2.081.287,55	3.425.368,79	715.678,03	610.911,31	1.223.554,74	144.146,08	8.200.946,50

11. Inversiones financieras

La composición de las inversiones financieras al 31 de diciembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018, excepto los deudores comerciales y otras cuentas a cobrar, es el siguiente:

	Saldo al 31.12.2019	Saldo al 31.12.2018
Inversiones a largo plazo		
Otros activos financieros	142.342,08	67.122,36
Inversiones a corto plazo		
Créditos a empresas	8.597,25	8.597,25
Otros activos financieros	21.372,66	22.606,83
Total	172.311,99	98.326,44

Inversiones a largo plazo

- Otros activos financieros:

La partida Otros activos financieros a largo plazo recoge principalmente un importe de 140.730 euros (63.851 euros en 2018) por el depósito en efectivo de la garantía exigida por el Ministerio de Ciencia, Innovación y Universidades tras la concesión de un préstamo reembolsable para el desarrollo de uno de los proyectos de I+D iniciados durante el ejercicio 2018.

ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A.

Cuentas Anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019

12. Existencias

Las existencias en poder de la Sociedad al 31 de diciembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018, son las siguientes:

	31.12.2019	31.12.2018
Comerciales	27.135,38	27.251,64
Materias primas y otros aprovisionamientos	14.156,99	15.361,80
Total	41.292,37	42.613,44

13. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar

La composición al 31 de diciembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018, es la siguiente:

Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	31.12.2019	31.12.2018 (re-expresado)
Clientes por ventas y prestaciones de servicios	774.947,83	754.117,88
Clientes empresas del grupo	285.216,73	102.040,00
Deudores	2.928,20	2.928,20
Personal	36,64	36,64
Total	1.063.129,40	859.122,72

Al 31 de diciembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018, la Sociedad presenta los siguientes saldos de dudoso cobro:

Provisión por operaciones comerciales	31.12.2019	31.12.2018 (re-expresado)
Saldo inicial	(1.402.863,35)	(1.050.060,82)
Dotaciones y reversiones	(993.922,49)	(398.938,86)
Aplicaciones	1.081.732,39	46.136,33
Saldo final	(1.315.053,45)	(1.402.863,35)

Normalmente no se cobran intereses sobre cuentas a cobrar, siendo el periodo medio de crédito concedido de 60 días. La totalidad de los saldos que figuran en estos epígrafes vencen en el transcurso del ejercicio 2019, considerando que el importe que figura en el balance adjunto en relación a estos activos, se aproxima a su valor razonable.

Clientes

Con fecha de 31 de diciembre del 2019, La Sociedad facturó por importe de 600 miles de euros más IVA la venta del proyecto de I+D denominado "Desarrollo de una nueva vacuna animal para la reducción del uso de antibióticos en ganadería (vacunuprrs)". Ligada a esta transacción, la Sociedad tiene firmado un contrato de opción de compra de los derechos de I+D de este proyecto para el primer semestre del ejercicio 2020 con la Sociedad Mycroft Investigaciones A.I.E. A la fecha de formulación de estos estados financieros anuales, los Administradores de la Sociedad no han ejercido dicho derecho. El valor de este activo de I+D, cuando se incorpore en 2020 a la Sociedad, ascenderá a 153.712,39 euros. Este importe forma parte del saldo de la cuenta a cobrar de este cliente a 31 de diciembre de 2019.

Con fecha de 31 de diciembre del 2018, la Sociedad facturó por importe de 553 miles de euros más IVA la venta del proyecto de I+D denominado "Desarrollo de una nueva vacuna frente a circovirus porcino, universal y de eficacia superior a las vacunas tradicionales". Con fecha de 3

ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A.

Cuentas Anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019

de diciembre del 2019, la Sociedad facturó por importe de 200 miles de euros más IVA la venta del resto del proyecto de I+D denominado “Desarrollo de una nueva vacuna frente a circovirus porcino, universal y de eficacia superior a las vacunas tradicionales”

La Sociedad a 27 de diciembre de 2018 firmó un contrato de opción de compra de los derechos de I+D del proyecto del Desarrollo de una nueva vacuna frente a circovirus porcino, universal y de eficacia superior a las vacunas tradicionales con la Sociedad Investigaciones Karius, A.I.E. A la fecha 24 julio de 2019 se ejecuta la opción, y a fecha 26 de diciembre 2019 se transmite de nuevo a Karius el 99,99 % de este proyecto, a fecha de formulación de estos estados financieros anuales, los Administradores de la Sociedad tienen el 0,01% de esta sociedad. El valor de este activo de I+D, cuando se incorpore en 2020 a la Sociedad, ascenderá a 105.789,54 euros. Este importe forma parte del saldo de la cuenta a cobrar de este cliente a 31 de diciembre de 2019.

Con fecha de 28 de diciembre del 2017, La Sociedad 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 31 de diciembre de 2018, 323 miles de euros.

La Sociedad firmó un contrato de opción de compra de los derechos de I+D de este proyecto para el segundo semestre del ejercicio 2018 con la Sociedad PPC Investigaciones Biotech, A.I.E. Con fecha 10 de julio de 2018, la Sociedad ejerció el derecho de compra por un valor de 0 euros, adquiriendo en virtud de dicho acuerdo el 99,50 % de la participación en la misma.

Tras la ejecución de dicha opción de compra, PPC Investigaciones Biotech A.I.E. pasa a ser filial de la Sociedad, siendo el valor del I+D adquirido a través de la adquisición de la A.I.E de 102.040 euros. Como se ha explicado en la nota 2, la Sociedad ha corregido la valoración inicialmente registrada en 2017 de esta operación con el fin de dejar valorada la cuenta a cobrar por el valor correcto que a 31 de diciembre de 2019 es cero

14. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes

La composición al 31 de diciembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018, es la siguiente:

	Euros	
	31.12.2019	31.12.2018
Tesorería	10.625,45	4.819,99
Cuentas de liquidez	50.459,69	40.155,28
Total	61.085,14	44.975,27

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

15. Fondos propios

15.1. Capital

Al 31 de diciembre de 2017 el capital social de la Sociedad 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 importa 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

ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A.

Cuentas Anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019

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. Esta ampliación fue inscrita en el Registro Mercantil de Cádiz con fecha 26 de abril de 2018.

En la Junta General Extraordinaria de 13 de julio de 2018 se acuerda aumentar el capital social de la Sociedad con aportaciones dinerarias y exclusión del derecho de suscripción preferente por un importe nominal de 272.727,30 euros mediante la emisión y puesta en circulación de 5.454.546 nuevas acciones ordinarias de 0.05 euros de valor nominal cada una y una prima de emisión mínima de 2,15 euros por acción. Esta ampliación fue inscrita en el Registro Mercantil de Cádiz con fecha 23 de julio de 2018.

Tras esta ampliación de capital, el capital social de la Sociedad queda fijado en 1.969.453,35 euros, dividido en 39.389.067 acciones de 0,05 euros de valor nominal cada una de ellas, de clase y serie únicas.

Los socios que participan directa o indirectamente en el capital social de la Sociedad al 31 de diciembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018 son los siguientes:

	2019	2018
Socios	% Part.	%Part.
BTC Uno, S.à.r.l.	70,98%	73,23%
Víctor Infante Viñolo	5,08%	5,08%
Socios Minoritarios	23,94%	21,69%
	100,00%	100,00%

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

	Euros	
	31.12.2019	31.12.2018 (re-expresado)
Reservas de la sociedad:		
Reservas no distribuibles:	58.172,61	58.172,61
- Reserva legal	58.172,61	58.172,61
Reservas de libre disposición:	1.498.930,48	1.835.740,92
- Reservas voluntarias	1.105.197,43	1.509.752,45
- Reservas por pérdidas y ganancias actuariales y otros ajustes	393.733,05	325.988,47
TOTAL	1.557.103,09	1.893.913,53

15.2.1. Prima de emisión.

La prima de emisión de acciones es de libre disposición y asciende al 31 de diciembre de 2019 a 92.060.136,98 euros (92.060.136,98 al 31 de diciembre de 2018), que surge de las ampliaciones de capital explicadas en el epígrafe anterior, por importe de 17.353.291,20 euros y 74.706.845,78 euros respectivamente.

15.2.2. 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.

ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A.

Cuentas Anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019

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.

15.2.3. Reserva estatutaria

La Sociedad no tiene dotadas Reservas de este tipo.

15.2.4. Acciones propias

La Sociedad presenta al 31 de diciembre de 2019, 215.237 acciones propias (204.605 acciones propias al 31 de diciembre de 2018) en depósito en la cuenta de liquidez por un valor de 431.641,41 euros (375.151,97 euros al 31 de diciembre de 2018).

Durante el periodo 1 de enero de 2019 a 31 de diciembre de 2019 se han realizado operaciones de compra y venta de 801.031,28 y 744.541,84 euros respectivamente (operaciones de compra y venta de 718.685,01 y 399.184,36 respectivamente, entre el 1 de enero de 2018 y el 31 de diciembre de 2018). Entre el 1 de enero de 2019 y el 31 de diciembre de 2019 se han adquirido 399.215 acciones propias y se han vendido 388.583 acciones propias.

La sociedad ADL Bionatur Solutions, S,A, (anteriormente denominada Bioorganic Research and Services, S.A.) con motivo de la salida al Mercado Alternativo Bursátil en 2012 firmó un contrato de liquidez con el banco colocador (GVC Gaesco). Durante el ejercicio 2018, el proveedor de liquidez cambió, pasando a ser Auriga Global Investors SV, SA. El acuerdo firmado con dicho agente liquidez tiene por objeto 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.

El movimiento habido en los valores propios durante el ejercicio 2019, es el siguiente:

	Euros
A 1 de enero de 2019	(375.151,97)
Ventas	744.541,84
Adquisiciones	(801.031,28)
A 31 de diciembre de 2019	(431.641,41)

El movimiento habido en los valores propios durante el ejercicio 2018 fue:

	Euros
A 1 de enero de 2018	(55.651,32)
Ventas	399.184,36
Adquisiciones	(718.685,01)
A 31 de diciembre de 2018	(375.151,97)

16. Otras aportaciones de Socios

La Sociedad refleja en otras aportaciones de socios el importe entregado por los socios o accionistas de la empresa, que se realizaron en un momento concreto para financiar proyectos de desarrollo y cuya cantidad no se describe en otras cuentas.

ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A.

Cuentas Anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019

17. Subvenciones, donaciones y legados recibidos.

La Sociedad recibe subvenciones con la finalidad de financiar principalmente su inversión en I+D.

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 31.12.2019	IMPORTE 31.12.2018
PROYECTO FLYLIFE-CTA	CORPORACIÓN TECNOLÓGICA DE ANDALUCÍA	AUTONÓMICA	10.275,55	13.420,39
PROYECTO SNCINTEGRA	CENTRO DESARROLLO TECNOL. INDUSTRIAL	NACIONAL	58.745,76	117.491,52
PROYECTO ADELIS	CENTRO DESARROLLO TECNOL. INDUSTRIAL	NACIONAL	31.313,22	62.626,38
PROYECTO AQUAFly-CTA	CORPORACIÓN TECNOLÓGICA DE ANDALUCÍA	AUTONÓMICA	4.861,65	9.427,05
PROYECTO BENTOFEV-CTA	CORPORACIÓN TECNOLÓGICA DE ANDALUCÍA	AUTONÓMICA	19.721,32	29.582,08
PROYECTO BOVIHEALTH	CORPORACIÓN TECNOLÓGICA DE ANDALUCÍA	AUTONÓMICA	20.597,03	30.895,55
PROYECTO CERVIPRO-CDTI	CENTRO DESARROLLO TECNOL. INDUSTRIAL	NACIONAL	106.590,54	121.851,28
PROYECTO KIMERA CTA	CONSEJERÍA INNOVACIÓN, CIENCIA Y EMPRESA	AUTONÓMICA	-	-
PROYECTO FLYLIFE	CONSEJERÍA INNOVACIÓN, CIENCIA Y EMPRESA	AUTONÓMICA	-	-
PTQ-14-06607	MINISTERIO DE CIENCIA E INNOVACION	NACIONAL	-	24.071,77
PROYECTO BIOMAP	CENTRO DESARROLLO TECNOL. INDUSTRIAL	NACIONAL	232.624,53	297.180,33
PROYECTO RETOS-LEISH	MINISTERIO DE ECONOMÍA Y COMPETITIVIDAD	NACIONAL	63.444,82	84.593,02
PROYECTO LEISH-CTA	CORPORACIÓN TECNOLÓGICA DE ANDALUCÍA	AUTONÓMICA	24.848,15	22.502,46
CDTI- ITC-20161016 PROVACIN	CENTRO DESARROLLO TECNOL. INDUSTRIAL	NACIONAL	134.247,30	78.220,51
CDTI INNOGLOBAL	CENTRO DESARROLLO TECNOL. INDUSTRIAL	NACIONAL	103.103,15	69.581,24
CTA CIRCOFLY	CORPORACIÓN TECNOLÓGICA DE ANDALUCÍA	AUTONÓMICA	35.962,61	22.182,51
			846.335,63	983.626,09

Con esta financiación la Sociedad puede hacer frente a las necesidades de inversión en Gastos de I+D para mantener y ampliar su capacidad tecnológica.

El resto de las subvenciones de la Sociedad están relacionadas con préstamos de tipo cero ascendiendo dicha cifra a 31 de diciembre de 2019 a 237.026,78 euros (175.341,25 euros al 31 de diciembre de 2018).

El movimiento de estas subvenciones ha sido el siguiente:

	31.12.2019	31.12.2018
Saldo inicial	1.158.967,27	1.040.380,78
Recibidas en el ejercicio	200.154,15	339.967,28
Imputación al resultado	(275.765,15)	(221.380,79)
Saldo al final del periodo	1.083.356,27	1.158.967,27

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

18. Deudas a largo y corto plazo

La composición de estos epígrafes del balance adjunto al 31 de diciembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018, es la siguiente:

ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A.

Cuentas Anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019

	31.12.2019			31.12.2018		
	Deudas a largo plazo	Deudas a corto plazo	Total	Deudas a largo plazo	Deudas a corto plazo	Total
Deudas con entidades de crédito	238.363,99	82.802,86	321.166,85	259.731,46	670.110,52	929.841,98
Préstamos	238.363,99	24.777,17	263.141,16	259.731,46	595.736,73	855.468,19
Pólizas de crédito	-	58.025,69	58.025,69	-	74.373,79	74.373,79
Deudas con empresas del grupo	5.285.253,57	420.907,22	5.706.160,79	2.690.828,03	185.756,42	2.876.584,45
Otros pasivos financieros	3.346.218,36	1.063.328,46	4.409.546,82	3.169.099,47	1.224.937,36	4.394.036,83
Total	8.869.835,92	1.567.038,54	10.436.874,46	6.119.658,96	2.080.804,30	8.200.463,26

Al 31 de diciembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018, el detalle de las deudas por plazos remanentes de vencimiento es el siguiente:

	31.12.2019				31.12.2018			
	Deudas entidades de crédito	Deudas con empresas del grupo	Otros pasivos financieros	Total	Deudas entidades de crédito	Deudas con empresas del grupo	Otros pasivos financieros	Total
Hasta 1 año	82.802,86	420.907,22	1.063.328,46	1.567.038,54	670.110,52	185.756,42	1.224.937,36	2.080.804,30
Entre 1 y 2 años	22.017,37	5.285.253,57	423.743,70	5.731.014,64	21.367,47	2.690.828,03	713.173,29	3.425.368,79
Entre 2 y 3 años	22.687,04	-	407.769,63	430.456,67	22.017,37	-	693.660,66	715.678,03
Entre 3 y 4 años	23.377,05	-	431.091,44	454.468,49	22.687,04	-	588.224,27	610.911,31
Más de 4 años	170.282,53	-	1.939.467,50	2.109.750,03	193.659,58	-	1.029.895,16	1.223.554,74
Sin vencimiento	-	-	144.146,08	144.146,08	-	-	144.146,08	144.146,08
Total	321.166,85	5.706.160,79	4.409.546,81	10.436.874,45	929.841,98	2.876.584,45	4.394.036,82	8.200.463,25

18.1. Préstamos con entidades de crédito

El detalle de los préstamos suscritos y sus principales condiciones al 31 de diciembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018 es el siguiente:

Entidad financiera	Fecha de vencimiento	Tipo de interés	Importe	Cuota	31.12.2019			31.12.2018		
					Pasivo no corriente	Pasivo corriente	Total	Pasivo no corriente	Pasivo corriente	Total
CAIXABANK	01/06/2030	Euribor+3%	433.450,00	Mensual	238.363,99	21.367,47	259.731,46	259.731,46	20.736,73	280.468,19
BANKIA TARJETAS DE CRÉDITO	02/07/2019	Euribor+2,25%	575.000,00	Única	-	-	-	-	575.000,00	575.000,00
					-	3.409,70	3.409,70	-	-	-
			1.108.450,00		238.363,99	24.777,17	263.141,16	259.731,46	595.736,73	855.468,19

La Sociedad mantiene préstamo con entidad de crédito (Caixabank SA) garantizado por terrenos y construcciones, contemplados en su inmovilizado material, que presentan un valor neto contable al 31 de diciembre de 2019 de 684.851 euros (702.189 euros en 2018).

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

ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A.

Cuentas Anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019

18.2. Pólizas de crédito

El detalle de las pólizas de crédito suscritas y sus principales condiciones al 31 de diciembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018 es el siguiente:

Entidad financiera	Fecha de vencimiento	Límite	31.12.2019			31.12.2018		
			Pasivo no corriente	Pasivo corriente	Total	Pasivo no corriente	Pasivo corriente	Total
UNICAJA	14/07/2019	75.000,00	-	-	-	-	74.373,79	74.373,79
UNICAJA	06/08/2020	60.000,00	-	58.025,69	58.025,69	-	-	-
			-	58.025,69	58.025,69	-	74.373,79	74.373,79

18.3. Acreedores por arrendamiento financiero

La Sociedad a 31 de diciembre de 2019 y 2018 no tiene acreedores por arrendamiento financiero.

18.4. Otros pasivos financieros

El detalle de otros pasivos financieros y sus principales condiciones al 31 de diciembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018 es el siguiente:

ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A.

Cuentas Anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019

Entidad	Fecha de vencimiento	Tipo interés	Importe	Cuota	31.12.2019			31.12.2018		
					Pasivo no corriente	Pasivo corriente	Total	Pasivo no corriente	Pasivo corriente	Total
MINISTERIO DE INDUSTRIA, TURISMO Y COMERCIO REINDUS 09	01/10/2023	0%	108.988,00	Anual	30.149,50	10.658,76	40.808,26	39.619,67	10.659,63	50.279,30
MINISTERIO DE INDUSTRIA, TURISMO Y COMERCIO REINDUS 10	01/10/2024	0%	321.826,90	Anual	107.723,59	63.477,50	171.201,09	139.802,35	63.482,64	203.284,99
MINISTERIO DE CIENCIA E INNOVACION ACTEPARQ 08	15/06/2023	0%	49.125,96	Anual	11.424,27	4.038,84	15.463,11	15.012,72	4.039,16	19.051,88
MINISTERIO DE CIENCIA E INNOVACION ACTEPARQ 09	31/10/2024	0%	857.709,00	Anual	276.120,87	162.707,76	438.828,63	358.346,31	162.720,94	521.067,25
CENTRO PARA EL DESARROLLO TECNOLÓGICO NEOTEC	31/12/2025	0%	144.000,00	Anual	144.146,08	0,00	144.146,08	144.146,08	-	144.146,08
CORPORACION TECNOLÓGICA DE ANDALUCIA MEDUSAS	31/01/2021	0%	12.620,24	Anual	805,22	1.258,91	2.064,13	2.003,99	1.258,91	3.262,90
CORPORACION TECNOLÓGICA DE ANDALUCIA READI	31/01/2021	0%	58.920,53	Anual	16.860,56	5.877,27	22.737,83	22.329,49	5.967,03	28.296,52
CORPORACION TECNOLÓGICA DE ANDALUCIA DIVERTRAP	31/01/2021	0%	38.820,30	Anual	6.048,68	7.754,33	13.803,01	9.632,03	7.754,34	17.386,37
MINISTERIO DE CIENCIA E INNOVACION ACTEPARQ 10	31/10/2025	0%	90.437,00	Anual	33.671,46	7.352,55	41.024,01	39.829,13	7.353,15	47.182,28
MINISTERIO DE CIENCIA E INNOVACION INPLANTA 10	31/10/2025	0%	533.444,63	Anual	383.290,30	150.154,63	533.444,93	383.290,30	150.154,63	533.444,93
CORPORACION TECNOLÓGICA DE ANDALUCIA KIMERA	31/01/2021	0%	151.050,66	Anual	68.332,99	15.067,19	83.400,18	80.971,04	15.067,18	96.038,22
CORPORACION TECNOLÓGICA DE ANDALUCIA FLYLIFE	31/01/2021	0%	267.221,78	Anual	68.631,63	26.655,37	95.287,00	92.511,64	26.655,37	119.167,01
CENTRO PARA EL DESARROLLO TECNOLÓGICO SCALPROT	31/08/2021	0%	159.188,66	Anual	20.198,52	20.810,69	41.009,21	39.814,78	20.812,38	60.627,16
CORPORACION TECNOLÓGICA DE ANDALUCIA AQUAFLY	31/01/2028	0%	91.163,15	Anual	50.327,03	8.698,92	59.025,95	57.306,77	8.698,93	66.005,70
CORPORACION TECNOLÓGICA DE ANDALUCIA BOVIHEALTH	31/01/2028	0%	68.656,77	Anual	48.068,38	6.848,45	54.916,83	53.317,32	6.848,45	60.165,77
CORPORACION TECNOLÓGICA DE ANDALUCIA BENTOFEV	31/01/2029	0%	197.214,17	Anual	146.624,51	19.671,98	166.296,49	161.452,96	7.405,52	168.858,48
CORPORACION TECNOLÓGICA DE ANDALUCIA BNTLEISH	31/01/2031	0%	77.793,68	Anual	82.291,18	16.419,69	98.710,87	73.826,18	-	73.826,18
MINISTERIO DE INDUSTRIA, ENERGIA Y COMERCIO REINDUS 12	01/10/2022	3,95%	593.673,00	Anual	183.596,24	190.396,16	373.992,40	292.394,15	190.395,73	482.789,88
MINISTERIO DE ECONOMIA Y COMPETITIVIDAD INNPACTO 12	20/01/2023	1%	446.595,00	Anual	152.873,14	158.638,52	311.511,66	300.857,38	120.194,02	421.051,40
MINISTERIO DE ECONOMIA, INDUSTRIA Y COMPETITIVIDAD RETOS	01/02/2027	0,06%	156.811,75	Anual	156.811,75	-	156.811,75	156.811,75	-	156.811,75
CORPORACION TECNOLÓGICA DE ANDALUCIA CIRCOFLY	31/01/2032	0%	109.856,00	Anual	73.139,74	-	73.139,74	47.777,44	-	47.777,44
MINISTERIO DE CIENCIA E INNOVACION HEALTHRESPIRA	01/02/2028	0%	92.791,00	Anual	149.650,47	-	149.650,47	-	-	-
MINISTERIO DE CIENCIA E INNOVACION LIPOGEL	01/02/2028	0%	255.407,00	Anual	477.386,26	-	477.386,26	-	-	-
BIOBIDE A.C.	30/06/2021	0%	845.000,00	Anual	328.616,49	62.869,98	391.486,47	328.616,49	80.869,98	409.486,47
BIOBIDE A.M.	30/06/2021	0%	845.000,00	Anual	328.616,49	62.869,98	391.486,47	328.616,49	80.869,98	409.486,47
SOCIO HK	30/12/2020	0%	813,01	Cuota única	813,01	-	813,01	813,01	-	813,01
UNIVEN	30/09/2019	0%	305.652,00	Fraccionado	-	42.000,78	42.000,78	-	236.521,78	236.521,78
OTRAS DEUDAS POR INTERESES	30/12/2019	0%	19.100,20	Anual	-	19.100,20	19.100,20	-	17.207,61	17.207,61
			6.898.880,39		3.346.218,36	1.063.328,46	4.409.546,82	3.169.099,47	1.224.937,36	4.394.036,83

19. Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar

La composición al 31 de diciembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018, es la siguiente:

Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	31.12.2019	31.12.2018
Proveedores	379.208,19	514.785,30
Proveedores empresas del grupo	743.875,41	-
Acreedores varios	584.534,13	598.172,18
Total	1.707.617,73	1.112.957,48

ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A.

Cuentas Anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019

20. Plazos de pagos a proveedores

Los plazos de pago de la Sociedad sometida a la Disposición Adicional Tercera de la Ley 15/2010 de 5 de julio, tienen los plazos de pagos recogidos en el cuadro siguiente.

	2019	2018
	Días	Días
Periodo medio de pago a proveedores	211,40	227,18
Ratio de operaciones pagadas	167,88	17,18
Ratio de operaciones pendientes de pago	266,30	524,10
	Importe	Importe
Total pagos realizados	2.139.747,81	1.153.909,91
Total pagos pendientes	1.695.966,86	816.144,17

El plazo máximo legal de pago aplicable a la Sociedad según la Ley 3/2004, de 29 de diciembre, por la que se establecen medidas de lucha contra la morosidad en las operaciones comerciales y conforme a las disposiciones transitorias establecidas en la Ley 15/2010, de 5 de julio, es de 60 días a partir de 1 de enero de 2013.

Durante el ejercicio 2019, la Sociedad ha tenido un ratio de operaciones pendientes de pago que ha superado el periodo de pago máximo a proveedores comerciales establecido legalmente en 60 días. Considerando que es una situación subsanable en próximos ejercicios gracias a la adopción, entre otras, de medidas tales como: la implantación de mejoras en la planificación de la tesorería de la Sociedad, realizando informes y previsiones semanales y mensuales de la misma, analizando las posibles desviaciones para adoptar medidas con mayor celeridad. Por otra parte, también se tratará de obtener líneas de circulante tales como confirming para pago a proveedores que permita facilitar a dichos proveedores el cobro de sus facturas en el plazo de vencimiento establecido.

21. Administraciones Públicas y situación fiscal

El detalle de los saldos con Administraciones Públicas al 31 de diciembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018 es el siguiente:

	31.12.2019			31.12.2018		
	No corriente	Corriente	Total	No corriente	Corriente	Total
Administraciones Públicas deudoras:						
Activos por impuesto diferido	3.323.097,87	-	3.323.097,97	3.323.097,87	-	3.323.097,87
Activos por impuesto corriente	-	150.028,82	150.028,82	-	143.017,96	143.017,96
Otros créditos con las Administraciones Públicas.-	-	570,00	570,00	-	570,00	570,00
Hacienda Pública, deudora por retenciones practicadas	-	570,00	570,00	-	570,00	570,00
Administraciones Públicas acreedoras:						
Pasivos por impuesto diferido	361.122,71	-	361.122,71	(386.322,41)	-	(386.322,41)
Pasivos por impuesto corriente	-	91.836,96	91.836,96	-	-	-
Otras deudas con las Administraciones Públicas.-	-	180.786,89	180.786,89	-	(152.597,31)	(152.597,31)
Hacienda Pública, acreedora por retenciones practicadas	-	43.642,23	43.642,23	-	(37.793,65)	(37.793,65)
Hacienda Pública, acreedora por IVA	-	132.144,31	132.144,31	-	(99.906,43)	(99.906,43)
Hacienda Pública, acreedora por subvenciones a reintegrar	-	(2.725,97)	(2.725,97)	-	2.725,97	2.725,97
Organismos de la Seguridad Social, acreedores	-	7.726,32	7.726,32	-	(17.623,20)	(17.623,20)

ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A.

Cuentas Anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019

Situación fiscal

La Sociedad tiene abiertos a inspección por las autoridades fiscales aquellos impuestos que le son aplicables correspondientes a los ejercicios 2015 a 2019. Dichos impuestos no podrán considerarse definitivamente cerrados hasta que transcurra el período de cuatro años de prescripción. Los Administradores de la Sociedad no esperan que, en caso de inspección, surjan pasivos que tengan una incidencia significativa en el balance adjunto, motivo por el cual no se ha efectuado provisión alguna por este concepto.

	Ejerci. Abiertos
Impuestos Sobre sociedades	2015-2019
Impuesto sobre el valor añadido	2016-2019
Impuesto Sobre la Renta de las Personas Físicas	2016-2019
Impuesto de Actividades Económicas	2016-2019

Activos y pasivos por impuestos diferidos

La diferencia entre la carga fiscal imputada al resultado al 31 de diciembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018, 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 31 de diciembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018 de estos epígrafes de balance, son los siguientes:

Al 31 de diciembre de 2019

	Saldo al 31.12.2018	Adiciones	Retiros	Saldo al 31.12.2019
Activos por impuesto diferido				
Activos por deducciones y bonificaciones	2.622.646,73	114.796,20	(114.796,20)	2.622.646,73
Crédito fiscal por pérdidas	700.451,14	-	-	700.451,14
Total	3.323.097,87	114.796,20	(114.796,20)	3.323.097,87

	Saldo al 31.12.2018	Adiciones	Retiros	Saldo al 31.12.2019
Pasivos por impuesto diferido	386.322,41	80.864,20	(106.063,90)	361.122,71
Total	386.322,41	80.864,20	(106.063,90)	361.122,71

ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A.

Cuentas Anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019

Al 31 de diciembre de 2018

	Saldo al 31.12.2017	Adiciones	Retiros	Saldo al 31.12.2018
Activos por impuesto diferido				
Activos por deducciones y bonificaciones	2.623.409,61	-	(762,88)	2.622.646,73
Crédito fiscal por pérdidas	700.451,14	-	-	700.451,14
Total	3.323.860,75	-	(762,88)	3.323.097,87

	Saldo al 31.12.2017	Adiciones	Retiros	Saldo al 31.12.2018
Pasivos por impuesto diferido	346.793,51	113.322,49	(73.793,60)	386.322,41
Total	346.793,51	113.322,49	(73.793,60)	386.322,41

La Sociedad estima con alto grado de probabilidad, que los créditos fiscales y deducciones pendientes de aplicar activados serán recuperables en un plazo de 10 años desde su activación.

Impuesto sobre beneficios

La conciliación del resultado contable al 31 de diciembre de 2019, y la base imponible del Impuesto sobre Sociedades es la siguiente.

	31.12.2019			31.12.2018		
	Aumento	Disminución	Total	Aumento	Disminución	Total
Resultado contable	-	-	(2.654.456,19)	-	-	(2.854.089,66)
Impuesto sobre sociedades	-	-	-	-	-	-
Diferencias permanentes	802.863,25	-	802.863,25	37.745,46	-	37.745,46
Diferencias temporarias	114.796,20	114.796,20	-	-	-	-
Con origen en el ejercicio	-	-	-	-	-	-
Con origen en ejercicios anteriores	-	-	-	-	-	-
Base imponible (resultado fiscal)			(1.851.592,94)			(2.816.344,20)
Cuota íntegra (25%)	-	-	(462.898,24)	-	-	(704.086,05)
Deducciones fiscales aplicadas	-	-	-	(91.074,08)	-	(91.074,08)
Cuota líquida	-	-	-	-	-	-
Retenciones y pagos a cuenta	-	-	-	-	-	-
Pérdida de beneficios fiscales	-	91.836,96	91.836,96	-	-	-
Intereses de demora	-	-	-	-	-	-
Créditos fiscales no activados	-	-	462.898,24	-	-	704.086,05
Créditos fiscales activados	-	-	-	-	-	-
Gasto (Ingreso) por Impuesto Sobre Sociedades	-	-	91.836,96	-	-	(91.074,08)

ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A.

Cuentas Anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019

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		
Año	Euros	Ultimo año
2007	92.524	2025
2008	226.483	2026
2009	284.652	2027
2010	239.100	2028
2011	350.036	2029
2012	334.615	2030
2013	371.632	2031
2014	260.437	2032
2015	199.539	2033
2016	-	-
2017	114.796	2035
2018	148.833	2036
	2.622.647	

En el ejercicio 2018, la sociedad optó por aplicar la deducción por I+D generada durante el ejercicio 2017, 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. En 2019, la Sociedad dejó de cumplir uno de los requisitos exigidos para la monetización de dicho importe, por lo que ha realizado ajuste reconociendo la deuda con Hacienda Pública por importe de 91.836,96 euros y dando de alta la deducción para poder aplicarla con la obtención de beneficios futuros.

CRED.FISCAL POR BIN's PENDIENTES	
Año	Euros
2012	5.978
2015	257.308
2016	350.512
2017	86.653
	700.451

ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A.

Cuentas Anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019

22. Ingresos y gastos**22.1. Cifra de negocios**

El detalle de la cifra de negocios al 31 de diciembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018 es el siguiente:

	Euros	
	31.12.2019	31.12.2018
Otras ventas	229.830,55	60.152,94
Prestación de servicios	570.655,79	607.245,57
Total	800.486,34	667.398,51

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

	Euros	
	31.12.2019	31.12.2018
Europa	96,51%	68,38%
América	3,49%	31,62%
	100%	100%

22.2. Aprovisionamientos

La composición de este epígrafe de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta al 31 de diciembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018, es la siguiente:

Al 31 de diciembre de 2019

	Compras	Variación de existencias	Total Consumos
Mercaderías	1.037,91	116,26	1.154,17
Materias primas y otros aprovisionamientos	42.662,41	1.204,81	43.867,22
Trabajos realizados por otras empresas	149.406,34	-	149.406,34
Total	193.106,66	1.321,07	194.427,73

Al 31 de diciembre de 2018

	Compras	Variación de existencias	Total Consumos
Mercaderías	-	1.334,87	1.334,87
Materias primas y otros aprovisionamientos	68.708,82	547,41	69.256,23
Trabajos realizados por otras empresas	76.941,07	-	76.941,07
Total	145.649,89	1.882,28	147.532,17

22.3. Otros ingresos de explotación

La composición de este epígrafe de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta al 31 de diciembre

ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A.

Cuentas Anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019

de 2019 y al 31 de diciembre de 2018, es la siguiente:

	31.12.2019	31.12.2018
Ingresos accesorios y otros de gestión corriente	393.767,22	837,91
Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio	158.225,08	41.734,80
Total	551.992,30	42.572,71

22.4. Gastos de personal

La composición de este epígrafe de la cuenta de pérdidas y ganancias al 31 de diciembre de los ejercicios 2019 y 2018, es la siguiente:

	31.12.2019	31.12.2018
Sueldos y Salarios	934.273,38	714.298,30
Indemnizaciones	117.359,31	-
Seguridad Social a cargo de la empresa	139.426,40	161.099,62
Total	1.191.059,09	875.397,92

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.

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

Al 31 de diciembre

	31.12.2019	31.12.2018
Directivos y Altos Directivos	1	1
Técnicos y profesionales científicos, intelectuales y de apoyo	7	15
Resto personal cualificado	1	2
TOTAL	9	18

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

Al 31 de diciembre de 2019

	Nº de trabajadores	Hombres	Mujeres
Directivos y Altos Directivos	1	1	-
Técnicos y profesionales científicos, intelectuales y de apoyo	7	1	6
Resto personal cualificado	1	-	1
TOTAL	9	2	7

ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A.

Cuentas Anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019

Al 31 de diciembre de 2018

	Nº de trabajadores	Hombres	Mujeres
Directivos y Altos Directivos	1	1	-
Técnicos y profesionales científicos, intelectuales y de apoyo	15	6	9
Resto personal cualificado	2	1	1
TOTAL	18	8	10

Al 31 de diciembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018 la Sociedad no tenía en su plantilla a ningún empleado con discapacidad.

22.5. Otros gastos de explotación

La composición de este epígrafe de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es la siguiente:

	31.12.2019	31.12.2018
Arrendamientos y cánones	6.320,30	6.515,95
Reparaciones y conservación	6.091,38	4.764,26
Servicios de profesionales independientes	1.305.771,61	1.422.444,37
Primas de Seguros	26.217,86	11.583,04
Servicios bancarios	16.268,65	6.383,97
Publicidad y propaganda	21.102,35	4.379,79
Suministros	31.485,63	36.917,66
Otros servicios	236.351,23	111.127,29
Otros tributos	19.869,67	17.931,20
Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales	259.726,50	31.671,57
Total	1.929.205,18	1.653.719,10

22.6. Ingresos y gastos financieros

El detalle de los ingresos y gastos financieros que figuran en la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta al 31 de diciembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018 es el siguiente:

	Euros	
	31.12.2019	31.12.2018
Ingresos financieros:	1.622,84	5.848,30
De valores negociables y otros instrumentos financieros	1.622,84	5.848,30
De empresas del grupo o asociadas	321,71	5.835,55
- De terceros	1.301,13	12,75
Gastos financieros:	(440.908,21)	(181.992,07)
Por deudas con empresas del grupo y asociadas	(235.150,80)	(7.301,07)
Por deudas con terceros	(205.757,41)	(174.691,00)
Diferencias de cambio	(999,79)	(526,14)
Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	-	(850.099,00)
Deterioro y pérdidas (Nota 23)	-	(850.099,00)
Resultado financiero	(440.285,16)	(1.026.768,91)

ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A.

Cuentas Anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019

23. Provisiones y contingencias, avales y garantías

La Sociedad no presenta al 31 de diciembre de 2019 ni de 2018, provisiones referentes a Actuaciones Medioambientales, Reestructuraciones, Litigios ni Contraprestaciones contingentes.

En relación con los avales y garantías, la Sociedad cuenta con las siguientes al 31 de diciembre de 2019 y 2018:

La Sociedad mantiene préstamo con entidad de crédito (Caixabank SA) garantizado por terrenos y construcciones, contemplados en su inmovilizado material, que presentan un valor neto contable al 31 de diciembre de 2019 de 684.851 euros (702.189 euros en 2018).

24. Información sobre medio ambiente

Durante el ejercicio 2019 y 2018 la Sociedad no ha realizado inversiones significativas en materia medioambiental.

25. Operaciones con empresas del grupo y partes vinculadas.

La Sociedad ha realizado operaciones con partes vinculadas durante el ejercicio 2019 y 2018. El detalle de los saldos de deudores y acreedores con empresas del grupo y asociadas y partes vinculadas se presentan a continuación:

Detalle posiciones deudoras:

Categorías	31.12.2019		31.12.2018	
	No corriente	Corriente	No corriente	Corriente
Empresas del grupo				
Préstamos	547.583,38	-	445.040,78	-
Intereses	-	41.867,77	-	41.546,06
Clientes	-	285.216,73	-	102.040,00
Total	547.583,38	327.084,50	445.040,78	143.586,06

ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A., tiene concedido un préstamo por un importe máximo de 500 miles de euros con vencimiento a 2 años y a un interés fijo del 6% a la compañía del grupo BNT PACIFIC Limited.

El saldo vivo por esta deuda al 31 de diciembre de 2019 asciende a 445 miles de euros (445 miles de euros en 2018). El objeto de este préstamo era 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.

ADL BIONATUR SOLUTIONS S.A. decidió paralizar momentáneamente planes de implantación en inversión en la zona, manteniendo la estructura de BNT PACIFIC como oficina comercial para facilitar negocios y transacciones comerciales en Asia. Actualmente el objetivo de la compañía es canalizar a través de esta filial contratos comerciales ya firmados con la zona, especialmente el contrato de licencia de registro, suministro y comercialización publicado por Hecho Relevante el 11 de noviembre de 2017, con un compromiso de pedido mínimo anual de 4.77 millones de euros.

ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A.

Cuentas Anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019

Y para el cual no se había llevado a cabo aún porque se estaba a la espera de recibir la aprobación del registro de BNT-IgY y BNT-Inmuno, autorizaciones que se ha obtenido en diciembre de 2019 y enero de 2020 respectivamente.

En la partida de clientes con empresas del grupo se recoge un importe de 285.216,73 euros correspondientes a los gastos corporativos repercutidos a las filiales del grupo por los servicios prestados a lo largo de 2019 derivados de la operativa habitual de las sociedades.

La Sociedad a 27 de diciembre de 2018 firmó un contrato de opción de compra de los derechos de I+D del proyecto del Desarrollo de una nueva vacuna frente a circovirus porcino, universal y de eficacia superior a las vacunas tradicionales con la Sociedad Investigaciones Karius, A.I.E. A la fecha 24 julio de 2019 se ejecuta la opción, y a fecha 26 de diciembre 2019 se transmite de nuevo a Kairus el 99,99 % de este proyecto, a fecha de formulación de estos estados financieros anuales, los Administradores de la Sociedad tienen el 0,01 % de esta sociedad.

Detalle de las posiciones acreedoras:

Categorías	31.12.2019		31.12.2018	
	No corriente	Corriente	No corriente	Corriente
Empresas del grupo				
Préstamos	3.785.253,57		1.190.828,03	-
Intereses		93.064,63	-	17.263,24
Vinculadas				
Préstamos	1.500.000,00		1.500.000,00	-
Intereses		327.842,59	-	168.493,18
Total	5.285.253,57	420.907,22	2.690.828,03	185.756,42

La partida de préstamos empresas del grupo consiste principalmente en préstamo concedido por la filial Antibióticos de León.

En el ejercicio 2018, y 2019 la filial Antibióticos de León concedía una línea de crédito a la Sociedad, bajo condiciones de mercado, presentando al 31 de diciembre de 2019 un dispuesto de 3.785.253,60 euros (671.528,03 euros en 2018).

El detalle de las participaciones en empresas del grupo es el siguiente:

	31.12.2019	31.12.2018
	No corriente	No corriente
Empresas del grupo		
Participaciones	91.049.875,89	91.049.875,89
Total	91.049.875,89	91.049.875,89

El detalle de las participaciones en empresas del grupo es el siguiente:

	31.12.2019	31.12.2018
	No corriente	No corriente
Empresas del grupo		
Participaciones	91.049.875,89	91.049.875,89
Total	91.049.875,89	91.049.875,89

ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A.

Cuentas Anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019

Denominación Social	Domicilio Social	País		%Participación	Participación
BBD BIOPHENIX S.L.U.	San Sebastián	España	Directa	100%	2.600.000,00
BNT PACIFIC LIMITED	Hong Kong	Hong Kong	Directa	70%	813,01
ZERA INTEIN PROTEIN SOLUTIONS,SLU	Barcelona	España	Directa	100%	1.600.000,00
ADL LUX 2 S.a.r.l	Luxemburgo	Luxemburgo	Directa	100%	86.849.062,88
PPC INVESTIGACIONES BIOTECH AIE	Madrid	España	Directa	90,50%	-
INVESTIGACIONES KARIUS AIE	Madrid	España	Directa	0.01%	-

El detalle de las participaciones indirecta de ADL BIONATUR SOLUTIONS a 31 de diciembre de 2019 es el siguiente:

Denominación Social	Domicilio Social	País		%Participación
ADL LUX 1 S.a.r.l.	Luxemburgo	Luxemburgo	Indirecta	100%
ANTIBIOTICOS DE LEON SLU	León	España	Indirecta	100%

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.

Como consecuencia de la citada operación societaria, Antibióticos de León pasa a formar parte, como sociedad filial, de ADL Bionatur Solutions, S.A.

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 (1.442.217 euros) 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. Con posterioridad a esta adquisición, la Sociedad efectuó una aportación dineraria de socios a Antibióticos de León, S.L.U. el 14 de agosto de 2018 por un importe de 10.700.000 euros.

La Sociedad ADL Bionatur Solutions a fecha 23 de octubre de 2019 ha creado dos nuevas sociedades establecidas en Luxemburgo, ADL LUX 2 S.a.r.l y ADL LUX 1 S.a.r.l inscritas en Grand Duchy Luxemburgo, la oficina 261 -L1941 de Luxemburgo, mediante una aportación no dineraria de su participación en Antibióticos de León (ADL), es decir, ADL Bionatur Solutions

ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A.

Cuentas Anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019

S.L. posee a partir de dicha fecha una participación de manera indirecta sobre Antibióticos de León.

Está entrega de participaciones de Antibióticos de León a la Sociedad ADL LUX 1 S.a.r.l y está a su vez a ADL LUX 2 S.a.r.l se trata de un permuta no comercial, adquiriendo por el resultado de la aportación la totalidad del capital de las sociedades, habiéndose registrado por el mismo valor al que estaba valorada la inversión en Antibióticos de León, S.L.U..

El detalle de los fondos propios a 31 de diciembre de 2019 de las sociedades participadas directas es el siguiente:

	BBD Biophenix	Zip Solutions	BNT Pacific	ADL LUX 2 S.a.r.l
A-1) Fondos Propios	1.830.835,30	848.934,99	(472.563,10)	86.849.062,88
I. Capital	203.006,00	5.058,00	1.161,44	12.000
1. Capital escriturado	203.006,00	5.058,00	1.161,44	12.000
Capital social	203.006,00	5.058,00	1.161,44	12.000
II. Prima de emisión	-	648.942,00	-	86.837.062
III. Reservas	1.623.629,04	230.023,86	-	-
1. Legal y estatutarias	40.601,20	1.011,60	-	-
2. Otras reservas	1.583.027,84	229.012,26	-	-
Reservas voluntarias	1.583.027,84	229.012,26	-	-
V. Resultados de ejercicios anteriores	-	(77.739,33)	(495.997)	-
VI. Otras aportaciones de socios	-	-	-	-
VII. Resultado del ejercicio	4.200,26	42.650,46	(755)	-

El detalle de los fondos propios a 31 de diciembre de 2019 de las sociedades participadas indirectas es el siguiente

	ADL LUX 1 S.a.r.l	Antibióticos de León
A-1) Fondos Propios	86.849.062,88	1.288.390,57
I. Capital	12.000	29.774.530,00
1. Capital escriturado	12.000	29.774.530,00
Capital social	12.000	29.774.530,00
II. Prima de emisión	86.837.062	-
III. Reservas	-	277.957,55
1. Legal y estatutarias	-	31.280,64
2. Otras reservas	-	246.676,91
Reservas voluntarias	-	246.676,91
V. Resultados de ejercicios anteriores	-	(33.453.099,88)
VI. Otras aportaciones de socios	-	11.231.324,44
VII. Resultado del ejercicio	-	(6.542.321,54)

La Dirección de la Sociedad ha preparado un plan de negocio para los próximos 5 años para estas filiales, con el fin de poder determinar el valor razonable de cada una de las participaciones. En

ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A.

Cuentas Anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019

base a los resultados alcanzados tras este test de deterioro, no ha sido necesario registrar deterioro alguno durante el ejercicio 2019. Dentro del test de deterioro efectuado para la participación indirecta en Antibióticos de León, la Dirección de la Sociedad ha tenido aún en cuenta la valoración que realizó un Experto Independiente designado por el Registro Mercantil en el ejercicio 2018, donde la sociedad fue valorada en al menos 76,3 millones de euros, así como las inversiones realizadas en sus instalaciones desde ese momento y que hacen, en opinión de la Dirección, que el valor implícito de dicha sociedad se haya incrementado.

Ninguna de estas sociedades cotiza en Bolsa.

El detalle de sociedades dependientes del Grupo al 31 de diciembre de 2019 es el siguiente:

Denominación Social	Domicilio Social	País	%Participación Directa	%Participación indirecta	Actividad
BBD BIOPHENIX S.L.U.	San Sebastián	España	100%		Biotecnología
BNT PACIFIC LIMITED	Hong Kong	Hong Kong	70%		Biotecnología
ZERA INTEIN PROTEIN SOLUTIONS,SLU	Barcelona	España	100%		Biotecnología
PPC INVESTIGACIONES BIOTECH AIE	Madrid	España	90,50%		Investigación, Desarrollo e Innovación
INVESTIGACIONES KARIUS AIE	Madrid	España	0.01%		Investigación, Desarrollo e Innovación
ADL LUX 2 S.a.r.l	Luxemburgo	Luxemburgo	100%		Activid. Sedes Centrales
ADL LUX 1 S.a.r.l	Luxemburgo	Luxemburgo	100%		Especialidad farmacéutica
Antibióticos de León S.L.U.	León	España	100%		Fabricación de productos Farmacéuticos de base

26. Información relativa a Administradores y personal de Alta Dirección

a) La retribución a los miembros del consejo de Administración y la Alta Dirección.

La remuneración total pagada al 31 de diciembre de 2019 al personal de Alta Dirección asciende a un importe de 177.552,12 euros (135.016,67 euros en 2018), los cuales corresponden a retribuciones a corto plazo.

Adicionalmente se ha pagado un total de 67.333,33 euros a miembros del Consejo de Administración de la Sociedad.

A 31 de diciembre de 2019 se ha devengado un importe de 260.000,00 euros en concepto de retribución a miembros del Consejo de Administración, importe que se encuentra recogido en el epígrafe, "Personal" como remuneraciones pendientes de pago. En este epígrafe, se encuentra incluido además un importe de 48.750,00 euros pendientes de pago por bonus a personal de Alta Dirección.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Sociedad cuenta con una póliza de responsabilidad de Administradores y Directivos, por importe de 7.962,25 euros anuales (1.624,10 euros en 2018). Durante dichos periodos, no ha habido aportaciones a planes de pensiones. Adicionalmente, ciertos miembros de la Alta Dirección son beneficiarios de complementos salariales, como seguros de vida, vehículos de empresa, y complementos sociales, como parte de su desempeño.

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

ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A.

Cuentas Anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019

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

27. Honorarios de los auditores y entidades relacionadas

Los honorarios devengados durante el ejercicio 2019 por Ernst & Young por los servicios prestados han ascendido a un total 56.203 euros (11.165 euros por servicios de auditoría de cuentas individuales anuales y el resto, 45.038 euros por servicios de revisión limitada de estados financieros intermedios y otros trabajos realizados).

Los honorarios devengados al 31 de diciembre de 2018 por los servicios prestados ascendieron a 53.125, siendo 11.000 euros por la auditoría de las cuentas anuales individuales y el resto, 42.125 euros por servicios de revisión limitada de estados financieros intermedios y otros trabajos realizados durante el ejercicio 2018.

28. Hechos posteriores al cierre

El pasado 11 de marzo de 2020 la Organización Mundial de la Salud elevó la situación de emergencia de salud pública ocasionada por el brote del coronavirus (COVID-19) a pandemia internacional. La rápida evolución de los hechos, a escala nacional e internacional, supone una crisis sanitaria sin precedentes, que impactará en el entorno macroeconómico y en la evolución de los negocios. Para hacer frente a esta situación, entre otras medidas, el Gobierno de España ha procedido a la declaración del estado de alarma, mediante la publicación del Real Decreto 463/2020, de 14 de marzo, y a la aprobación de una serie de medidas urgentes extraordinarias para hacer frente al impacto económico y social del COVID-19, mediante el Real Decreto-ley 8/2020, de 17 de marzo.

La Sociedad considera que estos acontecimientos no implican un ajuste en las cuentas anuales correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2019, si bien podrían impactar de manera significativa en las operaciones y, por tanto, en sus resultados y flujos de efectivo futuros.

Dada la complejidad de la situación y su rápida evolución, no es practicable en este momento realizar de forma fiable una estimación cuantificada de su potencial impacto en la Sociedad, que, en su caso, será registrado prospectivamente en las cuentas anuales del ejercicio 2020.

La Sociedad está llevando a cabo las gestiones oportunas con el objeto de hacer frente a la situación y minimizar su impacto, considerando que se trata de una situación coyuntural que, conforme a las estimaciones más actuales y a la posición de tesorería a la fecha, no compromete la aplicación del principio de empresa en funcionamiento.

Con fecha 29 de abril de 2020 y dentro del marco de las medidas que se están llevando a cabo para amortiguar los efectos derivados del COVID-19 la Sociedad, recibió Certificado de Garantía de la Línea ICO Avaless Covid-19 por parte de la entidad UNICAJA, S.A para la renovación de la póliza de crédito que se mantiene con la misma por importe de 60.000 euros.

Con fecha 6 de junio de 2020 y en la misma línea de lo comentado en el párrafo anterior, la Sociedad recibió comunicación de la aprobación por el ICO de un préstamo de 300.000 euros de cuantía firmado con la entidad Caixabank, S.A con fecha 29 de mayo de 2020, al amparo de la línea ICO-COVID 19.

INFORME DE GESTIÓN INDIVIDUAL DEL EJERCICIO 2019

En cumplimiento de lo previsto en la Ley de Sociedades de Capital, los administradores presentan a continuación el informe de gestión del ejercicio, con el objeto de, en su caso, complementar, ampliar y comentar el balance, la cuenta de pérdidas y ganancias y la memoria correspondientes al ejercicio 2019.

1. Evolución del negocio de la Sociedad

- a. Tras la transacción corporativa de adquisición inversa se inicia el proceso de integración, adecuando progresivamente la actividad de la compañía al nuevo entorno corporativo, al tiempo que sigue capitalizando a nivel comercial los activos ya desarrollados hasta la fecha y en desarrollo
- b. En ese sentido, la sociedad focaliza la actividad en dos principales líneas: 1) el desarrollo y comercialización tanto de ingredientes como producto acabado con marca blanca de productos obtenidos por fermentación, con aplicación en nutrición humana y animal, así como cosmética; 2) desarrollo de servicios de I+D para terceros en el ámbito de vacunas veterinarias y suplementos de aplicación humana y animal. En ambos casos se mantiene el modelo de negocio B2B, sin vender con marca propia al usuario final.
- c. La cifra de ventas del ejercicio 2019 ha sido de 800.486,34 euros.
- d. El EBITDA ajustado operativo* final del ejercicio ha sido de 329.051,47 euros

* EBITDA ajustado operativo: no incluye los gastos coyunturales derivados de las transacciones corporativas que han tenido lugar durante 2019 incluyendo aquellas relativas a los gastos corporativos repercutidos entre empresas del grupo, así como aquellos gastos derivados de provisiones por clientes de dudoso cobro y gastos extraordinarios, ascendiendo esta cantidad total a 1.621.259,84, por tanto, el EBITDA ajustado solo recoge los gastos inherentes a la actividad operativa de la Sociedad.

Desarrollo orgánico

A medida que ha discurrido el proceso de integración la matriz del grupo, la división Bionaturis, ha enfocado su actividad comercial en dos principales líneas: 1) el desarrollo y comercialización tanto de ingredientes como producto acabado con marca blanca de productos obtenidos por fermentación, con aplicación en nutrición humana y animal, así como cosmética; 2) desarrollo de servicios de I+D para terceros en el ámbito de vacunas veterinarias y suplementos de aplicación humana y animal. En ambos casos se mantiene el modelo de negocio B2B, sin vender con marca propia al usuario final.

El reenfoque de la actividad llevó a una reestructuración de la plantilla técnica en septiembre.

Independientemente de este reenfoque estratégico y ajuste de personal, la división Bionaturis sigue manteniendo activos sus principales programas comerciales y contratos en marcha, al tiempo que ha ido añadiendo nuevos. De manera cuantitativa, las ventas netas han alcanzado un valor de 800.486,34 euros, con un EBITDA ajustado operativo de 329.051,47 euros.

ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A.

Cuentas Anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019

Operaciones societarias

La Sociedad ADL Bionatur Solutions a fecha 23 de octubre de 2019 ha creado dos nuevas sociedades establecidas en Luxemburgo, ADL LUX 2 S.a.r.l y ADL LUX 1 S.a.r.l inscritas en Grand Duchy Luxemburgo, la oficina 261 -L1941 de Luxemburgo, mediante una aportación no dineraria de su participación en Antibióticos de León (ADL), es decir, ADL Bionatur Solutions S.L. posee a partir de dicha fecha una participación de manera indirecta sobre Antibióticos de León.

Esta entrega de participaciones de Antibióticos de León a la Sociedad ADL LUX 1 S.a.r.l y está a su vez a ADL LUX 2 S.a.r.l se trata de un permuta no comercial, adquiriendo por el resultado de la aportación la totalidad del capital de las sociedades, por ello aplica la norma de registro y valoración 21ª del Plan General Contable, operaciones entre empresas del grupo, y se ha reflejado la inversión de patrimonio al valor contable de la contraprestación entregada, sin que la operación produzca un resultado contable.

2.- Evolución previsible de la Sociedad

El futuro inmediato de Bionaturis está marcado por la operación de integración con Antibióticos de León S.L.U., y su nuevo rol estratégico dentro de la estructura de grupo. El propósito estratégico del grupo es convertir ADL Bionatur en una referencia de la biología sintética y de su motor industrial, la fermentación. Un agente vertical que integra desde la fabricación hasta la venta de producto final B2C, centrado en productos de alto valor añadido en el sector farmacéutico, Flavours & Fragrances, nutrición humana/animal y cosmética. El objetivo es convertir a la matriz es la división comercial del grupo desde donde canalizar el scouting, desarrollo y venta de productos/servicios.

Independientemente de este reenfoque estratégico, Bionaturis sigue manteniendo activos sus principales programas comerciales y contratos en marcha en salud animal.

3.- Acciones propias.

ADL BIONATUR SOLUTIONS cotiza en el mercado alternativo bursátil español en el segmento de empresas en expansión (MAB-EE).

A 31 de diciembre de 2019, la Sociedad cuenta con 215.237 acciones propias en depósito en la cuenta de liquidez por un valor de 431.641,41 euros. Durante el periodo 1 de enero de 2019 a 31 de diciembre de 2019 se han realizado operaciones de compra y venta de 801.031,28 y 744.541,84 euros respectivamente.

Al término del ejercicio 2018 la sociedad poseía 204.605 acciones propias. Todas las acciones propias están totalmente desembolsadas.

Durante la anualidad 2019 la Sociedad no ha puesto en marcha ninguna operación especial de adquisición o venta de autocartera.

4.- Inversión en I+D.

ADL BIONATUR sigue apostando por la I+D como uno de los elementos estratégicos de su desarrollo, aspecto clave para la alimentación del portafolio de producto propio. En este sentido la sociedad ha seguido manteniendo sus programas de I+D en marcha y la estructura para monetizar las inversiones esta materia realizada hasta la fecha. Tras el reenfoque estratégico y adaptación del personal técnico, la compañía centrará los nuevos proyectos en el desarrollo de

ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A.

Cuentas Anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019

ingredientes y productos finales obtenidos por fermentación con aplicaciones en nutrición, F&F y cosmética.

5.- Plazo de pago a proveedores

El plazo máximo legal de pago aplicable a la Sociedad según la Ley 3/2004, de 29 de diciembre, por la que se establecen medidas de lucha contra la morosidad en las operaciones comerciales y conforme a las disposiciones transitorias establecidas en la Ley 15/2010, de 5 de julio, es de 60 días a partir de 1 de enero de 2013.

	2019
	Días
Periodo medio de pago a proveedores	211,40
Ratio de operaciones pagadas	167,88
Ratio de operaciones pendientes de pago	266,30
	Importe
Total pagos realizados	2.139.747,81
Total pagos pendientes	1.695.966,86

Durante el ejercicio 2019, la Sociedad ha tenido un ratio de operaciones pendientes de pago que ha superado el periodo de pago máximo a proveedores comerciales establecido legalmente en 60 días. La Sociedad considera que es una situación subsanable en próximos ejercicios gracias a la adopción, entre otras, de medidas tales como:

- La implantación de mejoras en la planificación de la tesorería de La Sociedad: durante 2019 se han estado realizando informes y previsiones semanales y mensuales de la misma, para analizar las posibles desviaciones y para adoptar medidas con mayor celeridad.
- Por otra parte, también se tratará de ampliar líneas de circulante tales como confirming para pago a proveedores que permita facilitar a dichos proveedores el cobro de sus facturas en el plazo de vencimiento establecido y factoring que permitan a la Sociedad anticipar los cobros de las facturaciones a sus clientes.

6.- Hechos Posteriores al cierre del ejercicio 2019

El pasado 11 de marzo de 2020 la Organización Mundial de la Salud elevó la situación de emergencia de salud pública ocasionada por el brote del coronavirus (COVID-19) a pandemia internacional. La rápida evolución de los hechos, a escala nacional e internacional, supone una crisis sanitaria sin precedentes, que impactará en el entorno macroeconómico y en la evolución de los negocios. Para hacer frente a esta situación, entre otras medidas, el Gobierno de España ha procedido a la declaración del estado de alarma, mediante la publicación del Real Decreto 463/2020, de 14 de marzo, y a la aprobación de una serie de medidas urgentes extraordinarias para hacer frente al impacto económico y social del COVID-19, mediante el Real Decreto-ley 8/2020, de 17 de marzo.

La Sociedad considera que estos acontecimientos no implican un ajuste en las cuentas anuales correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2019, si bien podrían impactar de manera significativa en las operaciones y, por tanto, en sus resultados y flujos de efectivo futuros.

ADL BIONATUR SOLUTIONS, S.A.

Cuentas Anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019

Dada la complejidad de la situación y su rápida evolución, no es practicable en este momento realizar de forma fiable una estimación cuantificada de su potencial impacto en la Sociedad, que, en su caso, será registrado prospectivamente en las cuentas anuales del ejercicio 2020.

La Sociedad está llevando a cabo las gestiones oportunas con el objeto de hacer frente a la situación y minimizar su impacto, considerando que se trata de una situación coyuntural que, conforme a las estimaciones más actuales y a la posición de tesorería a la fecha, no compromete la aplicación del principio de empresa en funcionamiento .

Con fecha 29 de abril de 2020 y dentro del marco de las medidas que se están llevando a cabo para amortiguar los efectos derivados del COVID-19 la Sociedad, recibió Certificado de Garantía de la Línea ICO Avaless Covid-19 por parte de la entidad UNICAJA, S.A para la renovación de la póliza de crédito que se mantiene con la misma por importe de 60.000 euros.

Con fecha 6 de junio de 2020 y en la misma línea de lo comentado en el párrafo anterior, la Sociedad recibió comunicación de la aprobación por el ICO de un préstamo de 300.000 euros de cuantía firmado con la entidad Caixabank, S.A con fecha 29 de mayo de 2020, al amparo de la línea ICO-COVID 19.

FORMULACIÓN DE LAS CUENTAS ANUALES E INFORME DE GESTIÓN
CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO 2019

El Consejo de Administración de la Sociedad ADL Bionatur Solutions S.A. en fecha 17 de junio de 2020, y en cumplimiento de los requisitos establecidos en el artículo 253 de la Ley de Sociedades de Capital y del artículo 37 del Código de Comercio, procede a formular las Cuentas Anuales y el Informe de Gestión del ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2019, los cuales vienen constituidos por los documentos anexos que preceden a este escrito, impresos en 64 páginas.

D. Roberto Ramón González de Betolaza García _____ En su propio nombre y derecho.	D. Jaime Feced Rubio _____ En su propio nombre y derecho.
D. Víctor Manuel Infante Viñolo _____ En su propio nombre y derecho.	D. José Manuel de la Infiesta Rollán _____ En su propio nombre y derecho.
D. Harrison Bubrosky _____ En su propio nombre y derecho.	D. Andrés Seco García _____ En su propio nombre y derecho.
D. Juan Azcona de Arriba _____ En su propio nombre y derecho.	D. Jerónimo Herrero Manso _____ En su propio nombre y derecho.
D. Benito Damián Rubido Ramonde _____ En su propio nombre y derecho.	